



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport annuel audité

31 décembre 2021

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.

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	10
Conseil d'administration	11
Administration	12
Rapport des Administrateurs	14
Rapport du Gestionnaire d'investissement	23
Rapport d'audit	25
Informations statistiques	28
État consolidé de l'actif net	100
Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés	135
État des investissements	172
Compartiments en actions classiques	
Schroder ISF Asian Opportunities	172
Schroder ISF EURO Equity	175
Schroder ISF European Large Cap	177
Schroder ISF Global Equity	178
Schroder ISF Italian Equity	181
Schroder ISF Japanese Equity	182
Schroder ISF Swiss Equity	185
Schroder ISF UK Equity	187
Schroder ISF US Large Cap	189
Compartiments en actions spécialisés	
Schroder ISF All China Equity	191
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	194
Schroder ISF Asian Equity Yield	201
Schroder ISF Asian Smaller Companies	204
Schroder ISF Asian Total Return	206
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	209
Schroder ISF Changing Lifestyles	211
Schroder ISF China A	213
Schroder ISF China A All Cap*	217
Schroder ISF China Opportunities	219
Schroder ISF Digital Infrastructure*	222
Schroder ISF Emerging Asia	224

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Table des matières

Schroder ISF Emerging Europe	227
Schroder ISF Emerging Markets	229
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	232
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact*	234
Schroder ISF Emerging Markets Value	235
Schroder ISF European Dividend Maximiser	237
Schroder ISF European Innovators*	245
Schroder ISF European Smaller Companies	247
Schroder ISF European Special Situations	249
Schroder ISF European Sustainable Equity	250
Schroder ISF European Sustainable Value*	252
Schroder ISF European Value	254
Schroder ISF Frontier Markets Equity	256
Schroder ISF Global Cities*	258
Schroder ISF Global Climate Change Equity	260
Schroder ISF Global Climate Leaders*	262
Schroder ISF Global Disruption	264
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	267
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	279
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	281
Schroder ISF Global Energy	283
Schroder ISF Global Energy Transition	285
Schroder ISF Global Equity Yield	287
Schroder ISF Global Gold	289
Schroder ISF Global Recovery	292
Schroder ISF Global Smaller Companies	294
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water*	298
Schroder ISF Global Sustainable Growth	300
Schroder ISF Global Sustainable Value*	302
Schroder ISF Greater China	304
Schroder ISF Healthcare Innovation	307
Schroder ISF Hong Kong Equity	309
Schroder ISF Indian Equity	311

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Table des matières

Schroder ISF Indian Opportunities	313
Schroder ISF Japanese Opportunities	315
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	318
Schroder ISF Latin American	320
Schroder ISF Middle East	322
Schroder ISF Smart Manufacturing	324
Schroder ISF Sustainable Asian Equity*	326
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income*	328
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	329
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	335
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	336
Schroder ISF Taiwanese Equity	337
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	339
Schroder ISF US Smaller Companies	342
Compartiments en actions alpha	
Schroder ISF Global Equity Alpha	345
Compartiments en actions quantitatifs	
Schroder ISF QEP Global Active Value	347
Schroder ISF QEP Global Core	357
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	367
Schroder ISF QEP Global ESG	378
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	384
Schroder ISF QEP Global Quality	390
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy*	395
Allocation d'actifs alternatifs	
Schroder ISF Commodity*	403
Compartiment d'allocation d'actifs	
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	408
Compartiments multi-actifs	
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*	412
Schroder ISF Global Diversified Growth	423
Schroder ISF Global Managed Growth	473

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Table des matières

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	475
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	488
Schroder ISF Global Target Return	524
Schroder ISF Inflation Plus	536
Schroder ISF Japan DGF	541
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	544
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	558
Schroder ISF Sustainable Conservative*	579
Schroder ISF Sustainable Future Trends*	583
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	587
Compartiments à performance absolue	
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	607
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	613
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	627
Schroder ISF European Equity Absolute Return	630
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	633
Compartiments en obligations classiques	
Schroder ISF EURO Bond	636
Schroder ISF EURO Government Bond	654
Schroder ISF EURO Short Term Bond	658
Schroder ISF Global Bond	663
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	696
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	704
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*	713
Schroder ISF US Dollar Bond	716
Compartiments en obligations spécialisés	
Schroder ISF All China Credit Income	727
Schroder ISF Alternative Securitised Income	733
Schroder ISF Asian Bond Total Return	740
Schroder ISF Asian Convertible Bond	749
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	752
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	761

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Table des matières

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond*	771
Schroder ISF Carbon Neutral Credit*	776
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*	785
Schroder ISF China Local Currency Bond	790
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	794
Schroder ISF Emerging Market Bond	795
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	805
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond*	810
Schroder ISF EURO Corporate Bond	813
Schroder ISF EURO Credit Conviction	831
Schroder ISF EURO High Yield	846
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	855
Schroder ISF Global Convertible Bond	858
Schroder ISF Global Corporate Bond	865
Schroder ISF Global Credit High Income	887
Schroder ISF Global Credit Income	902
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	944
Schroder ISF Global High Yield	962
Schroder ISF Global Multi Credit	982
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	1016
Schroder ISF Securitised Credit	1022
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	1037
Schroder ISF Social Impact Credit*	1050
Schroder ISF Strategic Bond	1054
Schroder ISF Strategic Credit	1073
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	1085
Compartiments en liquidités	
Schroder ISF EURO Liquidity	1099
Schroder ISF US Dollar Liquidity	1100
Notes aux États Financiers	1101
Ratio de dépenses totales (« TER »)	1149
Annexe I – Exposition globale et effet de levier (non audités)	1173

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Table des matières

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées)	1179
Annexe III – Informations sur les rémunérations (non auditées)	1185
Annexe IV – Garanties (non auditées)	1186
Annexe V – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditées)	1188

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 l'exercice écoulé du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021. Les états financiers sont préparés conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux organismes de placement collectif. Le dernier jour de calcul des cours a été le 31 décembre 2021, le dernier jour ouvrable de l'exercice, et le 30 décembre 2021 pour les Compartiments Schroder ISF EURO Equity, Schroder ISF European Large Cap, Schroder ISF Italian Equity, Schroder ISF Japanese Equity, Schroder ISF Swiss Equity, 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 Japanese Opportunities, Schroder ISF Japanese Smaller Companies, Schroder ISF Sustainable Swiss Equity, Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity, Schroder ISF Taiwanese Equity et Schroder ISF Japan DGF. À la date du présent rapport, 138 Compartiments sont commercialisés. 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.

Conseil d'administration

Président

– **Richard Mountford**

Chef de la planification, gestion d'entreprise

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

– **Mike Champion*****

Directeur du développement des produits

Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Royaume-Uni

– **Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini**

Administratrice indépendante

12, rue de la Sapinière
8150 Bridel
Grand-Duché de Luxembourg

– **Bernard Herman**

Administratrice indépendante

BH Consulting S.à.r.l
Immeuble Dyapason
4, rue Robert Stumper
2557 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

– **Achim Kuessner***

Responsable régional pour l'Allemagne, l'Autriche et la CEE

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Succursale allemande
Taunustor 1 (Taunus Turm)
60310 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

– **Sandra Lequime****

Responsable des ventes intermédiaires

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Succursale belge
523, avenue Louise
1050 Bruxelles
Belgique

– **Hugh Mullan**

Administratrice indépendante

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

– **Neil Walton**

Directeur des solutions d'investissement

Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Royaume-Uni

* Achim Kuessner a démissionné du Conseil d'administration le 20 septembre 2021.

** Sandra Lequime a été nommée au Conseil d'administration le 20 septembre 2021.

*** Mike Champion a démissionné du Conseil d'administration le 28 février 2022.

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

Banque 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

16, Boulevard d'Avranches
1160 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires d'investissement

BlueOrchard Finance Ltd

Seefeldstrasse 233, 8008 Zurich, Suisse

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond*

Schroder Investment Management Limited

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

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, 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 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 Innovators*

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Schroder ISF European Large Cap

Schroder ISF European Opportunities*

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 Diversified Growth

Schroder ISF Global Managed Growth

Schroder ISF Global Disruption

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 Alpha

Schroder ISF Global Equity Yield

Schroder ISF Global Gold

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

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 Middle East

Schroder ISF Smart Manufacturing

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income*

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Schroder ISF QEP Global Active Value

Schroder ISF QEP Global Core

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Administration (suite)

Gestionnaires d'investissement (suite)

Schroder Investment Management Limited (suite)

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral*
Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF QEP Global Value Plus*
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond*
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy*
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*
Schroder ISF Sustainable Future Trends*
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF UK Alpha Income*
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Large Cap

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
60310 Francfort-sur-le-Main, Allemagne

Schroder ISF Carbon Neutral Credit*
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Global Multi Credit
Schroder ISF EURO Corporate Bond
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Schroder ISF EURO Credit Conviction
Schroder ISF Social Impact Credit*
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF Sustainable Conservative*

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

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

Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap*
Schroder ISF China Local Currency Bond
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
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 Global Corporate Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
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

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

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

Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
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 Dynamic Indian Income 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 Conservative Convertible Bond
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Sustainable 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 l'exercice considéré.

Rapport des Administrateurs

Introduction

Les administrateurs de la Société présentent leur rapport et les états financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Activités au cours de l'exercice

Le 31 décembre 2021, l'actif net total de la Société était de 131 837 791 492 EUR, contre 108 778 639 043 EUR au 31 décembre 2020, soit une hausse de 21,2 %.

1. Nouveaux Compartiments

Au cours de l'exercice considéré, 15 nouveaux Compartiments ont été commercialisés au sein de la Société :

Compartiment	Devise de base du Compartiment	Date de lancement
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	USD	17 juin 2021
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	EUR	23 juin 2021
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040	EUR	2 décembre 2021
Schroder ISF China A All Cap	USD	15 octobre 2021
Schroder ISF Commodity	USD	22 février 2021
Schroder ISF Digital Infrastructure	USD	9 novembre 2021
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	7 juillet 2021
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	2 décembre 2021
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	5 octobre 2021
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	5 octobre 2021
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	2 décembre 2021
Schroder ISF Social Impact Credit	USD	9 novembre 2021
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy	USD	28 juin 2021
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	14 juillet 2021
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	USD	9 novembre 2021

2. Nouvelles catégories d'actions

Outre les 173 catégories d'actions lancées dans le cadre du lancement des nouveaux Compartiments, les catégories d'actions suivantes ont également été introduites au cours de l'exercice considéré :

Compartiment et catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de base du Compartiment	Date de lancement
Schroder ISF Asian Opportunities			
Catégorie C Cap GBP	GBP	USD	28 janvier 2021
Schroder ISF Japanese Equity			
Catégorie A Cap EUR	EUR	JPY	24 septembre 2021
Catégorie A Dis EUR AV	EUR	JPY	24 septembre 2021
Schroder ISF Asian Equity Yield			
Catégorie A Dis couverte en SGD MV	SGD	USD	25 août 2021
Schroder ISF China A			
Catégorie A Cap couverte en EUR	EUR	USD	14 janvier 2021
Catégorie C Cap couverte en EUR	EUR	USD	14 janvier 2021
Schroder ISF China Opportunities			
Catégorie A Cap EUR	EUR	USD	15 juin 2021
Catégorie A Cap couverte en RMB	RMB	USD	14 janvier 2021
Catégorie A Dis AV	USD	USD	25 août 2021
Catégorie K1 Cap	USD	USD	15 juillet 2021
Catégorie K1 Cap couverte en CNH	CNH	USD	25 août 2021
Catégorie K1 Cap EUR	EUR	USD	25 août 2021
Catégorie K1 Cap HKD	HKD	USD	25 août 2021
Catégorie K1 Cap couverte en SGD	SGD	USD	25 août 2021
Catégorie K1 Dis AV	USD	USD	25 août 2021
Catégorie K1 Dis couverte en GBP AV	GBP	USD	25 août 2021
Schroder ISF Emerging Markets Value			
Catégorie E Cap	USD	USD	15 juillet 2021

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 European Innovators			
Catégorie B Cap	EUR	EUR	11 mars 2021
Schroder ISF European Sustainable Equity			
Catégorie A Cap couverte en USD	USD	EUR	11 mars 2021
Catégorie A Dis SV	EUR	EUR	11 mars 2021
Catégorie A Dis USD SV	USD	EUR	11 mars 2021
Catégorie A1 Cap	EUR	EUR	11 mars 2021
Catégorie A1 Cap couverte en USD	USD	EUR	11 mars 2021
Catégorie C Dis GBP SV	GBP	EUR	11 mars 2021
Catégorie C Dis SV	EUR	EUR	11 mars 2021
Catégorie C Dis USD SV	USD	EUR	11 mars 2021
Catégorie S Dis SV	EUR	EUR	11 mars 2021
Catégorie X Dis GBP	GBP	EUR	19 avril 2021
Schroder ISF Global Cities			
Catégorie A Cap HKD	HKD	USD	14 janvier 2021
Catégorie C Cap couverte en USD	USD	USD	7 décembre 2021
Schroder ISF Global Climate Change Equity			
Catégorie A Cap HKD	HKD	USD	14 janvier 2021
Catégorie C Cap couverte en EUR	EUR	USD	14 janvier 2021
Schroder ISF Global Disruption			
Catégorie A Cap SGD	SGD	USD	15 juin 2021
Catégorie U Cap	USD	USD	19 avril 2021
Catégorie X Cap	USD	USD	26 mai 2021
Schroder ISF Global Energy Transition			
Catégorie A Cap EUR	EUR	USD	20 octobre 2021
Catégorie A Cap couverte en SGD	SGD	USD	19 avril 2021
Catégorie A Dis EUR QV	EUR	USD	20 octobre 2021
Schroder ISF Global Equity Yield			
Catégorie S Dis GBP QV	GBP	USD	13 mai 2021
Schroder ISF Global Gold			
Catégorie A Cap HKD	HKD	USD	14 janvier 2021
Schroder ISF Global Recovery			
Catégorie C Cap EUR	EUR	USD	7 décembre 2021
Catégorie S Dis GBP AV	GBP	USD	13 mai 2021
Catégorie X Cap	USD	USD	11 mars 2021
Catégorie X1 Cap	USD	USD	11 février 2021
Schroder ISF Global Sustainable Growth			
Catégorie A Cap EUR	EUR	USD	23 septembre 2021
Catégorie A Dis EUR AV	EUR	USD	23 septembre 2021
Catégorie C Cap GBP	GBP	USD	2 août 2021
Catégorie C Cap SGD	SGD	USD	11 février 2021
Catégorie C Dis QV	USD	USD	15 juillet 2021
Catégorie I Cap	USD	USD	11 mars 2021
Catégorie I Dis QV	USD	USD	11 mars 2021
Catégorie IZ Cap EUR	EUR	USD	14 janvier 2021
Catégorie U Cap	USD	USD	19 avril 2021
Catégorie X Cap JPY	JPY	USD	19 avril 2021
Catégorie X Dis JPY	JPY	USD	19 avril 2021
Schroder ISF Greater China			
Catégorie A Dis EUR QV	EUR	USD	20 octobre 2021
Catégorie C Cap SGD	SGD	USD	11 février 2021
Catégorie X Cap	USD	USD	11 février 2021

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 Healthcare Innovation			
Catégorie A Cap EUR	EUR	USD	20 octobre 2021
Catégorie A Cap couverte en RMB	RMB	USD	14 janvier 2021
Catégorie A Cap SGD	SGD	USD	15 juin 2021
Catégorie A Dis EUR QV	EUR	USD	20 octobre 2021
Schroder ISF Hong Kong Equity			
Catégorie C Cap couverte en GBP	GBP	HKD	19 avril 2021
Schroder ISF Indian Equity			
Catégorie A Cap EUR	EUR	USD	23 septembre 2021
Catégorie A Dis EUR AV	EUR	USD	23 septembre 2021
Schroder ISF Indian Opportunities			
Catégorie F Cap SGD	SGD	USD	14 mai 2021
Schroder ISF Latin American			
Catégorie A Dis EUR AV	EUR	USD	23 septembre 2021
Schroder ISF Smart Manufacturing			
Catégorie A Cap SGD	SGD	USD	15 juin 2021
Schroder ISF Global Equity Alpha			
Catégorie A Cap GBP	GBP	USD	19 avril 2021
Catégorie A Dis EUR AV	EUR	USD	25 août 2021
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset			
Catégorie A Cap EUR	EUR	USD	23 septembre 2021
Catégorie A Dis EUR QV	EUR	USD	23 septembre 2021
Schroder ISF Global Target Return			
Catégorie A Dis couverte en SGD QF	SGD	USD	14 janvier 2021
Catégorie A1 Cap	USD	USD	25 août 2021
Catégorie AX Dis couverte en SGD	SGD	USD	14 janvier 2021
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Catégorie I Cap	USD	USD	23 septembre 2021
Catégorie I Dis MF	USD	USD	14 janvier 2021
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income			
Catégorie A Cap couverte en GBP	GBP	EUR	14 janvier 2021
Catégorie A Dis couverte en GBP MF	GBP	EUR	14 janvier 2021
Catégorie A Dis QV	EUR	EUR	14 janvier 2021
Catégorie C Cap couverte en GBP	GBP	EUR	14 janvier 2021
Catégorie C Dis couverte en GBP MF	GBP	EUR	14 janvier 2021
Schroder ISF Global Bond			
Catégorie A Cap couverte en SEK	SEK	USD	19 avril 2021
Catégorie C Cap couverte en SEK	SEK	USD	19 avril 2021
Schroder ISF US Dollar Bond			
Catégorie A Cap EUR	EUR	USD	23 septembre 2021
Catégorie A Dis EUR QV	EUR	USD	23 septembre 2021
Schroder ISF Alternative Securitised Income			
Catégorie C Cap couverte en NOK	NOK	USD	11 mars 2021
Schroder ISF Asian Local Currency Bond			
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	EUR	USD	20 octobre 2021
Schroder ISF China Local Currency Bond			
Catégorie B Cap EUR	EUR	RMB	13 mai 2021
Schroder ISF Global Credit Income			
Catégorie A Cap HKD	HKD	USD	14 janvier 2021
Catégorie A Cap couverte en HKD	HKD	USD	12 avril 2021
Catégorie A Dis couverte en CHF MV	CHF	USD	12 avril 2021

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 Global Credit Income (suite)			
Catégorie A Dis couverte en EUR MV	EUR	USD	12 avril 2021
Catégorie A Dis couverte en GBP MV	GBP	USD	12 avril 2021
Catégorie A Dis couverte en HKD MV	HKD	USD	12 avril 2021
Catégorie A Dis couverte en SGD MV	SGD	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Cap	USD	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Cap couverte en CHF	CHF	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Cap couverte en EUR	EUR	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Cap couverte en GBP	GBP	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Cap couverte en HKD	HKD	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Cap couverte en SGD	SGD	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Dis couverte en CHF MV	CHF	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Dis couverte en EUR MV	EUR	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Dis couverte en GBP MV	GBP	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Dis couverte en HKD MV	HKD	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Dis M	USD	USD	25 août 2021
Catégorie Y Dis MV	USD	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Dis couverte en SGD	SGD	USD	12 avril 2021
Catégorie Y Dis couverte en SGD MV	SGD	USD	25 août 2021
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond			
Catégorie C Cap couverte en USD	USD	EUR	14 janvier 2021
Schroder ISF Strategic Credit			
Catégorie C Dis couverte en CHF SV	CHF	GBP	20 octobre 2021
Schroder ISF Sustainable EURO Credit			
Catégorie X Cap	EUR	EUR	13 mai 2021

3. Liquidations de Compartiments

Au cours de l'exercice considéré, 2 Compartiments ont été liquidés :

Compartiment	Devise de base du Compartiment	Date de liquidation
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	14 juin 2021
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	20 avril 2021

4. Liquidations de catégories d'actions

Outre les 26 catégories d'actions comprises dans les Compartiments liquidés indiqués ci-dessus, les catégories d'actions suivantes ont également été liquidées au cours de l'exercice considéré :

Compartiment et catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de base du Compartiment	Date de liquidation
Schroder ISF EURO Equity			
Catégorie Z Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF European Large Cap			
Catégorie C Dis GBP	GBP	EUR	30 novembre 2021
Catégorie Z Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF UK Equity			
Catégorie CN Cap couverte en EUR	EUR	GBP	30 novembre 2021
Schroder ISF US Large Cap			
Catégorie I Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie Z Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF All China Equity			
Catégorie X Cap EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser			
Catégorie I Cap	USD	USD	30 novembre 2021

Rapport des Administrateurs (suite)

4. 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 Asian Equity Yield			
Catégorie I Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Asian Smaller Companies			
Catégorie X Cap	USD	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Emerging Europe			
Catégorie I Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Catégorie IZ Cap USD	USD	EUR	22 janvier 2021
Schroder ISF Emerging Markets			
Catégorie A1 Cap SEK	SEK	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Cap AUD	AUD	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Dis GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Dis GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF European Dividend Maximiser			
Catégorie AX Dis	EUR	EUR	6 décembre 2021
Catégorie I Cap	EUR	EUR	30 novembre 2021
Catégorie I Dis	EUR	EUR	6 décembre 2021
Schroder ISF European Innovators			
Catégorie A Dis couverte en GBP	GBP	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF European Smaller Companies			
Catégorie Z Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF European Special Situations			
Catégorie Z Dis GBP	GBP	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF European Sustainable Value			
Catégorie I Cap	EUR	EUR	30 novembre 2021
Catégorie S Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF European Value			
Catégorie Z Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Cities			
Catégorie I Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie Z Cap EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Dividend Maximiser			
Catégorie I Dis	USD	USD	6 décembre 2021
Catégorie Z Dis couverte en GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Energy			
Catégorie S Dis GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Equity Yield			
Catégorie A Dis couverte en SGD	SGD	USD	6 décembre 2021
Schroder ISF Global Gold			
Catégorie C Cap couverte en RMB	RMB	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Recovery			
Catégorie E Dis AV	USD	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Smaller Companies			
Catégorie Z Cap	USD	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Japanese Opportunities			
Catégorie I Cap couverte en EUR	EUR	JPY	30 novembre 2021
Schroder ISF Japanese Smaller Companies			
Catégorie S Cap	JPY	JPY	30 novembre 2021
Catégorie S Dis	JPY	JPY	30 novembre 2021
Schroder ISF Middle East			
Catégorie IZ Cap	USD	USD	29 juillet 2021
Catégorie J Cap JPY	JPY	USD	29 juillet 2021

Rapport des Administrateurs (suite)

4. 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 Taiwanese Equity			
Catégorie Z Dis	USD	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Equity Alpha			
Catégorie I Cap GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Catégorie X Cap	USD	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF QEP Global Active Value			
Catégorie A Cap couverte en EUR	EUR	USD	22 janvier 2021
Catégorie B Cap couverte en EUR	EUR	USD	22 janvier 2021
Catégorie C Cap couverte en EUR	EUR	USD	22 janvier 2021
Catégorie I Cap EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF QEP Global Core			
Catégorie I Cap CHF	CHF	USD	30 novembre 2021
Catégorie IA Dis	USD	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets			
Catégorie I Dis	USD	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Dis EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie IZ Dis EUR	EUR	USD	26 mars 2021
Schroder ISF QEP Global Quality			
Catégorie I Dis GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Cap	USD	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Cap EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Dis GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component			
Catégorie C Cap	USD	USD	24 mars 2021
Catégorie C Cap couverte en EUR	EUR	USD	26 mai 2021
Catégorie I Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie IZ Cap	USD	USD	26 mai 2021
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset			
Catégorie AX Dis couverte en SGD	SGD	USD	6 décembre 2021
Schroder ISF Global Diversified Growth			
Catégorie A1 Cap couverte en GBP	GBP	EUR	30 novembre 2021
Catégorie C Cap couverte en JPY	JPY	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Catégorie C Cap couverte en SEK	SEK	EUR	30 novembre 2021
Catégorie I Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Multi-Asset Income			
Catégorie A Dis couverte en SEK	SEK	USD	30 novembre 2021
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	PLN	USD	30 novembre 2021
Catégorie C Cap couverte en SEK	SEK	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Cap couverte en GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Catégorie X Dis	USD	USD	6 décembre 2021
Catégorie Z Cap couverte en GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Target Return			
Catégorie C Cap couverte en RMB	RMB	USD	30 novembre 2021
Catégorie C Dis couverte en RMB	RMB	USD	6 décembre 2021
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Catégorie A Dis couverte en AUD	AUD	USD	6 décembre 2021
Catégorie B Dis couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Catégorie IA Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie X Dis couverte en GBP QV	GBP	USD	30 novembre 2021

Rapport des Administrateurs (suite)

4. 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 Sustainable Conservative			
Catégorie A Cap couverte en SEK	SEK	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return			
Catégorie I Cap couverte en CHF	CHF	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Dis couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return			
Catégorie I Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Catégorie A Dis SV	EUR	EUR	30 novembre 2021
Catégorie A1 Cap couverte en USD	USD	EUR	30 novembre 2021
Catégorie C Cap couverte en CHF	CHF	EUR	30 novembre 2021
Catégorie C Dis couverte en USD	USD	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Bond			
Catégorie Z Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF US Dollar Bond			
Catégorie Z Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Asian Bond Total Return			
Catégorie Z Cap EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Emerging Market Bond			
Catégorie C Cap couverte en SEK	SEK	USD	30 novembre 2021
Catégorie E Cap	USD	USD	30 novembre 2021
Catégorie E Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Dis	USD	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency			
Catégorie E Cap	USD	USD	30 novembre 2021
Catégorie E Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Dis	USD	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF EURO Corporate Bond			
Catégorie S Cap	EUR	EUR	30 novembre 2021
Catégorie S Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF EURO Credit Conviction			
Catégorie I Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF EURO High Yield			
Catégorie I Dis	EUR	EUR	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond			
Catégorie I Cap couverte en CHF	CHF	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Convertible Bond			
Catégorie I Dis couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Dis couverte en GBP QV	GBP	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Corporate Bond			
Catégorie I Dis couverte en CAD	CAD	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Cap	USD	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Cap EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Dis	USD	USD	30 novembre 2021
Catégorie Z Cap couverte en AUD	AUD	USD	30 novembre 2021
Catégorie Z Dis couverte en RMB	RMB	USD	6 décembre 2021
Schroder ISF Global Credit Income			
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021

Rapport des Administrateurs (suite)

4. 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 Global High Yield			
Catégorie I Dis couverte en GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Cap EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Dis EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie S Dis GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Catégorie Z Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie Z Dis couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Global Multi Credit			
Catégorie C Cap couverte en SEK	SEK	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Dis couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Dis couverte en GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Securitised Credit			
Catégorie C Dis couverte en EUR	EUR	USD	30 novembre 2021
Catégorie IZ Dis couverte en GBP	GBP	USD	8 mars 2021
Schroder ISF Strategic Bond			
Catégorie C Cap couverte en SEK	SEK	USD	30 novembre 2021
Catégorie I Dis couverte en GBP	GBP	USD	30 novembre 2021
Catégorie J Dis	USD	USD	6 décembre 2021
Catégorie S Dis	USD	USD	30 novembre 2021
Schroder ISF Strategic Credit			
Catégorie C Dis couverte en SEK	SEK	GBP	30 novembre 2021
Catégorie Y Cap	GBP	GBP	30 novembre 2021

5. Fermetures totales

Au cours de l'exercice considéré, la catégorie d'actions suivante a été fermée :

Date	Catégorie d'actions
11 février 2021	Catégorie E Cap du Compartiment Schroder ISF Sustainable EURO Credit
13 août 2021	Catégorie E du Compartiment Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

6. Fusions de Compartiments

Deux fusions ont été réalisées au cours de l'exercice considéré.

Date de fusion	Catégorie d'actions
17 février 2021	Le Compartiment Schroder ISF UK Alpha Income a été fusionné avec le Compartiment Schroder ISF UK Equity
31 mars 2021	Le Compartiment Schroder ISF European Opportunities a été fusionné avec le Compartiment Schroder ISF European Sustainable Equity

7. Changements de nom de Compartiments

Sur l'exercice considéré, les Compartiments suivants ont été renommés :

Date	Nom actuel	Nom précédent
11 janvier 2021	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	Schroder ISF European Market Neutral
6 mai 2021	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	Schroder ISF Alternative Risk Premia
21 juin 2021	Schroder ISF Sustainable Asian Equity	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity
21 juin 2021	Schroder ISF Sustainable Conservative	Schroder ISF Flexible Retirement
21 juin 2021	Schroder ISF Global Cities	Schroder ISF Global Cities Real Estate
21 juin 2021	Schroder ISF European Innovators	Schroder ISF European Alpha Focus
11 octobre 2021	Schroder ISF Sustainable Future Trends	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset
29 octobre 2021	Schroder ISF European Sustainable Value	Schroder ISF European Equity Yield
29 octobre 2021	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Rapport des Administrateurs (suite)

En outre, les modifications suivantes sont intervenues au cours de l'exercice :

11 janvier 2021

Les Commissions de gestion ont diminué pour les Catégories E Cap et E Cap couverte en GBP du Compartiment Schroder ISF Sustainable European Market Neutral, passant de 0,50 % à 0,37 %.

18 janvier 2021

La politique d'investissement du Compartiment Schroder ISF Global Energy a été modifiée.

18 mai 2021

Les Commissions de gestion ont diminué pour les Catégories C Cap, C Dis, C Cap GBP et C Cap couverte en GBP pour le Compartiment Schroder ISF Global Recovery, passant de 0,75 % à 0,65 %.

21 juin 2021

Outre le changement de nom, les objectifs et politiques d'investissement du Compartiment Schroder ISF Sustainable Asian Equity ont été modifiés.

Outre le changement de nom, les objectifs et politiques d'investissement du Compartiment Schroder ISF European Innovators ont été modifiés et la commission de surperformance n'était plus appliquée au Compartiment.

Outre le changement de nom, les objectifs et politiques d'investissement du Compartiment Schroder ISF Sustainable Conservative ont été modifiés.

La politique d'investissement du Compartiment Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels a été modifiée.

La politique d'investissement du Compartiment Schroder ISF QEP Global Active Value a été modifiée.

Les objectifs et politiques d'investissement du Compartiment Schroder ISF Strategic Credit ont été modifiés.

1^{er} septembre 2021

En ce qui concerne le Compartiment Schroder ISF UK Equity, les frais de gestion ont diminué de 1,25 % à 1,10 % pour les Catégories A, de 1,50 % à 1,10 % pour la Catégorie A1, de 1,25 % à 1,10 % pour les Catégories B, de 0,75 % à 0,60 % pour les Catégories C, de 0,75 % à 0,60 % pour la Catégorie IZ et de 0,625 % à 0,48 % pour les Catégories Z.

1^{er} octobre 2021

Le Compartiment Schroder ISF European Sustainable Equity a perdu son éligibilité à l'AEA du fait du Brexit.

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

L'année 2021 a débuté sur une note positive, sur fond d'optimisme quant à une reprise économique mondiale. Sous l'effet d'un niveau sans précédent de soutien monétaire et budgétaire, du déploiement réussi de la vaccination et d'une demande contenue des consommateurs, il ne fait aucun doute que les perspectives se sont éclaircies.

Les progrès réalisés dans le déploiement des vaccins contre la COVID-19 ont fait la une au cours du premier semestre 2021 et renforcé les attentes d'une reprise rapide de l'économie mondiale. En outre, en janvier, on a appris que l'élection présidentielle américaine de novembre 2020 avait donné lieu à une nette victoire des démocrates que l'on pourrait qualifier de « vague bleue ». Le deuxième tour des élections en Géorgie a confirmé que les démocrates avaient remporté la présidence, la Chambre et le Sénat. Cela a ouvert la voie à de nouvelles mesures de relance pour aider l'économie à se remettre de la pandémie, avec l'espoir que le président Joe Biden puisse faire adopter des mesures clés de son programme, notamment en matière de lutte contre le changement climatique.

Ce regain d'optimisme était fortement corrélé à la hausse des rendements obligataires à travers le monde. Tant l'inflation réalisée que les anticipations d'inflation fondées sur le marché ont atteint des niveaux élevés dans un contexte de réouverture des économies et de libération de la demande contenue. Par ailleurs, les perturbations observées durant la pandémie de Covid ont créé des goulets d'étranglement à tous les niveaux des chaînes d'approvisionnement mondiales, de sorte que les prix des biens manufacturés ont connu un mouvement important à la hausse.

Néanmoins, les banques centrales ont d'abord étudié les niveaux d'inflation supérieurs aux objectifs, les qualifiant comme imputables à des facteurs temporaires, et le caractère éphémère de l'inflation a été un sujet constant d'attention pour les observateurs du marché tout au long de l'année. La Réserve fédérale américaine (Fed) a maintenu sa politique de ciblage d'inflation moyenne (AIT) en ne tenant pas compte de la forte hausse de l'inflation due à des distorsions temporaires du côté de la demande et de l'offre. L'engagement de la part des grandes banques centrales à maintenir une politique monétaire accommodante pour accompagner la reprise économique a soutenu les marchés mondiaux au cours du deuxième trimestre.

Certains redoutaient toutefois que le rythme de la reprise et les goulets d'étranglement de l'offre qui en découlent ne provoquent une hausse persistante de l'inflation. Les pénuries de main-d'œuvre dans certains secteurs figurent parmi les goulets d'étranglement de l'offre qui contribuent à la hausse de l'inflation. La pénurie de semi-conducteurs, qui a eu une incidence sur la production de toutes sortes de biens, notamment les voitures électriques, a été un sujet d'actualité au cours de la période. Le commerce mondial a également été perturbé par l'augmentation des frais de transport, ainsi que par des retards après le blocage du canal de Suez par un porte-conteneurs.

En milieu d'année, la portée du soutien renouvelé des banques centrales était imprécise. Les chiffres relatifs à l'activité affichant une certaine résilience au fur et à mesure du retrait des dispositions d'urgence du marché du travail et l'inflation battant des records, le ton de certaines banques centrales s'est durci. La réunion du FOMC (Federal Open Market Committee) du mois de juin a apporté un éclairage sur la tolérance de la Réserve fédérale américaine au sujet d'un sursaut de l'inflation, entamant ainsi l'assurance du marché d'un soutien politique sans limite.

Malgré les périodes d'incertitude liées aux nouveaux variants de Covid qui ont une fois de plus eu une incidence sur la mobilité et l'activité économique, le reste de l'année 2021 a été caractérisé par une bonne résistance de l'économie et le renforcement des pressions inflationnistes. Ceci s'est traduit par une progression des rendements des obligations d'État. Les banques centrales ont réagi au niveau élevé de l'inflation soit par un relèvement des taux d'intérêt, soit par une position plus ferme au niveau de leurs orientations. Les banques centrales des marchés émergents ont notamment resserré certaines conditions de leur politique monétaire mises en place au plus fort de la crise.

Revue du marché des actions

Les actions mondiales ont enregistré des résultats positifs en 2021, sous l'effet du déploiement réussi de la vaccination contre la Covid-19, d'une nette reprise des bénéfices des entreprises et des mesures d'aide budgétaire et monétaire des gouvernements et des banques centrales. L'indice MSCI World des actions des marchés développés a progressé de 21,8 % en 2021 (en dollars US).

Le deuxième trimestre de l'année s'est avéré particulièrement fructueux pour les actions américaines avec une forte progression en juin dans quasiment tous les secteurs. En revanche, les actions des marchés développés ont été sans relief au troisième trimestre 2021 et les actions des marchés émergents ont sous-performé dans un contexte de vente massive en Chine sur fond d'inquiétudes quant à la capacité de la société immobilière chinoise Evergrande à honorer ses dettes. La Chine a également annoncé un resserrement de la réglementation dans un certain nombre de secteurs, notamment les technologies et le tutorat, qui ont encore pesé sur la performance des actions chinoises.

Les actions mondiales ont vécu une période tumultueuse sur le dernier trimestre 2021 : une solide performance en octobre et décembre ponctuée par une forte baisse en novembre. En novembre, l'émergence d'un variant très contagieux de la Covid-19, Omicron, a été la principale source de volatilité, mais la confirmation de sa gravité moindre a dissipé les craintes dans les semaines de clôture du trimestre.

Les actions de l'Asie (hors Japon) et des marchés émergents ont subi un accès de fragilité au dernier trimestre, la vigueur du dollar US constituant un obstacle et sur fond d'inquiétudes au sujet du variant Omicron pouvant enrayer la reprise économique naissante. En 2021, l'indice MSCI Emerging Markets a sous-performé par rapport aux marchés développés, avec un rendement de -2,5 % (en dollars US), en grande partie en raison de la faiblesse des actions chinoises.

(Source des rendements de l'indice au 31 décembre 2021 : Datastream)

Revue du marché des obligations

Une montée en puissance de la reprise économique a été observée sur le premier semestre après la crise liée à la Covid-19, offrant un soutien aux marchés, grâce au maintien de mesures d'aide monétaire et budgétaire de grande envergure. Sur la première partie de l'année, la nouvelle administration démocrate américaine a fait naître des attentes d'un vaste plan de relance économique. Les rendements des bons du Trésor américain ont enregistré une forte hausse.

Toutefois, l'actualité restait dominée par la menace persistante de la Covid-19 et l'émergence de deux nouveaux variants. Tout au long de l'année, les pressions inflationnistes se sont accentuées sous l'effet de la forte résurgence de la demande, de la compression des prix de l'énergie et des perturbations de la chaîne d'approvisionnement. Les indices d'inflation globaux ont atteint des niveaux qui n'avaient pas été observés depuis des décennies à travers le monde.

Pendant la majeure partie de l'année, les banques centrales ont maintenu leur engagement en faveur des mesures d'aide, en attribuant les pressions inflationnistes à des facteurs temporaires. Sur le deuxième semestre, leur ton s'est quelque peu durci. La Réserve fédérale (Fed) a décidé de réduire son programme d'achat d'actifs et a indiqué qu'elle pourrait enclencher une hausse des taux en mars 2022. La Banque d'Angleterre (BoE) a relevé les taux en décembre. De nombreuses économies émergentes ont réagi à une inflation élevée par un resserrement ferme de la politique monétaire.

Au cours de l'année, le rendement des obligations américaines à 10 ans a progressé de 0,92 % à 1,51 %, soit une hausse d'environ 80 points de base (bps) au premier trimestre, avec un pic à 1,78 %. Le rendement a rebroussé chemin à partir de mars, sous l'effet d'un ralentissement de la dynamique économique, puis a à nouveau enregistré une hausse à partir d'août sur fond d'anticipations d'un resserrement monétaire.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Revue du marché des obligations (suite)

Ce revirement des attentes au sujet de la politique monétaire a également entraîné une vente massive de bons du Trésor à courte durée. Le rendement des obligations américaines à 2 ans a progressé de 0,12 % à 0,73 % au cours de l'exercice, en particulier sur le dernier trimestre. Un tassement significatif de la courbe de rendement a été observé au quatrième trimestre, inversant ainsi le redressement du premier trimestre.

Le rendement des obligations britanniques à 10 ans a bondi de 0,20 % à 0,97 %, une vente massive ayant été déclenchée entre mi-décembre et la fin de l'année. L'évolution générale à la hausse est le reflet de la vive amélioration des perspectives économiques, le programme de vaccination britannique contre la Covid-19 s'étant révélé particulièrement rapide et efficace. Le quatrième trimestre a cependant connu un épisode de volatilité. Le rendement à 10 ans a plongé début novembre, la Banque d'Angleterre (BoE) ayant décidé de ne pas relever les taux d'intérêt, contrairement aux prévisions.

La Banque d'Angleterre a ensuite relevé les taux en décembre en dépit des inquiétudes liées à la recrudescence des cas de Covid-19 et la progression du variant Omicron. Le rendement des obligations britanniques à 2 ans a progressé de -0,15 % à 0,68 %, coïncidant avec l'intention de la Banque d'Angleterre de relever ses taux plus tard dans l'année.

Les rendements européens ont enregistré une hausse moins marquée au premier trimestre, les inquiétudes liées à la pandémie de Covid demeurant vives et le programme de vaccination ayant été long à s'enclencher. La reprise économique européenne est également restée à la traîne par rapport à d'autres régions. Les rendements ont commencé à progresser au fur et à mesure du déploiement de la vaccination et de la reprise économique. Le rendement des obligations allemandes à 10 ans a augmenté de -0,57 % à -0,18 % sur l'exercice. Le rendement des obligations italiennes à 10 ans a progressé de 0,52 % à 1,18 %, notamment sous l'effet des craintes suscitées par une éventuelle réduction de la politique monétaire.

Les obligations d'entreprises mondiales de qualité investissement ont affiché une performance négative (devise locale), mais ont surclassé les obligations d'État (Source : ICE Data Indices). Le haut rendement a enregistré des résultats positifs : 5,4 % aux États-Unis et 3,4 % sur le marché de l'euro, les écarts s'étant nettement rétrécis. Le secteur de l'énergie s'est bien comporté grâce au rebond des cours du pétrole. Certains secteurs, à l'image de ceux des loisirs et des transports, ont profité de la réouverture des économies.

Perspectives

Dans un contexte de goulets d'étranglement au niveau de la chaîne d'approvisionnement, l'équipe d'économistes de Schroders anticipe un ralentissement de la croissance mondiale de 5,6 % en 2021 à 4,0 % en 2022. Ce recul est lié principalement aux États-Unis et à la Chine, même si l'Europe (en particulier le Royaume-Uni) devrait également être concernée.

Les prévisions de l'équipe en termes d'inflation à l'échelle mondiale ont été revues à la hausse, de 3,4 % pour 2021 à 3,8 % pour 2022. Cette évolution s'explique par la montée des coûts énergétiques (suite à la hausse des cours du pétrole et du gaz) et le relèvement des taux directeurs, des goulets d'étranglement ayant persisté. Le resserrement des marchés du travail a également été plus important que prévu et une croissance plus forte des salaires a été observée en conséquence. La hausse temporaire des prix s'avère plus durable par rapport aux prévisions établies il y a à peine trois mois.

Les mesures d'aide budgétaire devraient également s'estomper en 2022. Les États-Unis et le Royaume-Uni montrent déjà les signes d'une réduction progressive du vaste plan de relance budgétaire visant à lutter contre la pandémie (fin des mesures d'aides, des versements ponctuels, du chômage partiel). En revanche, la zone euro se distingue, car les dépenses budgétaires devraient rester relativement soutenues cette année avec le Plan de relance européen (NextGenerationEU).

La politique des banques centrales aux États-Unis et au Royaume-Uni sera également moins accommodante en 2022. La Banque d'Angleterre a déjà commencé à relever les taux d'intérêt. L'équipe d'économistes de Schroders prévoit que la Réserve fédérale américaine commencera à relever les taux d'intérêt en mars 2022, un cycle qui se poursuivra jusqu'à l'an prochain pour atteindre un taux des fonds de la Fed de 1,5 % d'ici juin 2023.



Rapport d'audit

Aux Actionnaires de
Schroder International Selection Fund

Notre opinion

Selon notre opinion, les états financiers ci-joints donnent une image sincère et fidèle de la situation financière de Schroder International Selection Fund (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2021, des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises en matière de préparation et de présentation des états financiers.

Documents audités par nos soins

Les états financiers du Fonds comprennent :

- l'état combiné de l'actif net au 31 décembre 2021 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2021 ;
- l'état combiné du compte de résultat et des variations pour l'exercice clos à cette date ; et
- les notes aux états financiers, qui comprennent un résumé des principales règles comptables ainsi que d'autres informations explicatives.

Fondement de notre opinion

Nous avons mené notre audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et aux Standards Internationaux d'Audit (International Standards on Auditing (ISA)) adoptés, au Luxembourg, par la « Commission de Surveillance du Secteur Financier » (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées au Luxembourg par la CSSF sont décrites plus en détail dans la partie « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » de notre rapport.

Nous pensons que les informations que nous avons obtenues pour notre audit sont suffisantes et adaptées pour fonder notre opinion.

Conformément au Code international de déontologie à l'usage des comptables professionnels (International Code of Ethics for Professional Accountants), qui inclut les normes internationales d'indépendance, publié par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (International Ethics Standards Board for Accountants ou Code IESBA) adopté au Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences déontologiques s'appliquant à notre audit des états financiers, nous sommes indépendants du Fonds. Nous avons respecté toutes nos autres obligations déontologiques prescrites par ces dispositions.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Tél. : +352 494848 1, fax : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Veillez noter que le rapport d'audit n'est applicable que pour la version des états financiers signée dans le cadre de l'audit juridique et déposée auprès du régulateur luxembourgeois, qui a été signée en date du 27 avril 2022.



Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable des autres informations. Les autres informations comprennent les données incluses dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers ni notre rapport d'audit qui les concerne.

Notre opinion sur les états financiers ne porte pas sur les autres informations et, concernant ces informations, nous n'exprimons aucune conclusion assortie d'une assurance.

S'agissant de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées ci-dessus et, ce faisant, à déterminer si les autres informations présentent des incompatibilités importantes avec les états financiers ou les informations que nous avons recueillies lors de notre audit, ou si ces informations sont manifestement inexactes. Si, dans le cadre de nos travaux, nous arrivons à la conclusion que ces autres informations présentent des inexacitudes importantes, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration du Fonds concernant les états financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises concernant la préparation et la présentation des états financiers, et est tenu de réaliser le contrôle interne qu'il estime nécessaire afin de permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitudes importantes, qu'elles relèvent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, le Conseil d'administration du Fonds est chargé d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre leur exploitation ainsi que de soulever, le cas échéant, des questions liées à l'exploitation et à l'utilisation d'une base de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'administration du Fonds a l'intention soit de liquider le Fonds ou de fermer l'un de ses compartiments, soit de cesser son exploitation, ou n'a pas d'autre choix réaliste que de le faire.

Responsabilités du « Réviseur d'entreprises agréé » pour l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers, dans leur ensemble, sont exempts d'inexactitudes importantes, qu'elles résultent de la fraude ou de l'erreur, ainsi que de rédiger un rapport d'audit incluant notre opinion. Une assurance raisonnable est un niveau élevé d'assurance, mais pas une garantie qu'un audit mené conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA adoptées au Luxembourg par la CSSF est toujours en mesure de déceler la présence d'une inexactitude importante. Les inexacitudes peuvent découler de la fraude ou de l'erreur et sont considérées comme importantes si, individuellement ou ajoutées les unes aux autres, elles sont raisonnablement susceptibles d'influer sur les décisions économiques prises par les utilisateurs en se fondant sur ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA adoptés au Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'un scepticisme professionnel tout au long de l'audit. Notre mission recouvre également les tâches suivantes :

Veillez noter que le rapport d'audit n'est applicable que pour la version des états financiers signée dans le cadre de l'audit juridique et déposée auprès du régulateur luxembourgeois, qui a été signée en date du 27 avril 2022.

Rapport d'audit



- identifier et évaluer les risques d'inexactitude importante dans les états financiers (que celle-ci résulte de la fraude ou de l'erreur), concevoir et mettre en œuvre des procédures d'audit permettant de faire face à ces risques et obtenir des informations suffisantes et adaptées dans le cadre de notre audit pour servir de fondement à notre opinion. Si une inexactitude découle d'une fraude, le risque de ne pas la déceler est plus important que s'il s'agit d'une erreur car la fraude peut supposer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les déclarations frauduleuses ou le contournement des contrôles internes ;
- comprendre les vérifications internes concernant l'audit afin d'élaborer des procédures d'audit adaptées aux circonstances, mais pas pour exprimer une opinion au sujet de l'efficacité de la vérification interne de l'entité ;
- évaluer le caractère adéquat des politiques comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et informations connexes communiquées par le Conseil d'administration du Fonds ;
- tirer des conclusions concernant le caractère adéquat de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds de la comptabilité basée sur la continuité d'exploitation et, sur la base des informations obtenues pour notre audit, indiquer s'il existe une incertitude importante concernant les événements ou conditions, susceptible de semer un doute significatif sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à poursuivre ses activités. Si, d'après nos conclusions, il existe une incertitude importante, nous sommes tenus d'attirer l'attention, dans notre rapport d'audit, sur les informations concernées dans les états financiers ou, si ces informations sont inadéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions se basent sur les informations obtenues pour notre audit jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Cependant, des événements ou conditions survenant à l'avenir pourraient empêcher le Fonds ou l'un de ses compartiments de poursuivre leur activité ;
- évaluer la présentation, la structure et le contenu globaux des états financiers, notamment les informations obligatoires, et déterminer si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à assurer une présentation fidèle.

Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance concernant, entre autres, la portée et le calendrier prévus pour l'audit et leur transmettons les principales conclusions de l'audit, notamment les informations concernant les failles significatives du contrôle interne éventuellement décelées au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 27 avril 2022

Steven Libby

Veillez noter que le rapport d'audit n'est applicable que pour la version des états financiers signée dans le cadre de l'audit juridique et déposée auprès du régulateur luxembourgeois, qui a été signée en date du 27 avril 2022.

Informations statistiques au 31 décembre 2021

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Asian Opportunities				
Catégorie A Cap	21 634 680	25,5494	26,7245	21,1649
Catégorie A Cap EUR	23 606 379	22,4594	21,7054	18,7931
Catégorie A Cap NOK	348 099	219,0066	221,3213	180,3840
Catégorie A Cap SGD	320 397	22,6392	23,2088	18,7127
Catégorie A Dis	7 974 840	19,7401	21,0332	16,8848
Catégorie A1 Cap	4 307 430	23,4479	24,6492	19,6188
Catégorie A1 Cap EUR	652 847	20,6408	20,0481	17,4434
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2 667 604	75,6949	80,1976	65,0613
Catégorie B Cap	1 262 831	21,3370	22,4518	17,8897
Catégorie B Cap EUR	2 464 413	18,7773	18,2564	15,9004
Catégorie C Cap	134 564 150	32,2928	33,5078	26,3252
Catégorie C Cap EUR	18 524 516	28,4421	27,2684	23,4216
Catégorie C Cap GBP	50 969	92,2322	-	-
Catégorie C Cap couverte en SEK	3 806	212,6162	222,7500	179,7394
Catégorie C Cap SGD	5 014	100,4965	102,2533	-
Catégorie C Dis	16 290 665	22,3522	23,6257	18,8135
Catégorie I Cap	10 037 492	39,2328	40,3113	31,3639
Catégorie I Cap couverte en SGD	3 971 387	10,2555	10,5799	-
Catégorie I Dis	1 222 154	34,2025	35,7941	28,2230
Catégorie IZ Cap	4 336 055	32,5265	33,6737	26,3966
Catégorie S Cap	493 167	33,2399	34,3621	26,8983
Catégorie S Cap EUR	2 215	29,3356	28,0128	23,9710
Catégorie S Dis	36 906	28,9114	30,4430	24,1512
Catégorie X Cap	2 953 771	37,4837	38,7467	30,3283
Catégorie X Cap GBP	83 744	117,2073	119,8828	-
Actif net total en USD		7 634 467 837	8 346 791 481	6 828 231 325

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF EURO Equity **				
Catégorie A Cap	7 624 808	46,7275	38,5084	39,1061
Catégorie A Cap couverte en CHF	49 529	59,6102	49,2783	50,2245
Catégorie A Cap couverte en GBP	17 996	44,7295	36,7123	37,4240
Catégorie A Cap couverte en RMB	15 785	527,3453	420,5619	416,7261
Catégorie A Cap couverte en SGD	141 803	82,9936	67,9287	68,6882
Catégorie A Cap couverte en USD	682 408	66,9341	54,6845	54,7327
Catégorie A Dis	450 964	34,7469	29,1462	30,1663
Catégorie A1 Cap	1 095 848	42,4036	35,1200	35,8440
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1 175 357	150,9189	124,4936	127,3515
Catégorie A1 Cap USD	332 991	47,9004	43,1403	40,0969
Catégorie B Cap	2 473 335	40,7889	33,8202	34,5485
Catégorie B Dis	17 306	32,2028	27,1755	28,3015
Catégorie C Cap	14 794 249	56,8262	46,4607	46,8008
Catégorie C Cap couverte en CHF	8 698	62,4974	51,2503	51,8145
Catégorie C Cap couverte en SEK	22 593	478,8848	391,7086	398,2007
Catégorie C Cap USD	646 912	19,2607	17,0927	-
Catégorie C Cap couverte en USD	3 065 681	71,4785	57,9387	57,5173
Catégorie C Dis	427 154	38,6975	32,1976	33,0612
Catégorie CN Cap	864	57,0462	46,5943	46,8938
Catégorie I Cap	10 661 718	69,1525	55,9875	55,8503
Catégorie I Cap couverte en USD	219 407	76,3381	61,2492	60,2241
Catégorie IZ Cap	8 675 026	57,1483	46,6214	46,8622
Catégorie K1 Cap	84 874	57,0704	46,5821	46,8481
Catégorie K1 Cap couverte en CHF	63 147	62,8172	51,4199	51,8805
Catégorie K1 Cap couverte en USD	33 579	71,7169	58,0209	57,5133
Catégorie Z Cap	193 639	56,8687	46,4986	46,8482
Catégorie Z Dis	-	-	32,2697	33,1277
Actif net total en EUR		2 959 038 379	2 565 488 564	3 385 499 566
Schroder ISF European Large Cap **				
Catégorie A Cap	76 566	324,1224	279,3189	278,1235
Catégorie A Cap USD	2 450	416,4721	390,2892	353,9457
Catégorie A Dis	7 433	229,6643	202,1813	204,8075
Catégorie A Dis GBP	444	180,9730	171,7544	164,2085
Catégorie A1 Cap	20 479	282,4472	245,2385	246,0284
Catégorie B Cap	42 535	282,6293	245,0409	245,4328
Catégorie C Cap	10 499	386,6044	330,9480	327,3004
Catégorie C Cap USD	137	437,1724	406,8828	366,5121
Catégorie C Dis	6 172	174,6713	152,7264	153,6625
Catégorie C Dis GBP	-	-	181,2166	171,8208
Catégorie I Cap	942 600	468,6430	397,7349	389,9998
Catégorie IZ Cap	5	387,9847	331,6405	327,3423
Catégorie Z Cap	277	388,9216	332,9225	329,2658
Catégorie Z Dis	-	-	156,8638	157,6841
Catégorie Z Dis GBP	22	196,5443	185,1784	175,7299
Actif net total en EUR		492 375 866	431 899 083	425 321 098

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Equity				
Catégorie A Cap	1 247 853	43,0660	35,7596	29,0615
Catégorie A Cap couverte en AUD	8 844	336,6775	282,3130	235,2386
Catégorie A1 Cap	142 691	38,4151	32,1374	26,3142
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	730 464	149,1703	125,6800	105,0506
Catégorie B Cap	250 641	39,0312	32,6037	26,6529
Catégorie C Cap	1 764 218	50,9193	41,8809	33,7160
Catégorie C Cap EUR	999 908	49,4879	37,6070	33,0941
Catégorie C Dis	10 718	42,0517	34,9762	28,4247
Catégorie I Cap	12 765 439	58,8229	48,0980	38,4938
Catégorie IZ Cap	50	51,1201	41,9812	33,7355
Catégorie S Dis	423 709	42,7545	35,5680	28,9132
Actif net total en USD		1 013 566 663	785 261 377	345 520 529
Schroder ISF Italian Equity **				
Catégorie A Cap	1 924 213	48,4243	37,7534	37,3400
Catégorie A Dis	324 425	33,0220	26,6274	26,5513
Catégorie A1 Cap	268 257	42,1580	33,1135	33,0011
Catégorie B Cap	1 476 289	41,9929	32,9350	32,7707
Catégorie B Dis	108 781	31,2653	25,3600	25,4406
Catégorie C Cap	532 333	59,7055	46,2914	45,5376
Catégorie I Cap	45	72,7376	55,8302	54,3539
Catégorie IZ Cap	38	60,0913	46,4611	45,5730
Actif net total en EUR		212 384 497	140 352 882	171 768 959

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Japanese Equity **				
Catégorie A Cap	60 855 287	1 434,3119	1 297,4731	1 226,6564
Catégorie A Cap CZK	6 559	257,2979	252,1670	239,9034
Catégorie A Cap EUR	603	94,6560	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	1 051 489	131,7137	120,3542	115,7418
Catégorie A Cap USD	260 406	11,1443	11,2673	10,0549
Catégorie A Cap couverte en USD	73 190	207,0590	187,3766	177,3543
Catégorie A Dis	806 320	1 219,0294	1 120,5031	1 077,1767
Catégorie A Dis EUR AV	15	94,0254	-	-
Catégorie A1 Cap	319 751	1 232,8971	1 123,7161	1 070,3779
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	41 174	117,5524	108,2249	104,8517
Catégorie A1 Cap USD	639 752	10,7039	10,9050	9,8048
Catégorie A1 Cap couverte en USD	14 067	178,7054	162,8821	155,3141
Catégorie B Cap	3 377 731	1 212,7325	1 103,6936	1 049,7335
Catégorie B Cap couverte en EUR	370 172	119,5355	109,8862	106,2963
Catégorie C Cap	25 951 716	1 717,4289	1 545,1854	1 452,6901
Catégorie C Cap EUR	106 752	172,0699	159,1535	155,0849
Catégorie C Cap couverte en EUR	189 894	145,4003	132,1211	126,3599
Catégorie C Cap couverte en SEK	60	1 520,1054	1 379,4253	1 324,5875
Catégorie C Cap USD	593 160	11,4238	11,4872	10,1949
Catégorie C Cap couverte en USD	192 298	217,6846	195,9109	184,4327
Catégorie C Dis	628 148	1 409,6879	1 288,5219	1 231,8492
Catégorie I Cap	19 424 645	2 084,2990	1 856,8152	1 728,7523
Catégorie I Cap couverte en EUR	1 799	170,8461	153,3826	145,2441
Catégorie I Cap couverte en USD	398 567	237,5910	211,7049	197,2894
Catégorie IZ Cap	5 236 409	1 727,6644	1 550,6819	1 453,8870
Catégorie Z Cap	19 970	2 012,6322	1 808,4741	1 698,2672
Catégorie Z Cap couverte en EUR	121 636	146,8664	133,2906	127,3117
Catégorie Z Dis	510 945	1 877,6093	1 714,1024	1 636,6470
Actif net total en JPY		241 211 880 472	189 345 799 670	260 065 574 975
Schroder ISF Swiss Equity **				
Catégorie A Cap	1 529 608	65,8288	54,6950	52,4347
Catégorie A Cap couverte en EUR	38 283	56,0162	46,4661	44,5974
Catégorie A Cap couverte en GBP	522	48,4822	40,0079	38,3737
Catégorie A Cap couverte en USD	6 314	83,1715	68,4026	64,7307
Catégorie A Dis	189 574	56,2786	47,4767	46,3412
Catégorie A1 Cap	74 603	57,2030	47,8832	46,2552
Catégorie B Cap	365 649	57,1221	47,7457	46,0532
Catégorie B Dis	4 060	49,3640	41,8991	41,1460
Catégorie C Cap	438 449	77,2919	63,8672	60,8922
Catégorie C Dis	50 567	65,0577	54,5826	52,9813
Catégorie IZ Cap	27	77,8563	64,1499	60,9408
Catégorie Z Cap	983 360	77,9076	64,2972	61,2319
Catégorie Z Cap couverte en EUR	13 308	58,4201	48,1381	45,8908
Catégorie Z Cap couverte en GBP	247	50,5941	41,4707	39,5135
Catégorie Z Cap couverte en USD	444	86,8235	70,8983	66,6165
Catégorie Z Dis	440	66,4712	55,7029	53,9907
Actif net total en CHF		254 126 446	226 399 440	222 597 727

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF UK Equity				
Catégorie A Cap	7 264 509	5,1320	4,5528	5,5174
Catégorie A Cap couverte en CHF	95 351	7,0990	6,3519	7,7125
Catégorie A Cap couverte en EUR	224 375	6,1354	5,4806	6,6564
Catégorie A Cap couverte en USD	774 672	9,3636	8,2829	9,8813
Catégorie A Dis	2 262 205	3,0350	2,7715	3,4623
Catégorie A Dis EUR	42 579	121,2484	103,3373	-
Catégorie A Dis USD	877 072	4,1585	3,8381	4,6414
Catégorie A1 Cap	672 330	4,3693	3,9020	4,7644
Catégorie B Cap	1 785 091	4,3267	3,8614	4,7078
Catégorie B Dis	100 524	2,7824	2,5564	3,2131
Catégorie C Cap	1 079 638	6,2048	5,4743	6,5980
Catégorie C Cap EUR	12 253	125,6046	103,4839	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	1 934	116,8872	103,8239	-
Catégorie C Dis	2 297 389	3,4858	3,1655	3,9321
Catégorie C Dis EUR	97	121,9897	103,3839	-
Catégorie C Dis USD	6 532	115,5219	105,9667	-
Catégorie CN Cap couverte en EUR	-	-	5,5718	6,7315
Catégorie IZ Cap	465	6,2454	5,4960	6,6038
Catégorie S Cap	74 104	6,3884	5,6162	6,7436
Catégorie S Dis	540 806	4,8426	4,3818	5,4228
Catégorie Z Cap	34 610	6,2636	5,5215	6,6465
Catégorie Z Dis	3 742	3,6059	3,2717	4,0583
Actif net total en GBP		89 288 417	63 877 268	113 982 773

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF US Large Cap				
Catégorie A Cap	361 070	264,7336	205,4513	171,7213
Catégorie A Cap EUR	447 599	232,6209	166,8007	152,4014
Catégorie A Cap couverte en EUR	93 668	305,3244	239,4574	204,2115
Catégorie A Cap NOK	289	2 292,9810	1 719,4835	1 479,0410
Catégorie A Dis	21 248	239,9803	187,9962	158,3250
Catégorie A Dis GBP	743	172,4303	133,6636	116,2778
Catégorie A1 Cap	213 513	230,7009	180,3852	151,9040
Catégorie A1 Cap EUR	14 855	202,7803	146,4920	134,8686
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	17 337	274,6048	217,0018	186,4153
Catégorie B Cap	211 949	225,6501	176,1624	148,1414
Catégorie B Cap EUR	83 595	198,7561	143,3657	131,7926
Catégorie B Cap couverte en EUR	108 415	279,1779	220,2736	188,9802
Catégorie C Cap	619 541	319,0726	245,7244	203,8688
Catégorie C Cap EUR	289 254	279,5926	198,9855	180,4700
Catégorie C Cap couverte en EUR	326 211	337,8441	262,9708	222,5952
Catégorie C Cap GBP	170	130,0471	99,0845	-
Catégorie C Cap couverte en SEK	433	2 259,8375	1 756,4356	1 495,9781
Catégorie C Dis	6 484	280,3064	217,9367	182,1638
Catégorie CN Cap couverte en EUR	50	336,0258	262,0828	222,2594
Catégorie I Cap	2 290 028	385,1193	294,3262	242,2857
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	298,1628	250,3787
Catégorie IZ Cap	823 500	320,9586	246,5727	204,0174
Catégorie S Cap	3 316	326,3167	250,9095	207,8067
Catégorie S Dis	873	300,1103	232,9171	194,3408
Catégorie X Cap	16 579	350,7857	268,7604	221,7939
Catégorie X Cap EUR	9 352	294,1736	208,2428	187,8611
Catégorie X Cap GBP	1 480	185,7675	140,8307	120,0499
Catégorie X Dis GBP AV	2 329 423	181,2690	138,7092	119,1202
Catégorie Y Cap	891	350,2709	268,5162	221,7469
Catégorie Y Cap EUR	9	294,3640	208,4164	187,8133
Catégorie Y Cap GBP	1 533	185,5163	140,7254	120,0256
Catégorie Y Dis GBP AV	5 060	181,0295	138,6054	119,0962
Catégorie Z Cap EUR	170	280,9138	200,0700	181,5882
Catégorie Z Cap couverte en EUR	-	-	264,4896	224,0312
Actif net total en USD		2 556 462 793	2 255 505 837	2 343 007 959
Schroder ISF All China Equity				
Catégorie A Cap	28 893	161,1313	171,2000	111,6495
Catégorie B Cap EUR	38 562	161,1649	159,1625	114,1682
Catégorie C Cap	837 855	165,5354	174,4855	112,9018
Catégorie E Cap	199 583	167,0959	175,6688	113,3714
Catégorie I Cap	720 688	171,5844	179,0705	114,7229
Catégorie I Cap AUD	481 062	100,9049	98,8255	-
Catégorie IZ Cap	635 016	166,4481	175,0443	113,0259
Catégorie X Cap	364 478	166,8465	175,4724	113,3048
Catégorie X Cap EUR	-	-	163,5864	115,3895
Catégorie X Dis GBP	12	159,2925	167,2173	112,4070
Catégorie Y Cap	167 453	166,6719	175,4025	113,3070
Catégorie Y Cap EUR	13 051	168,1638	163,5114	115,3799
Catégorie Y Dis GBP	1 748	159,0985	167,1483	112,3975
Actif net total en USD		539 934 489	301 041 775	79 020 981

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser				
Catégorie A Cap	67 659	144,8342	140,6034	128,6588
Catégorie A Cap CHF	4 246	142,5330	133,5732	134,0730
Catégorie A Cap EUR	47 413	170,3273	152,7749	152,8207
Catégorie A Dis	663 412	81,1554	84,4977	82,9562
Catégorie A Dis AUD	46 702	104,5412	102,1899	110,4202
Catégorie A Dis couverte en AUD	138 329	83,3187	87,3056	87,5665
Catégorie A Dis CHF	66 582	79,8479	80,2579	86,4302
Catégorie A Dis EUR	208 019	95,4346	91,8085	98,5303
Catégorie A Dis couverte en EUR	450 169	71,0723	74,7909	74,8807
Catégorie A Dis SGD	319 855	86,8477	88,6226	88,5696
Catégorie A Dis couverte en SGD	413 818	81,2082	84,8272	84,2525
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	49 152	68,1579	72,0828	72,5335
Catégorie B Dis couverte en EUR	478 880	67,6252	71,5980	72,1232
Catégorie C Cap	557	155,1066	149,3558	135,5801
Catégorie C Dis couverte en EUR	351	73,2977	76,6252	76,1102
Catégorie C Dis QV	193 430	98,4884	101,5886	-
Catégorie I Cap	-	-	160,3967	144,1967
Catégorie IZ Cap	12	156,0988	149,8953	135,6902
Actif net total en USD		255 335 664	265 927 158	276 684 640

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Asian Equity Yield				
Catégorie A Cap	10 221 974	39,1616	36,5782	31,6361
Catégorie A Cap CHF	14 504	166,4275	150,0681	142,3712
Catégorie A Cap EUR	94 203	194,4751	167,8363	158,6825
Catégorie A Dis	7 687 677	21,8212	21,0021	18,7165
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	24 890	36,6389	35,5265	32,3495
Catégorie A Dis GBP	150 491	16,7970	15,9992	14,6738
Catégorie A Dis couverte en SGD MV	141	100,0420	-	-
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	17 293	364,5568	352,8308	322,2655
Catégorie A1 Cap	625 060	36,1788	33,9624	29,5179
Catégorie A1 Dis	553 494	19,7053	19,0603	17,0711
Catégorie B Cap	483 204	35,2636	33,1359	28,8313
Catégorie C Cap	6 854 056	43,4699	40,3822	34,7303
Catégorie C Cap CHF	113 547	175,6381	157,5037	148,6064
Catégorie C Cap EUR	40 579	205,2108	176,1364	165,5990
Catégorie C Dis	759 673	25,2420	24,1606	21,4132
Catégorie I Cap	6 496 213	54,2880	49,8114	42,3202
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	325,9563	282,4706
Catégorie IZ Cap	292 858	43,7509	40,5363	34,7555
Catégorie S Cap	73 749	45,2062	41,7841	35,7574
Catégorie S Dis	165 680	35,6162	33,9206	29,9295
Catégorie U Cap	109 772	37,9288	35,7882	31,2633
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	30 502	35,5113	34,7755	31,9883
Catégorie U Dis MF	66 010	21,1917	20,6006	18,5450
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	66 123	353,1073	345,3739	318,3979
Actif net total en USD		1 377 532 363	1 464 509 749	1 172 128 022
Schroder ISF Asian Smaller Companies				
Catégorie A Cap	39 803	306,7507	275,4445	225,2458
Catégorie A1 Cap	10 210	284,5711	256,8066	211,0577
Catégorie B Cap	7 164	273,5251	247,0991	203,2629
Catégorie C Cap	31 809	335,3251	299,3967	243,4899
Catégorie I Cap	799 314	425,0880	374,9663	301,2081
Catégorie IZ Cap	7	337,4180	300,4431	243,7326
Catégorie X Cap	-	-	308,3571	248,8835
Actif net total en USD		367 522 416	320 185 369	244 219 865

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Asian Total Return				
Catégorie A Cap	95 170	386,7649	371,5943	285,2572
Catégorie A Cap couverte en EUR	15 993	311,4598	302,5697	236,9338
Catégorie A Dis GBP	2 071	439,3019	426,7278	343,1682
Catégorie A Dis SGD	866 153	21,6868	20,8649	16,5377
Catégorie A1 Cap	105 548	364,2794	351,7440	271,3716
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1 712	1 098,1590	1 068,0725	840,5413
Catégorie B Cap	14 757	359,8869	347,8423	268,6291
Catégorie C Cap	6 078 755	426,0793	407,1264	310,8198
Catégorie C Cap couverte en EUR	374 862	340,2410	328,7214	256,0587
Catégorie C Dis GBP	4 707 463	463,1167	447,3745	357,7709
Catégorie I Cap	816 925	508,7254	480,1381	362,0670
Catégorie S Cap	82 760	442,9629	421,1558	319,9276
Catégorie S Dis	232 177	377,9488	367,1519	282,8257
Catégorie S Dis GBP	423 103	483,1602	464,5325	369,6318
Actif net total en USD		6 597 440 679	5 869 401 029	4 336 055 453
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)				
Catégorie A Cap	776 185	286,3088	327,3851	278,1991
Catégorie A Cap EUR	409 074	252,1422	266,3873	247,4824
Catégorie A Cap HKD	881	2 142,7855	2 435,8909	2 078,9895
Catégorie A Dis EUR	2 418	206,6852	222,3691	209,7121
Catégorie A Dis GBP	19 468	166,2058	191,4949	170,6476
Catégorie A1 Cap	235 920	267,9787	307,9511	263,0280
Catégorie A1 Cap EUR	65 323	235,9887	250,5694	233,9543
Catégorie B Cap	50 332	258,6790	297,5752	254,3949
Catégorie B Cap EUR	182 538	227,9673	242,2926	226,4528
Catégorie C Cap	470 617	316,8165	360,2739	304,5026
Catégorie C Cap CHF	3 980	168,3036	184,7645	171,2971
Catégorie C Cap EUR	41 021	279,2653	293,4126	271,0652
Catégorie C Dis AV	7	303,3602	351,0356	301,0396
Catégorie I Cap	405 716	386,6653	434,3166	362,5781
Catégorie S Cap	283	329,2926	372,6065	313,3548
Actif net total en USD		805 262 578	1 105 512 448	1 151 390 967
Schroder ISF Changing Lifestyles				
Catégorie A Cap	36 341	135,0780	129,2683	-
Catégorie B Cap	3 419	133,0832	128,0999	-
Catégorie B Cap couverte en EUR	3 248	129,0601	125,6336	-
Catégorie C Cap	1 216	136,9781	130,0143	-
Catégorie E Cap	1 365	137,9125	130,3810	-
Catégorie I Cap	71 376	139,6873	131,2813	-
Catégorie IZ Cap	10	137,5760	130,2720	-
Actif net total en USD		16 166 251	9 369 314	-

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF China A				
Catégorie A Cap	3 485 649	191,8571	182,6753	112,2766
Catégorie A Cap couverte en EUR	67 059	98,4728	-	-
Catégorie A1 Cap	2 073	109,4886	104,7320	-
Catégorie B Cap	118 001	189,1679	181,1966	112,0454
Catégorie C Cap	19 477 949	196,2344	185,8168	113,5879
Catégorie C Cap EUR	458 010	133,7636	117,0366	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	138 989	98,9836	-	-
Catégorie E Cap	782 383	200,2545	188,6691	114,7518
Catégorie I Cap	3 107 200	206,3985	193,0369	116,5517
Catégorie IZ Cap	1 619 257	197,3526	186,4296	113,6908
Catégorie IZ Cap EUR	942 150	134,2426	117,1673	-
Actif net total en USD		5 867 306 977	3 228 547 103	699 551 952
Schroder ISF China A All Cap *				
Catégorie A Cap	15	102,8087	-	-
Catégorie B Cap	15	102,7513	-	-
Catégorie C Cap	46	102,9693	-	-
Catégorie C Cap EUR	15	104,6168	-	-
Catégorie C Cap GBP	15	104,0996	-	-
Catégorie E Cap	8 515	103,0730	-	-
Catégorie I Cap	579 520	103,2419	-	-
Catégorie I Cap EUR	15	104,8823	-	-
Catégorie I Cap GBP	15	104,3632	-	-
Catégorie IZ Cap	15	103,0440	-	-
Actif net total en USD		60 725 556	-	-
Schroder ISF China Opportunities				
Catégorie A Cap	1 275 001	483,7422	566,8371	396,5980
Catégorie A Cap EUR	163	87,6744	-	-
Catégorie A Cap HKD	16 022 858	20,8881	24,3347	17,0990
Catégorie A Cap couverte en RMB	1 000	8,3200	-	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	3 286 032	14,4563	17,0182	12,0447
Catégorie A Dis AV	15	91,4193	-	-
Catégorie A Dis HKD	12 245	18,4183	21,7063	15,4189
Catégorie A1 Cap	89 735	449,9420	529,8936	372,5648
Catégorie B Cap	81 742	439,9173	518,5939	365,0253
Catégorie C Cap	1 126 359	533,6855	621,9527	432,7754
Catégorie D Cap	2 119	420,9939	498,2738	352,1269
Catégorie I Cap	270 997	649,5028	747,6309	513,8533
Catégorie IZ Dis couverte en EUR	30	398,8952	473,3699	337,6445
Catégorie K1 Cap	15	83,2793	-	-
Catégorie K1 Cap couverte en CNH	650	92,6158	-	-
Catégorie K1 Cap EUR	15	94,8540	-	-
Catégorie K1 Cap HKD	780	91,9347	-	-
Catégorie K1 Cap couverte en SGD	140	91,6517	-	-
Catégorie K1 Dis AV	15	91,6487	-	-
Catégorie K1 Dis couverte en GBP AV	100	91,4276	-	-
Actif net total en USD		1 549 401 335	1 636 006 226	1 073 079 350

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Digital Infrastructure *				
Catégorie A Cap	26	100,6365	-	-
Catégorie A Dis AV	15	100,5247	-	-
Catégorie A1 Cap	15	100,5987	-	-
Catégorie B Cap couverte en EUR	100	100,4032	-	-
Catégorie C Cap	108	100,7669	-	-
Catégorie C Dis AV	15	100,6327	-	-
Catégorie E Cap	25 258	100,7893	-	-
Catégorie I Cap	1 419 372	100,9185	-	-
Catégorie I Dis AV	15	100,7807	-	-
Catégorie IZ Cap	15	100,8207	-	-
Actif net total en USD		145 819 219	-	-
Schroder ISF Emerging Asia				
Catégorie A Cap	12 455 838	57,1450	58,4847	42,8083
Catégorie A Cap couverte en AUD	30 343	72,3091	74,8728	56,2140
Catégorie A Cap EUR	9 544 089	50,3154	47,5770	38,0684
Catégorie A Cap couverte en GBP	19 653	43,7672	45,1101	33,6978
Catégorie A Cap HKD	7 024	427,7916	435,2566	319,9505
Catégorie A Cap couverte en SGD	27 870	73,9186	76,0015	56,3004
Catégorie A Dis GBP	136 016	33,9855	34,8931	26,6537
Catégorie A1 Cap	10 202 612	52,8158	54,3225	39,9608
Catégorie A1 Cap EUR	272 861	46,5260	44,2141	35,5547
Catégorie B Cap	402 195	51,2804	52,7972	38,8776
Catégorie B Cap EUR	979 343	45,2126	43,0087	34,6201
Catégorie C Cap	44 451 233	64,1083	65,2489	47,4975
Catégorie C Cap EUR	5 668 303	56,3639	53,0021	42,1768
Catégorie I Cap	3 616 404	78,8421	79,2607	56,9902
Catégorie I Cap EUR	2 461 155	69,4407	64,4995	50,6969
Catégorie IZ Cap	5 954 363	74,6737	75,6367	54,7936
Catégorie IZ Cap EUR	11 125 012	58,0766	54,3501	43,0408
Catégorie U Cap	30 111	103,5504	107,0367	-
Catégorie Z Cap EUR	50 357	57,5533	53,9860	42,8526
Actif net total en USD		6 767 757 115	6 328 404 906	4 397 846 493
Schroder ISF Emerging Europe				
Catégorie A Cap	11 421 333	42,7807	32,6665	38,2216
Catégorie A Cap NOK	22 238	431,5135	344,5439	379,4825
Catégorie A Dis	829 769	30,3807	23,9017	28,8618
Catégorie A Dis GBP	76 630	25,4853	21,4717	24,4970
Catégorie A1 Cap	521 384	39,5955	30,3847	35,7303
Catégorie A1 Cap USD	566 757	44,7644	37,1789	39,9940
Catégorie B Cap	744 218	37,5379	28,8353	33,9424
Catégorie B Dis	19 791	27,0695	21,4625	26,0671
Catégorie C Cap	8 987 495	49,2411	37,3917	43,5100
Catégorie C Dis	501 893	33,3667	26,1024	31,3405
Catégorie I Cap	346 257	61,5394	46,1590	53,0518
Catégorie I Dis	-	-	33,5266	39,7551
Catégorie IZ Cap	15	145,2453	109,9940	-
Catégorie IZ Cap USD	-	-	46,0930	48,9418
Actif net total en EUR		1 069 184 407	666 392 581	944 516 440

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Emerging Markets				
Catégorie A Cap	11 852 329	19,5180	20,6654	16,9301
Catégorie A Cap couverte en AUD	7 183	170,9484	183,1197	153,7016
Catégorie A Cap CZK	993	423,3359	437,4754	379,1724
Catégorie A Cap EUR	8 092 034	17,1514	16,7782	15,0260
Catégorie A Cap couverte en EUR	1 393 405	13,2734	14,2159	11,8777
Catégorie A Cap SEK	5 890	173,1606	165,7984	154,4903
Catégorie A Dis	1 134 577	15,5228	16,7624	13,9076
Catégorie A1 Cap	3 024 821	17,7457	18,8824	15,5469
Catégorie A1 Cap EUR	6 172 524	15,6269	15,3639	13,8283
Catégorie A1 Cap SEK	-	-	160,5919	150,1931
Catégorie B Cap	727 900	16,7694	17,8619	14,7214
Catégorie B Cap EUR	1 631 706	14,7508	14,5171	13,0793
Catégorie C Cap	31 518 940	22,9362	24,0919	19,5780
Catégorie C Cap AUD	29 796	31,5654	31,1264	27,8425
Catégorie C Cap EUR	5 419 355	20,2493	19,6521	17,4596
Catégorie C Cap couverte en EUR	62 396	13,7006	14,5558	12,0717
Catégorie C Dis	857 165	16,7101	17,8984	14,7325
Catégorie I Cap	53 960 320	28,9883	30,1504	24,2638
Catégorie I Cap AUD	-	-	39,1847	34,6918
Catégorie I Cap EUR	28 472 089	25,4804	24,4858	21,5409
Catégorie I Dis GBP	-	-	19,1118	16,1106
Catégorie S Cap	10 376	23,5936	24,7198	20,0401
Catégorie S Dis	172 380	20,2725	21,6586	17,7829
Catégorie S Dis GBP	-	-	18,2707	15,5038
Catégorie X Cap	20 305 800	26,1103	27,4794	22,3769
Catégorie X1 Cap GBP	1 737 873	19,4376	20,1910	16,9411
Catégorie X2 Cap	18 006 168	26,4623	27,7303	22,4843
Catégorie X2 Cap couverte en EUR	3 982 934	13,8018	14,6347	12,1032
Catégorie X3 Cap	5 194 326	26,5495	27,7746	22,4868
Catégorie X3 Cap EUR	2 884 190	20,4240	19,7413	17,4718
Catégorie X3 Cap GBP	14 502 091	19,5835	20,2716	16,9530
Actif net total en USD		5 589 125 325	5 762 981 173	4 880 006 582
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha				
Catégorie A Cap	64 151	131,4678	135,7386	111,4147
Catégorie C Cap	2 777	134,4173	138,0276	112,7136
Catégorie C Cap GBP	15	97,8915	99,4015	-
Catégorie E Cap	166 095	138,3786	141,2489	114,4223
Catégorie I Cap	1 337 917	141,2366	143,2437	115,5074
Catégorie IZ Cap	15	135,2122	138,4648	112,8021
Actif net total en USD		220 757 794	183 150 824	20 419 565

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact *				
Catégorie A Cap	15	95,2780	-	-
Catégorie B Cap	15	94,9533	-	-
Catégorie B Cap EUR	15	98,8297	-	-
Catégorie C Cap	15	95,4293	-	-
Catégorie C Cap EUR	15	99,3460	-	-
Catégorie C Cap GBP	15	94,7997	-	-
Catégorie E Cap	5 015	95,6824	-	-
Catégorie E Cap EUR	15	99,6426	-	-
Catégorie E Cap GBP	15	94,9429	-	-
Catégorie I Cap	443 377	96,0209	-	-
Catégorie I Cap EUR	15	99,9733	-	-
Catégorie IZ Cap	15	95,5653	-	-
Actif net total en USD		43 069 597	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Value				
Catégorie A Cap	312	150,8290	123,7327	-
Catégorie B Cap	15	149,7867	123,5493	-
Catégorie C Cap	248	152,4050	123,9600	-
Catégorie C Cap couverte en GBP	945	150,9317	123,6055	-
Catégorie E Cap	137 490	103,8892	-	-
Catégorie I Cap	105 687	154,2168	124,2611	-
Catégorie I Cap couverte en GBP	100	152,7988	123,9199	-
Catégorie IZ Cap	133 152	152,8186	124,0367	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	100	151,3695	123,6819	-
Catégorie S Cap	15	153,1880	124,0553	-
Catégorie S Cap couverte en GBP	100	151,6458	123,7203	-
Actif net total en USD		51 274 183	12 504 826	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF European Dividend Maximiser **				
Catégorie A Cap	131 523	105,0979	92,5880	124,4712
Catégorie A Dis	3 502 401	35,5190	33,5751	48,4376
Catégorie A Dis couverte en SGD	10 525	94,6779	88,8358	127,8288
Catégorie A Dis couverte en USD	339 305	65,8807	61,7399	87,9242
Catégorie A1 Cap	38 207	98,3475	87,0707	117,6403
Catégorie A1 Dis	1 085 669	33,2660	31,6013	45,8188
Catégorie AX Dis	-	-	34,1616	49,2724
Catégorie B Cap	177 541	96,4686	85,4979	115,6310
Catégorie B Dis	2 627 063	32,6276	31,0264	45,0304
Catégorie C Cap	46 787	116,0915	101,4604	135,2617
Catégorie C Dis	312 642	39,2533	36,8067	52,6770
Catégorie C Dis MF	2 105	39,2819	36,8293	52,7311
Catégorie I Cap	-	-	118,5407	156,4700
Catégorie I Dis	-	-	102,0681	138,1340
Catégorie IZ Cap	13	116,8222	101,8136	135,3768
Catégorie Z Cap	1 265	117,2559	102,4769	136,6835
Catégorie Z Dis	22 189	41,3003	38,7271	55,4257
Actif net total en EUR		320 218 191	360 795 969	693 291 358
Schroder ISF European Innovators ***				
Catégorie A Cap	29 261	232,0230	177,0052	186,7367
Catégorie A Dis	3 570	219,2174	168,7252	180,6795
Catégorie A Dis GBP	18	186,7660	154,9234	156,0224
Catégorie A Dis couverte en GBP	-	-	151,7657	163,4713
Catégorie B Cap	86	128,2633	-	-
Catégorie C Cap	21 892	248,7605	188,2554	197,0233
Catégorie C Dis	5 150	235,2056	179,5931	190,7517
Catégorie C Dis GBP	2 888	191,9605	157,9921	157,9275
Catégorie C Dis couverte en GBP	1 178	203,7993	154,8747	165,4806
Catégorie E Cap	23 109	275,7639	207,6414	216,1425
Catégorie E Cap GBP	11	208,5304	169,1824	165,5987
Catégorie I Cap	58 989	284,1678	212,9507	220,6791
Catégorie IZ Cap	9	248,5380	187,6821	195,9351
Catégorie S Dis	1 713	237,1015	180,5463	191,3693
Catégorie S Dis GBP	2 604	194,5342	159,5192	158,8195
Catégorie Z Cap	225	250,9492	189,8636	198,6498
Catégorie Z Cap GBP	11	203,5149	165,8922	163,2971
Actif net total en EUR		39 401 893	33 135 001	177 914 017

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF European Opportunities *				
Catégorie A Cap	-	-	117,7380	127,6445
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	125,0388	133,6962
Catégorie A Dis	-	-	98,1457	108,5750
Catégorie A Dis GBP	-	-	106,1774	110,4313
Catégorie A Dis USD	-	-	86,9943	87,9856
Catégorie A1 Cap	-	-	113,8281	124,0102
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	121,8502	130,9261
Catégorie B Cap	-	-	113,0796	123,3178
Catégorie C Cap	-	-	124,4512	133,8189
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	1 082,3323	1 176,9443
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	130,4519	138,3779
Catégorie C Dis	-	-	103,7880	113,9002
Catégorie C Dis GBP	-	-	112,1971	115,8619
Catégorie C Dis USD	-	-	92,0019	92,3189
Catégorie I Cap	-	-	132,9068	141,5453
Catégorie IZ Cap	-	-	124,8335	133,9228
Catégorie S Dis	-	-	106,7004	116,6663
Actif net total en EUR		-	28 835 780	219 248 238
Schroder ISF European Smaller Companies **				
Catégorie A Cap	775 751	49,7315	45,7564	40,5592
Catégorie A Cap couverte en USD	53 094	72,6563	66,2225	57,8941
Catégorie A Dis	41 760	40,8475	38,0881	34,0759
Catégorie A1 Cap	349 948	45,4274	42,0048	37,4193
Catégorie A1 Cap USD	248 857	51,2900	51,5650	41,9996
Catégorie B Cap	554 214	42,0542	38,9249	34,7105
Catégorie B Dis	15 803	35,5151	33,3164	29,9863
Catégorie C Cap	38 007	58,9745	53,8228	47,3299
Catégorie C Dis	7 167	44,4646	41,1291	36,5043
Catégorie IZ Cap	37	59,3556	54,0307	47,3638
Catégorie S Cap	1 523	60,9090	55,4556	48,6486
Catégorie Z Cap	98 317	59,7628	54,5474	47,9719
Catégorie Z Dis	-	-	42,3200	37,5186
Actif net total en EUR		103 284 726	118 004 527	146 132 227

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF European Special Situations **				
Catégorie A Cap	954 606	295,0622	234,3053	211,1202
Catégorie A Cap GBP	5 497	274,1827	234,7112	199,6582
Catégorie A Dis GBP	1 007	238,3473	206,8494	177,6286
Catégorie A1 Cap	61 040	273,6382	218,3807	197,3977
Catégorie B Cap	130 488	267,7544	213,9045	193,4811
Catégorie C Cap	993 550	319,6931	251,8693	225,4640
Catégorie C Cap GBP	1 073	289,6125	246,1609	207,9030
Catégorie C Cap USD	13 267	299,5574	256,5080	209,4051
Catégorie C Dis	49 939	255,6663	203,8115	184,6690
Catégorie C Dis GBP	1 394	247,8998	213,0445	182,1042
Catégorie I Cap	327 108	410,7694	320,4662	277,6507
Catégorie IZ Cap	338 125	325,9149	256,8517	225,2780
Catégorie K1 Cap	21 063	323,4286	254,6268	224,7695
Catégorie S Cap	48	328,1662	258,1549	229,5679
Catégorie S Dis	7 111	285,1470	226,6667	205,1016
Catégorie Z Cap	1 549	321,3338	253,1212	227,0672
Catégorie Z Cap GBP	786	290,3591	246,5712	208,7352
Catégorie Z Dis GBP	-	-	215,9742	184,4426
Actif net total en EUR		924 282 606	664 884 996	558 860 268
Schroder ISF European Sustainable Equity **				
Catégorie A Cap	34 105	154,7497	126,9849	120,5972
Catégorie A Cap couverte en USD	7 048	116,9232	-	-
Catégorie A Dis SV	27 618	113,9580	-	-
Catégorie A Dis USD SV	1 743	107,7676	-	-
Catégorie A1 Cap	1 636	115,6873	-	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	16 269	116,4917	-	-
Catégorie B Cap	11 442	152,4419	125,8661	120,3262
Catégorie C Cap	3 698	158,0468	128,7984	121,4833
Catégorie C Dis GBP SV	2 977	112,1910	-	-
Catégorie C Dis SV	32 131	114,5685	-	-
Catégorie C Dis USD SV	2 768	108,3289	-	-
Catégorie I Cap	651 032	162,1500	131,0337	122,5893
Catégorie IZ Cap	15	159,2947	129,4720	121,7873
Catégorie S Dis SV	22 156	114,7869	-	-
Catégorie X Dis GBP	5 728	106,9460	-	-
Actif net total en EUR		126 700 908	31 503 867	26 218 651

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF European Sustainable Value *				
Catégorie A Cap	793 478	23,2678	17,7862	21,6159
Catégorie A Dis	765 440	11,8415	9,4228	11,9199
Catégorie A Dis GBP	44 449	10,3919	8,8240	10,3727
Catégorie A Dis couverte en RMB	33 533	130,5739	103,6497	131,7889
Catégorie A Dis couverte en SGD	463 702	29,5706	23,3773	29,4959
Catégorie A Dis couverte en USD	753 255	23,6646	18,6927	23,3285
Catégorie A1 Cap	86 167	21,0277	16,1537	19,7304
Catégorie A1 Cap couverte en USD	61 571	31,9720	24,3901	29,3712
Catégorie A1 Dis	173 870	11,8128	9,4459	12,0103
Catégorie A1 Dis couverte en USD	180 945	23,2928	18,4883	23,1885
Catégorie B Cap	372 880	19,7291	15,1727	18,5488
Catégorie B Dis	812 575	10,4142	8,3367	10,6105
Catégorie C Cap	417 190	28,4427	21,5710	26,0034
Catégorie C Dis	153 285	13,8178	10,9078	13,6864
Catégorie I Cap	-	-	26,7533	31,9128
Catégorie IZ Cap	67	28,6272	21,6494	26,0236
Catégorie S Dis	-	-	11,1819	13,8173
Catégorie Z Cap	86	28,7506	21,7933	26,2490
Catégorie Z Dis	16 497	13,9868	11,0411	13,8570
Actif net total en EUR		92 702 664	68 291 968	117 844 890
Schroder ISF European Value				
Catégorie A Cap	1 233 579	73,0714	56,4606	68,2780
Catégorie A Cap couverte en SGD	20 229	118,3727	90,8646	109,6589
Catégorie A Cap USD	19 429	85,6810	71,6593	79,2716
Catégorie A Dis	147 058	52,4049	41,7031	51,3721
Catégorie A1 Cap	81 603	67,6237	52,5156	63,8266
Catégorie B Cap	180 080	65,5340	50,9414	61,9751
Catégorie C Cap	916 719	82,4470	63,2068	75,8098
Catégorie C Dis	2 477	56,1819	44,3452	54,1804
Catégorie I Cap	1 481 421	107,9504	81,9381	97,3428
Catégorie IZ Cap	23	82,3783	62,9746	75,3525
Catégorie Z Cap	49	83,2457	63,7806	76,3967
Catégorie Z Dis	-	-	45,9004	56,0251
Actif net total en EUR		353 843 436	190 140 681	451 883 918
Schroder ISF Frontier Markets Equity				
Catégorie A Cap	719 222	193,8141	150,8137	149,9092
Catégorie A Cap NOK	517	1 620,9464	1 218,8225	1 246,6743
Catégorie A Cap SEK	52 425	1 659,8063	1 167,9319	1 320,5653
Catégorie A Dis	28 588	147,6495	117,5842	120,2750
Catégorie A1 Cap	81 144	183,9873	143,8811	143,7356
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	48 583	535,0679	420,1118	424,0465
Catégorie B Cap	207 884	182,5594	142,9094	142,9092
Catégorie C Cap	301 984	205,5914	159,0871	157,2661
Catégorie C Cap EUR	533 236	200,2006	143,1351	154,6775
Catégorie C Cap GBP	13 877	193,2738	147,9762	151,1156
Catégorie I Cap	227 146	247,3533	189,0659	184,6265
Actif net total en USD		455 709 416	418 208 146	938 456 472

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Cities *				
Catégorie A Cap	434 606	231,5827	187,5288	190,5587
Catégorie A Cap EUR	66 298	242,4158	181,3621	201,4331
Catégorie A Cap couverte en EUR	197 938	187,4819	153,5000	159,9000
Catégorie A Cap HKD	15	125,2287	-	-
Catégorie A Dis EUR	35 199	196,8771	149,8480	170,2142
Catégorie A1 Cap	45 331	215,4524	175,3213	179,0469
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	25 461	174,4350	143,5601	150,3065
Catégorie B Cap	155 186	210,4499	171,4417	175,2603
Catégorie B Cap couverte en EUR	66 339	170,4052	140,3629	147,1004
Catégorie C Cap	302 345	258,6107	207,7363	209,3868
Catégorie C Cap CHF	25	199,9873	154,7233	-
Catégorie C Cap EUR	1 367	204,8905	151,7715	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	224 893	208,7568	169,5387	175,1417
Catégorie C Cap couverte en USD	100	104,7128	-	-
Catégorie C Dis	136 233	196,8907	160,8298	165,5182
Catégorie I Cap	1 621 624	313,2245	249,1439	248,6918
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	203,0764	207,7336
Catégorie IZ Cap	8	259,9630	208,2884	209,5437
Catégorie X Dis	164	202,8948	165,3472	169,7917
Catégorie Z Cap EUR	-	-	153,6851	-
Catégorie Z Cap couverte en EUR	12 616	211,3317	171,6509	177,3835
Catégorie Z Dis EUR	45 042	213,6481	161,3106	181,7351
Actif net total en USD		909 726 345	374 489 111	368 289 219

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Climate Change Equity				
Catégorie A Cap	35 348 043	27,2581	24,7078	16,4184
Catégorie A Cap EUR	21 042 479	32,4125	27,1454	19,7185
Catégorie A Cap couverte en EUR	24 508 142	23,0201	21,1297	14,3417
Catégorie A Cap HKD	41 641	10,6072	-	-
Catégorie A Cap SGD	3 447 160	24,8888	22,1102	14,9579
Catégorie A1 Cap	3 967 379	25,4875	23,2182	15,5058
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	878 541	21,5709	19,8968	13,5699
Catégorie B Cap	9 531 824	25,5549	23,3034	15,5783
Catégorie B Cap EUR	358 085	29,7057	25,0279	18,2898
Catégorie B Cap couverte en EUR	4 360 681	21,1518	19,5278	13,3313
Catégorie C Cap	15 906 105	30,0264	27,0003	17,7990
Catégorie C Cap EUR	27 547 732	35,6354	29,6065	21,3352
Catégorie C Cap couverte en EUR	1 140 290	10,5129	-	-
Catégorie C Dis	1 032 511	35,9599	32,6650	21,6889
Catégorie I Cap	5 009 035	35,7159	31,8003	20,7581
Catégorie IZ Cap	15 095 590	13,8777	12,4493	-
Catégorie IZ Cap GBP	243 585	54,1235	48,0415	32,6369
Catégorie Z Cap	1 211 383	30,0953	27,0618	17,8396
Catégorie Z Cap EUR	2 417 596	36,0736	29,9694	21,5967
Catégorie Z Cap couverte en EUR	70 998	23,7456	21,6201	14,5535
Catégorie Z Dis GBP	67 033	48,4241	43,5262	29,8712
Actif net total en USD		5 115 271 482	2 555 382 603	740 606 787
Schroder ISF Global Climate Leaders *				
Catégorie A Cap	15	107,5453	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	100	107,1758	-	-
Catégorie B Cap	233	102,7527	-	-
Catégorie B Cap couverte en EUR	100	102,4429	-	-
Catégorie C Cap	15	107,7633	-	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	280	107,4286	-	-
Catégorie E Cap	15	107,8240	-	-
Catégorie E Cap couverte en EUR	100	107,4598	-	-
Catégorie E Cap couverte en GBP	100	107,6466	-	-
Catégorie I Cap	589 994	107,9965	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	100	107,6194	-	-
Catégorie IZ Cap	15	107,8333	-	-
Actif net total en USD		63 844 649	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Disruption				
Catégorie A Cap	133 510	214,7232	191,5038	127,9098
Catégorie A Cap couverte en EUR	11 752	141,5800	127,8311	-
Catégorie A Cap SGD	20	107,2513	-	-
Catégorie A1 Cap	10 780	122,3473	109,6529	-
Catégorie B Cap	27 952	213,1536	190,8175	127,8615
Catégorie B Cap couverte en EUR	50 346	183,0675	165,8975	113,4790
Catégorie C Cap	266 987	219,9783	194,6213	128,9548
Catégorie C Cap couverte en EUR	1 530	143,5814	128,4311	-
Catégorie C Cap GBP	249	138,1717	120,9526	82,7316
Catégorie C Dis GBP AV	19	136,8324	120,3570	82,6545
Catégorie E Cap	5 013	222,1623	195,8203	129,2567
Catégorie I Cap	1 626 966	226,7386	198,6346	130,3190
Catégorie IZ Cap	15	221,8093	195,7053	129,2927
Catégorie U Cap	15	106,4560	-	-
Catégorie X Cap	2 048 442	109,3004	-	-
Actif net total en USD		701 236 895	316 108 245	16 381 656

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Dividend Maximiser				
Catégorie A Cap	1 742 446	13,1457	11,2471	12,2698
Catégorie A Cap couverte en EUR	549 316	14,6986	12,7219	14,1769
Catégorie A Cap SGD	102 286	12,5628	10,5337	11,6991
Catégorie A Dis	56 853 273	4,3561	3,9993	4,6820
Catégorie A Dis couverte en AUD	6 845 488	7,2435	6,6989	8,0503
Catégorie A Dis couverte en EUR	8 271 836	7,5844	7,0450	8,4240
Catégorie A Dis couverte en RMB	5 655 660	43,4268	39,8842	46,9874
Catégorie A Dis SGD	8 671 416	4,2488	3,8228	4,5564
Catégorie A1 Cap	885 875	12,2857	10,5634	11,5817
Catégorie A1 Dis	18 273 001	4,0761	3,7607	4,4249
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	4 076 776	7,2160	6,7362	8,0945
Catégorie A1 Dis couverte en PLN	1 234 878	17,4461	16,2256	19,5256
Catégorie AX Dis	29 369 973	4,3675	4,0077	4,6918
Catégorie B Cap	933 391	12,0345	10,3581	11,3678
Catégorie B Dis	13 664 780	4,0980	3,7848	4,4576
Catégorie B Dis couverte en EUR	8 365 481	7,1347	6,6662	8,0184
Catégorie C Cap	1 632 136	14,5244	12,3276	13,3412
Catégorie C Cap couverte en EUR	809	15,1879	13,0399	14,4207
Catégorie C Dis	3 006 860	4,8298	4,3987	5,1080
Catégorie C Dis couverte en EUR	231 643	11,2433	10,3617	12,2900
Catégorie C Dis GBP	7 081 834	3,6068	3,2503	3,8997
Catégorie CX Dis	7 662 339	4,8641	4,4279	5,1425
Catégorie I Dis	-	-	5,3309	5,8703
Catégorie IZ Cap	131	14,6157	12,3738	13,3510
Catégorie J Dis JPY	65 991 931	844,0766	723,5463	955,6435
Catégorie Z Dis GBP	1 310 823	3,8320	3,4533	4,1432
Catégorie Z Dis couverte en GBP	-	-	3,1178	3,6969
Actif net total en USD		1 444 881 565	1 505 453 562	2 284 693 505
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities				
Catégorie A Cap	7 878 668	22,0169	23,1550	19,0379
Catégorie A Cap EUR	6 642 200	25,0588	24,3502	21,8860
Catégorie A Cap HKD	1 486	178,1483	186,2576	153,7823
Catégorie A Cap SGD	911 276	19,5601	20,1601	16,8735
Catégorie A Dis	179 220	18,3529	19,6558	16,3623
Catégorie A1 Cap	1 735 488	20,5823	21,7543	17,9762
Catégorie A1 Cap EUR	373 947	23,4430	22,8926	20,6790
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1 712 338	78,0879	83,1999	70,1735
Catégorie B Cap	390 057	20,1113	21,2777	17,5999
Catégorie B Cap EUR	1 241 594	22,8765	22,3629	20,2187
Catégorie C Cap	25 277 239	24,1435	25,2520	20,6484
Catégorie C Cap EUR	3 983 423	27,4114	26,4886	23,6774
Catégorie D Cap	21 570	19,0931	20,2806	16,8424
Catégorie D Cap EUR	13 912	21,6828	21,2799	19,3188
Catégorie I Cap	12 706 741	29,0599	30,0211	24,2468
Catégorie IZ Cap	14 150 100	24,2721	25,3262	20,6608
Catégorie X Cap	659 511	24,3947	25,3783	20,6600
Actif net total en USD		1 961 510 535	1 789 375 295	1 749 771 254

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies				
Catégorie A Cap	12 978	181,4411	161,9223	138,8437
Catégorie B Cap	38	175,7897	157,7463	135,9514
Catégorie C Cap	199 449	188,8706	167,6334	142,9494
Catégorie C Cap EUR	72 805	165,5170	135,7371	126,5290
Catégorie I Cap	580 941	210,7907	184,7841	155,6384
Catégorie IZ Cap	12	190,0966	168,2368	143,0579
Actif net total en USD		176 168 599	128 070 625	106 353 274
Schroder ISF Global Energy				
Catégorie A Cap	9 040 959	12,2647	8,3288	12,3023
Catégorie A Cap CHF	7 365	15,0679	9,8758	16,0001
Catégorie A Cap EUR	2 863 541	10,8134	6,7851	10,9561
Catégorie A Cap couverte en EUR	977 488	7,3900	5,0786	7,6663
Catégorie A Dis EUR	99 078	9,0113	5,7810	9,5142
Catégorie A Dis GBP	37 038	7,4895	5,1474	8,0037
Catégorie A1 Cap	13 933 592	11,4315	7,8016	11,5831
Catégorie A1 Cap EUR	416 090	10,0155	6,3156	10,2487
Catégorie B Cap	887 241	11,1785	7,6370	11,3477
Catégorie C Cap	2 998 494	13,5102	9,1245	13,4028
Catégorie C Cap CHF	5 004	15,6057	10,1749	16,3812
Catégorie C Cap EUR	1 131 815	12,0212	7,5015	12,0454
Catégorie C Dis	925	11,2697	7,7814	11,6508
Catégorie C Dis GBP	202 528	8,4171	5,7528	8,8963
Catégorie I Cap	627 821	16,3731	10,9219	15,8483
Catégorie IZ Cap	127	13,5963	9,1558	13,4138
Catégorie S Dis GBP	-	-	6,0078	9,2219
Catégorie Z Cap EUR	752 817	12,2691	7,6374	12,2336
Catégorie Z Dis GBP	649 436	8,6618	5,9024	9,1082
Actif net total en USD		416 385 447	338 672 256	296 167 838

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Energy Transition				
Catégorie A Cap	1 791 060	203,8381	213,9535	111,5584
Catégorie A Cap couverte en CHF	34 551	193,9268	206,5134	109,9136
Catégorie A Cap EUR	28 773	96,4952	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	477 674	194,5908	206,8363	110,1017
Catégorie A Cap couverte en SGD	23 386	93,5152	-	-
Catégorie A Dis EUR QV	4 997	96,3678	-	-
Catégorie A1 Cap	53 456	158,5333	167,2353	-
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	182 999	529,2729	563,5184	-
Catégorie B Cap	166 532	201,4687	212,7498	111,5017
Catégorie B Cap couverte en EUR	149 230	192,3640	205,6845	110,0816
Catégorie C Cap	1 396 444	207,8389	216,4235	111,9637
Catégorie C Cap couverte en CHF	162 832	197,8073	208,9401	110,3337
Catégorie C Cap couverte en EUR	407 160	198,4294	209,1668	110,4620
Catégorie C Cap couverte en GBP	444 064	160,1253	167,9639	88,7046
Catégorie C Dis GBP	179 504	118,0859	123,1187	-
Catégorie E Cap	466 473	209,8384	217,6707	112,1761
Catégorie E Cap couverte en CHF	192	199,6791	210,1221	110,5421
Catégorie E Cap couverte en EUR	42 422	200,2805	210,3325	110,6587
Catégorie E Cap couverte en GBP	207 425	161,6188	168,8215	88,8274
Catégorie E Dis GBP	29 294	118,7284	123,3201	-
Catégorie I Cap	249 875	213,0132	219,6173	112,4962
Catégorie IZ Cap	1 334 260	209,1089	217,2150	112,0940
Catégorie Y Dis EUR AV	2	1 965,4238	1 903,1929	-
Actif net total en USD		1 613 552 893	738 834 876	16 039 089

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Equity Yield				
Catégorie A Cap	227 146	220,5570	186,0875	199,8571
Catégorie A Cap EUR	411 350	194,2923	151,4629	177,8050
Catégorie A Dis	356 989	127,0831	110,4814	122,2956
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	215	162,6862	142,3472	161,3669
Catégorie A Dis GBP	38 926	103,6439	89,6156	101,5950
Catégorie A Dis HKD	25 085	965,9849	834,8873	927,9975
Catégorie A Dis couverte en SGD	-	-	178,4920	200,2719
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	862	1 609,2753	1 404,8877	1 603,7245
Catégorie A1 Cap	76 510	205,1673	173,9740	187,7854
Catégorie A1 Cap EUR	24 089	180,9440	141,7594	167,2666
Catégorie A1 Dis	80 816	120,3576	105,1633	116,9797
Catégorie B Cap	10 003	199,8616	169,6422	183,2719
Catégorie B Cap EUR	37 528	176,1585	138,1487	163,1696
Catégorie C Cap	139 269	247,5157	207,1849	220,7412
Catégorie C Cap EUR	280 609	218,0866	168,6665	196,4135
Catégorie C Dis	62 194	140,5472	121,2320	133,1116
Catégorie I Cap	152 644	299,9303	248,5827	262,2532
Catégorie I Cap EUR	1 047	264,2571	202,3604	233,3779
Catégorie IZ Cap	8	249,0720	207,9154	220,8813
Catégorie S Dis GBP QV	15	104,4872	-	-
Catégorie U Cap	24 562	215,2445	183,0373	198,1024
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	13 238	158,2869	139,8852	159,3238
Catégorie U Dis MF	57 732	124,0212	108,6749	121,2296
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	47 439	1 562,2033	1 379,9495	1 586,5275
Catégorie Z Cap EUR	361	220,2705	170,3506	198,4000
Actif net total en USD		412 203 532	269 146 252	469 933 805
Schroder ISF Global Gold				
Catégorie A Cap	724 984	118,4775	145,4014	112,5763
Catégorie A Cap couverte en CHF	1 858	100,4131	125,5528	99,8637
Catégorie A Cap couverte en EUR	199 293	102,5552	127,7304	101,2445
Catégorie A Cap HKD	15	85,1790	-	-
Catégorie A Cap couverte en PLN	898 547	435,5283	541,4430	432,4245
Catégorie A Cap couverte en RMB	894	794,9940	954,9661	734,2022
Catégorie A Cap couverte en SGD	130 641	157,1712	194,0957	152,6405
Catégorie A Dis	4 923	111,5826	139,8000	109,0838
Catégorie A Dis couverte en GBP	8 002	70,6874	89,4546	71,9420
Catégorie A1 Cap	255 824	115,2476	142,1500	110,6098
Catégorie C Cap	104 901	123,8337	150,7437	115,7660
Catégorie C Cap couverte en CHF	1 996	105,0047	130,2411	102,7088
Catégorie C Cap couverte en EUR	99 928	107,1571	132,3703	104,1036
Catégorie C Cap couverte en RMB	-	-	989,7656	754,7900
Catégorie C Dis	18	116,8455	145,1000	112,3002
Catégorie C Dis couverte en GBP	383 061	73,6800	92,4873	73,7456
Catégorie I Cap	45 950	130,7181	157,5885	119,8572
Catégorie I Cap couverte en EUR	8 102	113,3040	138,5592	107,8395
Catégorie IZ Cap	14	124,5699	151,2467	115,8610
Catégorie S Cap	18	125,5797	152,1639	116,4376
Catégorie U Cap	126 382	114,7589	142,2545	111,2565
Actif net total en USD		337 224 934	461 497 448	400 984 544

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Recovery				
Catégorie A Cap	34 134	163,4184	134,5176	142,8153
Catégorie A Cap couverte en GBP	4 305	145,7051	120,8750	131,5156
Catégorie B Cap	13 151	155,5471	128,7962	137,5797
Catégorie C Cap	2 564 401	174,7861	142,6390	150,2466
Catégorie C Cap EUR	1 187	101,3498	-	-
Catégorie C Cap GBP	25 978	212,1099	171,2655	186,2855
Catégorie C Cap couverte en GBP	95 156	155,8219	128,1061	138,4268
Catégorie C Dis	1 089 018	143,0577	120,0468	128,6971
Catégorie E Cap	15 786	180,2695	146,6463	153,8553
Catégorie E Cap couverte en GBP	130	160,7263	131,7747	141,6778
Catégorie E Dis AV	-	-	139,3764	148,9654
Catégorie I Cap	81 301	189,5913	153,2909	159,8820
Catégorie IZ Cap	12	175,8338	143,2031	150,3513
Catégorie S Dis GBP AV	15	106,6454	-	-
Catégorie X Cap	73 304	107,5037	-	-
Catégorie X Dis	369 662	153,1021	128,2294	137,1849
Catégorie X1 Cap	58 280	113,4314	-	-
Actif net total en USD		729 471 227	282 892 175	420 479 222
Schroder ISF Global Smaller Companies				
Catégorie A Cap	135 252	308,4247	260,6941	240,5022
Catégorie A Dis	3 692	275,8612	235,5388	219,4796
Catégorie A1 Cap	27 091	287,0650	243,8580	226,1030
Catégorie A1 Cap EUR	28 041	255,2267	200,3230	203,0659
Catégorie B Cap	17 307	279,9246	238,0358	220,9277
Catégorie C Cap	14 119	337,2765	283,5149	260,1307
Catégorie I Cap	611 813	414,8839	344,4850	312,2302
Catégorie IZ Cap	7	339,5167	284,5851	260,3389
Catégorie Z Cap	-	-	329,1038	300,9130
Catégorie Z Cap EUR	3 931	273,4753	211,8559	211,9825
Actif net total en USD		323 294 206	190 567 523	265 910 457
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water *				
Catégorie A Cap	670	102,0154	-	-
Catégorie A Cap EUR	15	100,8819	-	-
Catégorie A Dis EUR	15	100,8543	-	-
Catégorie A1 Cap	15	101,9227	-	-
Catégorie B Cap	15	101,8953	-	-
Catégorie C Cap	21 453	102,2048	-	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	100	101,9533	-	-
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	102,0957	-	-
Catégorie C Dis couverte en GBP SV	25 980	101,7935	-	-
Catégorie E Cap	214 475	102,2997	-	-
Catégorie E Cap GBP	15	100,9556	-	-
Catégorie I Cap	1 197 134	102,4489	-	-
Catégorie IZ Cap	15	102,2827	-	-
Actif net total en USD		150 454 307	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Sustainable Growth				
Catégorie A Cap	1 380 849	351,4403	294,6312	231,1435
Catégorie A Cap EUR	766	104,9221	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	589 848	300,9736	255,3910	204,7309
Catégorie A Dis EUR AV	15	104,7132	-	-
Catégorie A Dis couverte en EUR	52 668	265,4069	227,4933	184,2843
Catégorie A1 Cap	56 966	122,5457	103,2578	-
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	107 752	533,6301	453,0054	-
Catégorie B Cap	29 065	346,9239	292,4637	230,7119
Catégorie B Cap couverte en EUR	23 420	297,3623	253,6415	204,4197
Catégorie C Cap	3 790 186	378,6480	314,9160	245,1020
Catégorie C Cap couverte en EUR	239 767	324,5379	273,0351	217,1441
Catégorie C Cap GBP	1 916	105,5016	-	-
Catégorie C Cap SGD	191 717	116,1481	-	-
Catégorie C Dis QV	7 712	103,3279	-	-
Catégorie F Cap SGD	181 110	207,7128	170,4177	-
Catégorie I Cap	600 769	114,9494	-	-
Catégorie I Cap GBP	1 003 187	342,8815	279,9389	223,2628
Catégorie I Dis GBP QV	966 664	335,6951	276,8112	223,1813
Catégorie I Dis QV	15	113,9391	-	-
Catégorie IZ Cap	200 903	380,0315	315,6283	245,2532
Catégorie IZ Cap EUR	15	125,6144	-	-
Catégorie S Dis GBP	354 108	330,8048	274,3184	222,5509
Catégorie U Cap	168 004	107,7992	-	-
Catégorie X Cap JPY	338 319	11 657,2990	-	-
Catégorie X Dis JPY	17	11 576,0052	-	-
Catégorie Z Cap couverte en EUR	91	326,4776	274,9419	218,8036
Actif net total en USD		3 569 859 902	1 352 779 297	314 966 554
Schroder ISF Global Sustainable Value *				
Catégorie A Cap	15	103,6300	-	-
Catégorie A1 Cap	15	103,6220	-	-
Catégorie B Cap EUR	15	103,4521	-	-
Catégorie C Cap	15	103,7227	-	-
Catégorie C Dis	15	103,6180	-	-
Catégorie E Cap	15	103,7427	-	-
Catégorie E Cap couverte en EUR	100	103,6307	-	-
Catégorie I Cap	100 015	103,8046	-	-
Catégorie IZ Cap	15	103,7533	-	-
Actif net total en USD		10 404 874	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Greater China				
Catégorie A Cap	12 669 647	95,1564	102,4017	71,4464
Catégorie A Cap EUR	4 759 461	83,8417	83,3643	63,5826
Catégorie A Dis EUR QV	1 730	95,7670	-	-
Catégorie A Dis GBP	51 895	52,5141	56,6443	41,2215
Catégorie A1 Cap	755 386	87,8701	95,0322	66,6367
Catégorie B Cap	883 440	85,1834	92,2190	64,7287
Catégorie C Cap	4 034 565	108,0886	115,6765	80,2671
Catégorie C Cap EUR	411 083	85,7589	84,7904	64,3200
Catégorie C Cap SGD	15 567	80,7919	-	-
Catégorie C Dis GBP	391 567	54,9635	58,9362	42,6504
Catégorie F Cap SGD	6 341 047	161,5556	170,1252	120,6680
Catégorie I Cap	842 349	134,3111	141,9769	97,3088
Catégorie I Cap EUR	303	98,5008	96,2015	72,0413
Catégorie IZ Cap	5 562 314	131,1353	139,8040	96,6370
Catégorie X Cap	223 028	79,8048	-	-
Actif net total en USD		3 930 628 135	3 277 928 593	1 341 708 439
Schroder ISF Healthcare Innovation				
Catégorie A Cap	506 966	173,2737	158,4905	111,2569
Catégorie A Cap EUR	8 947	104,5131	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	59 599	131,0376	121,1665	-
Catégorie A Cap couverte en RMB	100	107,5649	-	-
Catégorie A Cap SGD	20	101,7133	-	-
Catégorie A Dis EUR QV	7 961	104,4564	-	-
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	69 929	489,1218	452,4230	-
Catégorie B Cap	49 942	171,1171	157,4658	111,2085
Catégorie B Cap EUR	139 038	167,7417	142,6068	110,0991
Catégorie B Cap couverte en EUR	52 235	167,4309	155,7529	112,2033
Catégorie C Cap	96 092	176,6052	160,2502	111,6053
Catégorie C Cap couverte en EUR	56 657	132,5968	121,6353	-
Catégorie I Cap	7 954	180,9148	162,5206	112,0761
Catégorie IZ Cap	15	177,7960	160,8373	111,7167
Actif net total en USD		179 055 084	51 803 910	7 354 635

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Hong Kong Equity				
Catégorie A Cap	16 102 966	492,6170	553,9388	459,0356
Catégorie A Cap USD	1 750 062	61,1223	69,1335	57,0454
Catégorie A1 Cap	6 432 180	452,6909	511,5937	426,0705
Catégorie A1 Cap USD	56 550	58,0511	65,9900	54,7245
Catégorie B Cap	21 367	436,8568	494,1954	411,9925
Catégorie B Cap couverte en EUR	5 168	145,2346	166,0120	141,5010
Catégorie C Cap	1 410 693	557,6225	623,5998	513,8761
Catégorie C Cap CHF	51	193,0861	209,6891	188,7542
Catégorie C Cap couverte en EUR	36 991	172,4897	194,7417	164,0905
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	82,5451	-	-
Catégorie D Cap	29 984	427,5159	485,5825	406,4348
Catégorie I Cap	1 977 703	666,1877	735,9020	599,0437
Catégorie IZ Cap	21	560,3138	625,1666	514,2863
Actif net total en HKD		13 893 829 240	15 494 327 294	16 984 750 487
Schroder ISF Indian Equity				
Catégorie A Cap	440 710	287,5684	235,7476	210,0164
Catégorie A Cap EUR	7 351	102,4761	-	-
Catégorie A Dis EUR AV	1 445	102,3236	-	-
Catégorie A1 Cap	34 713	268,3738	221,1159	197,9497
Catégorie B Cap	72 858	262,5775	216,5556	194,0854
Catégorie C Cap	150 550	316,0110	257,6324	228,1979
Catégorie C Dis	58	286,0868	234,8897	209,9409
Catégorie I Cap	384 094	381,1680	306,9579	268,6073
Catégorie IZ Cap	7	317,9717	258,6521	228,4229
Actif net total en USD		350 202 514	372 543 515	666 806 230
Schroder ISF Indian Opportunities				
Catégorie A Cap	132 122	290,9200	241,5896	210,2859
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	8 741	1 113,3595	935,3603	838,2459
Catégorie C Cap	92 263	311,2840	256,4193	221,3992
Catégorie E Cap	9 119	321,2256	263,6093	226,7625
Catégorie F Cap SGD	20	118,7132	-	-
Catégorie I Cap	982 819	338,1312	275,7939	235,7976
Catégorie IZ Cap	14 626	313,1256	257,2897	221,5754
Actif net total en USD		409 394 857	263 945 354	241 971 917

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Japanese Opportunities **				
Catégorie A Cap	3 591 203	2 134,3613	1 905,1017	1 909,5335
Catégorie A Cap couverte en EUR	2 093 281	18,9633	17,0960	17,4259
Catégorie A Cap NOK	26 870	158,2023	153,8123	148,8917
Catégorie A Cap SEK	365	154,5587	139,4247	150,1764
Catégorie A Cap USD	5 459 290	18,4843	18,4425	17,4503
Catégorie A Cap couverte en USD	897 213	21,0619	18,8156	18,8624
Catégorie A Dis	314 354	1 779,5293	1 621,4454	1 659,7746
Catégorie A1 Cap	274 465	1 965,9949	1 763,5267	1 776,6663
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	173 325	18,1741	16,4682	16,8689
Catégorie A1 Cap couverte en USD	350 642	20,1945	18,1330	18,2679
Catégorie C Cap	3 800 980	2 339,8045	2 076,8445	2 070,4627
Catégorie C Cap EUR	34 676	20,8183	19,0019	19,6347
Catégorie C Cap couverte en EUR	166 505	19,9059	17,8464	18,0912
Catégorie C Cap couverte en USD	1 512 455	22,1036	19,6452	19,5916
Catégorie C Dis	124 286	1 895,4816	1 717,6865	1 748,3309
Catégorie I Cap	167 904	2 753,9176	2 414,6646	2 377,7226
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	19,5973	19,6185
Catégorie I Cap couverte en USD	1 000	24,5870	21,5687	21,2409
Catégorie I Dis	94 083	2 096,9268	1 876,5703	1 886,6017
Actif net total en JPY		43 182 801 762	45 593 180 670	84 117 644 676
Schroder ISF Japanese Smaller Companies **				
Catégorie A Cap	13 392 612	172,9656	169,7972	155,2308
Catégorie A Cap EUR	1 420 020	1,2432	1,2547	1,1888
Catégorie A Cap couverte en EUR	996 695	1,3507	1,3391	1,2460
Catégorie A Cap couverte en USD	55 143	1,6464	1,6167	1,4795
Catégorie A1 Cap	3 457 810	158,3433	156,2235	143,5374
Catégorie A1 Cap EUR	340 452	1,2184	1,2357	1,1766
Catégorie A1 Cap USD	855 081	1,3733	1,5146	1,3135
Catégorie B Cap	4 514 781	145,9836	144,1772	132,6017
Catégorie C Cap	77 074 292	203,9478	199,1309	181,0495
Catégorie C Cap couverte en EUR	261 720	1,3896	1,3699	1,2687
Catégorie C Cap couverte en USD	18 132	1,7085	1,6684	1,5190
Catégorie I Cap	52 208 960	251,3379	242,3905	217,6787
Catégorie I Dis GBP	326 272	38,2887	41,4219	36,7947
Catégorie IZ Cap	26 594 098	205,1855	199,8656	181,2213
Catégorie S Cap	-	-	206,1413	186,4369
Catégorie S Dis	-	-	189,9584	173,7495
Actif net total en JPY		40 417 249 975	35 771 517 225	39 738 193 909

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Latin American				
Catégorie A Cap	919 670	36,8385	41,7092	43,9009
Catégorie A Cap EUR	137 835	32,2534	33,7213	38,8247
Catégorie A Cap SGD	121 614	49,6184	55,1565	59,0090
Catégorie A Dis	89 799	25,7857	30,8116	32,9692
Catégorie A Dis EUR AV	628	91,6724	-	-
Catégorie A Dis GBP	25 254	19,0808	22,6349	24,9290
Catégorie A1 Cap	2 711 176	33,9082	38,5866	40,8180
Catégorie A1 Cap EUR	103 107	29,7812	31,2959	36,2082
Catégorie B Cap	126 441	32,1298	36,5985	38,7579
Catégorie B Cap EUR	69 081	28,2768	29,7441	34,4472
Catégorie B Dis	13 296	24,0283	28,8889	31,0977
Catégorie C Cap	3 038 148	42,4472	47,7993	50,0350
Catégorie C Cap EUR	301 376	37,4400	38,9345	44,5742
Catégorie C Dis	7 619	27,3887	32,5424	34,6315
Catégorie I Cap	247 262	53,2878	59,2642	61,2837
Catégorie IZ Cap	924 316	42,7121	47,9756	50,0723
Actif net total en USD		343 082 465	203 639 302	203 348 955
Schroder ISF Middle East				
Catégorie A Cap	1 491 436	15,1357	12,2088	12,6831
Catégorie A Cap EUR	243 107	18,0976	13,4862	15,3137
Catégorie A Cap SGD	533 911	12,5602	9,9285	10,5008
Catégorie A Dis	145	11,8144	9,7127	10,3771
Catégorie A1 Cap	869 729	14,1636	11,4813	11,9873
Catégorie A1 Cap EUR	38 721	16,8757	12,6395	14,4259
Catégorie B Cap	104 998	13,8786	11,2620	11,7689
Catégorie B Cap EUR	90 934	16,5724	12,4253	14,1939
Catégorie C Cap	720 086	16,5375	13,2656	13,7053
Catégorie C Cap EUR	428 017	19,7503	14,6376	16,5264
Catégorie I Cap	671	19,8218	15,7063	16,0283
Catégorie IZ Cap	-	-	13,2995	13,7155
Catégorie J Cap JPY	-	-	1 388,3743	1 491,5465
Actif net total en USD		70 289 904	65 094 223	75 176 832
Schroder ISF Smart Manufacturing				
Catégorie A Cap	55 864	160,3027	132,8456	-
Catégorie A Cap SGD	20	109,1206	-	-
Catégorie B Cap	5 457	157,9954	131,7019	-
Catégorie B Cap couverte en EUR	71 715	152,8310	128,9429	-
Catégorie C Cap	39 053	162,5444	133,6008	-
Catégorie E Cap	10	163,6330	134,0670	-
Catégorie I Cap	89 524	165,8000	134,9350	-
Catégorie IZ Cap	10	163,4020	133,9170	-
Actif net total en USD		43 453 773	17 197 636	-

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Sustainable Asian Equity *				
Catégorie A Cap	5 051	138,3083	134,9967	106,2518
Catégorie C Cap	20 181	142,9712	138,4133	108,0855
Catégorie F Cap SGD	11	190,7425	181,8344	-
Catégorie I Cap	842 142	147,2171	141,4956	109,6719
Catégorie IZ Cap	15	144,4300	139,4500	108,5413
Actif net total en USD		127 565 331	131 838 424	83 948 266
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income *				
Catégorie C Cap SV	15	104,0680	-	-
Catégorie C Dis SV	15	103,0493	-	-
Catégorie I Cap GBP SV	2 923 226	107,3847	-	-
Catégorie I Cap SV	15	104,4673	-	-
Catégorie I Dis GBP SV	23 765	106,3252	-	-
Catégorie I Dis SV	15	103,4053	-	-
Catégorie IZ Cap SV	15	104,1133	-	-
Catégorie IZ Dis SV	15	103,0700	-	-
Catégorie S Cap GBP SV	15	107,1282	-	-
Catégorie S Dis GBP SV	15	106,0537	-	-
Actif net total en USD		427 424 606	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity				
Catégorie C Cap	35	166,9114	134,0260	119,3767
Catégorie C Cap EUR	207 106	151,8616	112,7124	109,8796
Catégorie I Cap	141 896	168,0376	134,6029	119,6969
Catégorie IZ Cap	228 623	167,0142	134,0541	119,4593
Catégorie IZ Cap EUR	15	152,3381	112,8882	109,9579
Actif net total en USD		97 734 466	67 056 524	178 376 471
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity **				
Catégorie A Cap	83 747	247,2841	202,8646	199,0385
Catégorie A1 Cap	11 559	228,3107	188,2365	185,6312
Catégorie B Cap	48 519	223,5122	184,4566	182,0857
Catégorie C Cap	5 553	275,7632	224,4214	218,4559
Catégorie I Cap	13 010	337,8550	272,2678	262,4377
Catégorie IZ Cap	8	276,7450	224,6600	217,9934
Actif net total en CHF		40 121 902	37 903 023	41 498 876
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity **				
Catégorie A Cap	1 799 336	65,6469	54,2051	49,0810
Catégorie A1 Cap	223 853	60,3001	50,0397	45,5366
Catégorie B Cap	337 768	58,3852	48,4975	44,1773
Catégorie C Cap	753 578	74,3156	61,0259	54,9539
Catégorie I Cap	27	94,7658	76,8199	68,2817
Actif net total en CHF		207 344 936	177 626 345	226 174 919
Schroder ISF Taiwanese Equity **				
Catégorie A Cap	2 105 359	41,0625	31,6398	24,5124
Catégorie A Dis	966 527	27,3980	21,6012	17,1439
Catégorie A1 Cap	1 469 727	38,5034	29,8158	23,2149
Catégorie B Cap	81 338	37,7907	29,2939	22,8313
Catégorie B Dis	2 962	25,8980	20,5400	16,4024
Catégorie C Cap	4 958 608	44,8134	34,3418	26,4597
Catégorie I Cap	12 205	53,2586	40,3046	30,6737
Catégorie IZ Cap	65	45,0946	34,4619	26,4799
Catégorie Z Cap	2 405	45,5333	34,7998	26,7459
Catégorie Z Dis	-	-	23,3906	18,4002
Actif net total en USD		395 646 938	331 500 790	303 388 668
Schroder ISF UK Alpha Income *				
Catégorie A Dis	-	-	81,2837	92,5864
Catégorie A Dis EUR	-	-	75,4957	91,0074
Catégorie A Dis USD	-	-	66,7964	73,6641
Catégorie C Cap	-	-	111,4486	121,2957
Catégorie C Cap EUR	-	-	103,5098	119,2218
Catégorie C Cap couverte en EUR	-	-	107,4354	117,2586
Catégorie C Dis	-	-	86,0139	97,1896
Catégorie C Dis EUR	-	-	79,9607	95,6225
Catégorie C Dis USD	-	-	70,7498	77,3812
Catégorie IZ Cap	-	-	111,9664	121,4108
Catégorie S Dis	-	-	88,4281	99,5354
Actif net total en GBP		-	13 176 573	21 526 867

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity				
Catégorie A Cap	318 024	458,5796	379,8930	358,0554
Catégorie A Cap EUR	78 937	401,6151	307,4168	316,7045
Catégorie A Cap couverte en EUR	73 603	261,2829	219,0502	211,2401
Catégorie A Dis	23 620	422,6595	352,5222	334,7258
Catégorie A1 Cap	491 629	425,3546	354,1564	335,4346
Catégorie A1 Cap EUR	17 004	373,7874	287,5449	297,7085
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	14 753	244,7802	206,1766	199,8398
Catégorie B Cap	60 486	413,9797	345,0229	327,1071
Catégorie B Cap EUR	46 545	364,4617	280,6444	290,8929
Catégorie B Cap couverte en EUR	25 617	240,2632	202,6649	196,6406
Catégorie C Cap	587 129	512,6142	421,7127	394,6990
Catégorie C Cap EUR	101 879	450,2086	342,1981	350,1140
Catégorie C Cap couverte en EUR	195 485	286,2004	238,2460	228,1794
Catégorie C Dis	70 456	478,4545	396,2757	373,6723
Catégorie I Cap	219 022	630,9309	513,4508	475,3806
Catégorie I Dis couverte en EUR	205 607	366,1041	303,5669	289,5745
Catégorie IZ Cap EUR	995	462,1030	350,0753	356,9770
Catégorie S Cap	236	530,3296	434,7602	405,4877
Catégorie S Dis	1 485	498,5408	411,4790	386,6028
Catégorie X Cap	38 484	513,1845	422,5757	395,8863
Catégorie Z Cap	36 378	462,9939	380,4841	355,7184
Catégorie Z Cap EUR	9 711	457,2717	347,2152	354,8541
Catégorie Z Cap couverte en EUR	517	290,4812	241,5827	231,2240
Actif net total en USD		1 202 408 821	1 284 748 633	1 337 766 570
Schroder ISF US Smaller Companies				
Catégorie A Cap	312 124	229,2945	188,6868	176,0015
Catégorie A Dis	88 645	213,4087	176,8704	166,3314
Catégorie A1 Cap	662 410	209,6922	173,4197	162,5707
Catégorie B Cap	73 584	193,3975	160,0998	150,2355
Catégorie B Dis	1 779	180,0531	150,1257	142,0265
Catégorie C Cap	104 203	271,1138	221,5562	205,2223
Catégorie C Dis	16 192	252,2148	207,5609	193,8464
Catégorie I Cap	337 257	343,7583	277,8744	254,6385
Catégorie IZ Cap	8	272,7657	222,2959	205,3502
Actif net total en USD		392 211 359	346 734 999	357 775 791

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Equity Alpha				
Catégorie A Cap	57 675	325,3386	269,4007	222,0270
Catégorie A Cap CZK	781	6 798,6525	5 495,3478	4 791,3741
Catégorie A Cap EUR	120 575	286,1704	218,9546	197,2621
Catégorie A Cap GBP	945	112,0481	-	-
Catégorie A Dis EUR AV	41 666	105,3701	-	-
Catégorie A Dis GBP	26 107	215,0451	178,0487	152,9731
Catégorie A1 Cap	7 056	304,4732	253,3822	209,8547
Catégorie A1 Cap EUR	8 946	268,4114	206,3880	186,8722
Catégorie B Cap	12 269	297,6386	247,9474	205,5548
Catégorie B Cap EUR	33 482	262,2444	201,8422	182,9391
Catégorie C Cap	4 668 480	369,4499	302,8937	247,1475
Catégorie C Cap EUR	50 587	322,6261	244,3946	217,9932
Catégorie C Dis	1 874	318,6866	263,9896	217,3803
Catégorie I Cap	688 985	445,1746	362,1210	293,1679
Catégorie I Cap EUR	15 945	392,6424	295,0590	260,9938
Catégorie I Cap couverte en EUR	115 912	381,1550	313,4145	258,9079
Catégorie I Cap GBP	-	-	247,9180	207,2076
Catégorie IZ Cap	1 070 052	376,7232	308,4397	251,3363
Catégorie IZ Cap EUR	15	146,9650	111,1077	-
Catégorie X Cap	-	-	347,6733	283,0100
Catégorie X1 Cap	1 369 588	136,1965	111,5646	-
Catégorie Z Cap EUR	419	323,0148	245,1857	219,1307
Actif net total en USD		2 787 038 274	2 081 822 477	1 357 974 632
Schroder ISF QEP Global Active Value				
Catégorie A Cap	114 048	269,0701	225,0181	218,6624
Catégorie A Cap EUR	381 028	235,0010	181,5848	192,9132
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	-	117,4870	118,1707
Catégorie A Dis	10 750	175,0840	149,7577	148,7500
Catégorie A1 Cap	20 242	240,2499	202,4231	198,1862
Catégorie A1 Cap EUR	4 191	211,5246	164,6583	176,2484
Catégorie B Cap	15 897	242,8308	204,2834	199,7085
Catégorie B Cap EUR	51 256	213,5068	165,9556	177,3704
Catégorie B Cap couverte en EUR	-	-	108,2998	109,5836
Catégorie B Dis	84	181,7733	156,4259	156,3652
Catégorie C Cap	76 119	295,8053	245,4719	236,7076
Catégorie C Cap EUR	178 146	260,4674	199,7682	210,6272
Catégorie C Cap couverte en EUR	-	-	125,9406	125,7277
Catégorie C Dis	9 474	192,5019	163,4130	161,0855
Catégorie I Cap	1 130 274	357,0648	294,0492	281,4037
Catégorie I Cap EUR	-	-	239,5075	250,5091
Catégorie IZ Cap	7	296,6380	245,8974	236,8613
Catégorie S Cap	14 617	302,8530	250,8046	241,3794
Catégorie S Dis	26 528	246,0152	208,3622	204,9353
Catégorie Z Cap EUR	28	262,2936	201,3083	212,4383
Actif net total en USD		647 922 432	183 054 746	961 340 029

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF QEP Global Core				
Catégorie C Cap	7 317 175	50,3045	39,8189	35,8169
Catégorie C Cap couverte en AUD	144 788	48,7120	38,9066	36,1319
Catégorie C Dis	770 399	36,6609	29,4409	26,8955
Catégorie I Cap	8 812 608	56,8165	44,8096	40,1670
Catégorie I Cap CHF	-	-	41,7738	40,9998
Catégorie I Dis	575 718	48,4008	38,7280	35,2513
Catégorie IA Dis	-	-	37,4375	34,1351
Catégorie IZ Cap	2 795 847	50,4386	39,8900	35,8308
Catégorie X Dis	3 233 856	47,9055	38,4511	35,1127
Catégorie X1 Dis	3 955 976	48,9338	39,2172	35,7582
Actif net total en USD		1 419 544 050	1 277 014 422	2 108 687 164
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets				
Catégorie A Cap	42 207	136,9467	126,7167	117,2680
Catégorie A Cap EUR	59 961	160,3904	137,1133	138,7535
Catégorie A Cap GBP	676	161,3790	147,7521	141,2827
Catégorie A1 Cap	42	130,5656	121,4142	112,9815
Catégorie C Cap	54 211	147,5207	135,4101	124,3404
Catégorie C Cap EUR	53 778	172,6155	146,3908	146,9613
Catégorie C Cap GBP	4 447	173,6541	157,7247	149,6182
Catégorie I Cap	13 298	163,4634	148,5771	135,0747
Catégorie I Cap EUR	67 696	191,2529	160,6070	159,6540
Catégorie I Cap GBP	229 530	192,2995	172,9445	162,4491
Catégorie I Dis	-	-	126,9865	118,2802
Catégorie I Dis EUR	-	-	131,5628	134,0002
Catégorie IZ Cap	15 472	148,3653	135,8631	124,4782
Catégorie IZ Cap EUR	322 159	173,5846	146,8726	147,1007
Catégorie IZ Dis EUR	-	-	126,8481	130,2447
Catégorie K1 Cap	73 329	148,1488	135,7469	124,4387
Catégorie K1 Cap EUR	23 719	173,3576	146,7537	147,0611
Catégorie Z Cap GBP	88	174,1504	158,1707	150,0352
Catégorie Z Dis GBP	2 023	136,0120	126,4512	122,9769
Actif net total en USD		194 605 989	198 184 443	610 289 380

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF QEP Global ESG				
Catégorie A Cap	1 986	187,8230	155,6256	147,9221
Catégorie A Cap EUR	4 593	186,3551	142,6642	148,2375
Catégorie C Cap	370 316	195,2104	160,5388	151,3836
Catégorie C Cap EUR	57 240	193,6007	147,0941	151,6258
Catégorie C Cap GBP	499 227	156,8766	127,6514	124,3372
Catégorie I Cap	1 113 573	205,0667	167,3147	156,5398
Catégorie I Cap EUR	5 932	203,3921	153,3061	156,7123
Catégorie I Cap GBP	849 544	161,7736	130,6014	126,2165
Catégorie I Dis GBP	48	123,4651	101,1863	-
Catégorie IZ Cap	26	197,0105	161,7345	152,2685
Catégorie IZ Cap EUR	15	195,3805	148,1868	152,4880
Catégorie IZ Cap GBP	14	155,4780	126,2854	122,7541
Catégorie S Cap	68 925	133,3941	109,4544	-
Catégorie S Dis	35	122,6353	103,2140	-
Catégorie S Dis GBP	9 923	139,2280	114,7719	113,5643
Actif net total en USD		618 437 037	492 424 856	390 611 819
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels				
Catégorie A Cap	2 156	155,8693	129,6100	121,2956
Catégorie A Cap couverte en SEK	98	1 163,1241	977,3210	-
Catégorie C Cap	15	159,8053	131,8507	122,2393
Catégorie I Cap	254 329	163,8968	134,0855	123,3503
Catégorie IE Cap	15	161,4847	132,7320	122,6687
Catégorie IZ Cap	15	160,5427	132,1753	122,4087
Actif net total en USD		42 039 558	34 316 359	31 500 124
Schroder ISF QEP Global Quality				
Catégorie A Cap	654 458	233,1714	192,5253	180,2311
Catégorie A Cap EUR	218 958	290,9925	221,9836	227,1673
Catégorie A Cap NOK	13 911	2 067,7930	1 649,2789	1 588,7668
Catégorie A1 Cap	3 721	210,6140	175,2120	165,2388
Catégorie A1 Cap EUR	27 409	263,0268	202,1668	208,4453
Catégorie B Cap	2 347	214,0623	177,8125	167,4596
Catégorie B Cap EUR	141 129	267,1918	205,0592	211,1105
Catégorie C Cap	41 665	251,3757	206,0044	191,3892
Catégorie C Cap EUR	72 060	313,8483	237,6339	241,3380
Catégorie C Cap NOK	174	2 163,4946	1 712,5662	1 637,1063
Catégorie C Cap couverte en SEK	5 501	2 083,3318	1 724,2667	1 643,0812
Catégorie C Dis	5 956	195,3249	162,5254	153,6909
Catégorie I Cap	843 609	292,7861	238,0692	219,4728
Catégorie I Cap EUR	66 549	363,1149	272,8039	274,9243
Catégorie I Dis GBP	-	-	244,4400	236,7778
Catégorie IZ Cap	9	251,5012	206,0394	191,4919
Catégorie S Cap	-	-	210,8161	195,2488
Catégorie S Cap EUR	-	-	243,1442	246,2994
Catégorie S Dis	12 847	218,4534	181,3444	171,0981
Catégorie S Dis GBP	-	-	240,8715	234,3608
Actif net total en USD		596 305 270	610 511 936	844 414 517

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF QEP Global Value Plus *				
Catégorie A Cap	-	-	183,3180	214,2071
Catégorie A Cap EUR	-	-	159,0549	202,5770
Catégorie A Dis	-	-	143,1910	173,7735
Catégorie C Cap	-	-	196,5855	227,2753
Catégorie C Cap EUR	-	-	170,3004	214,6249
Catégorie C Cap GBP	-	-	149,1671	177,9324
Catégorie C Dis GBP	-	-	116,9013	144,4332
Catégorie I Cap	-	-	211,3894	242,0215
Catégorie I Cap AUD	-	-	273,4186	343,7604
Catégorie I Cap EUR	-	-	183,3357	228,8835
Catégorie I Cap GBP	-	-	160,5567	189,7573
Catégorie IZ Dis EUR	-	-	160,9902	210,4946
Actif net total en USD		-	16 426 727	36 225 607
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy *				
Catégorie A Cap	15	89,0607	-	-
Catégorie A Cap EUR	15	93,6311	-	-
Catégorie C Cap	15	89,7100	-	-
Catégorie C Cap EUR	15	94,1300	-	-
Catégorie C Cap GBP	15	98,4616	-	-
Catégorie E Cap	15	89,9413	-	-
Catégorie E Cap EUR	15	94,2543	-	-
Catégorie E Cap GBP	15	98,5847	-	-
Catégorie I Cap	130 091	90,0650	-	-
Catégorie I Cap EUR	342 154	94,4572	-	-
Catégorie IZ Cap	15	89,7347	-	-
Catégorie IZ Cap EUR	15	94,1582	-	-
Actif net total en USD		48 485 452	-	-
Schroder ISF Commodity *				
Catégorie A Cap	32 853	109,9753	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	100	103,1216	-	-
Catégorie A Cap couverte en PLN	19 848	445,4160	-	-
Catégorie A1 Cap	7 282	109,6019	-	-
Catégorie B Cap	15	109,5540	-	-
Catégorie C Cap	42 825	110,6105	-	-
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	102,0817	-	-
Catégorie E Cap	119 888	111,0761	-	-
Catégorie E Cap couverte en CHF	180	109,9050	-	-
Catégorie E Cap couverte en EUR	100	110,1175	-	-
Catégorie E Cap couverte en GBP	100	111,8855	-	-
Catégorie I Cap	1 234 852	111,7947	-	-
Catégorie S Dis	15	111,1580	-	-
Catégorie S Dis couverte en EUR	100	110,1015	-	-
Catégorie S Dis couverte en GBP	100	110,6252	-	-
Actif net total en USD		162 805 432	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component *				
Catégorie C Cap	-	-	70,1656	83,9967
Catégorie C Cap couverte en EUR	-	-	61,6810	75,0925
Catégorie I Cap	3 214 394	81,6460	79,8806	94,8112
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	71,5875	86,2290
Catégorie I Cap couverte en GBP	4 019 134	74,8604	73,5689	88,2230
Catégorie IZ Cap	-	-	70,4840	84,0600
Actif net total en USD		668 833 060	51 413 231	95 400 709
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset *				
Catégorie A Cap	57 229	122,5956	126,5561	109,4848
Catégorie A Cap EUR	6 246	99,1813	-	-
Catégorie A Dis	140 369	90,1701	96,8919	87,4649
Catégorie A Dis couverte en AUD	26 172	88,8264	96,0915	88,2980
Catégorie A Dis couverte en EUR	176 619	68,3174	74,2652	68,4035
Catégorie A Dis EUR QV	11 415	98,7930	-	-
Catégorie A Dis HKD	30 354	715,5832	764,5102	693,1522
Catégorie A Dis couverte en SGD	32 410	87,5815	94,4624	86,1030
Catégorie A Dis couverte en ZAR	8 178	1 257,1418	1 395,3971	1 310,3616
Catégorie A1 Cap	13 271	118,7273	123,1833	107,0891
Catégorie A1 Dis	114 742	87,2383	94,2224	85,4895
Catégorie A1 Dis couverte en PLN	11 412	351,5886	382,4984	352,9163
Catégorie AX Dis	255 598	81,6890	89,9998	83,1045
Catégorie AX Dis couverte en AUD	66 222	81,6589	90,5902	85,1569
Catégorie AX Dis couverte en SGD	-	-	89,0754	83,0538
Catégorie B Dis couverte en EUR	115 503	66,1844	72,3717	67,0537
Catégorie C Cap	22 414	127,6934	131,0493	112,6948
Catégorie C Dis	917	94,1645	100,5783	90,2585
Catégorie I Cap	1 143 387	127,3589	129,5477	110,4231
Catégorie I Dis	339 597	99,6700	105,5235	93,8638
Catégorie IZ Cap	14	128,2705	131,3872	112,7371
Catégorie U Cap	13 005	118,7135	123,7946	108,1700
Catégorie U Dis	92 071	81,7175	90,9482	84,8234
Catégorie U Dis couverte en AUD	16 511	80,4152	90,1036	85,5459
Catégorie U Dis couverte en ZAR	22 839	1 216,6360	1 363,7543	1 295,1331
Actif net total en USD		282 825 934	297 625 571	408 232 812

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Diversified Growth				
Catégorie A Cap	130 297	145,4210	136,4674	132,3832
Catégorie A Cap couverte en CHF	4 815	133,0932	125,3171	122,0931
Catégorie A Cap couverte en USD	8 659	159,1327	148,1762	141,5567
Catégorie A Dis	17 141	112,6209	107,5376	106,0962
Catégorie A Dis couverte en GBP	2 756	150,4114	142,8242	140,3733
Catégorie A1 Cap	27 307	135,3830	127,6830	124,4827
Catégorie A1 Cap couverte en GBP	-	-	145,0882	141,0361
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	39 248	689,4171	646,3571	627,0596
Catégorie A1 Cap couverte en USD	19 659	149,8812	140,2638	134,6668
Catégorie A1 Dis	11 448	104,2028	100,0034	99,1625
Catégorie B Cap	41 117	131,4886	124,1361	121,1455
Catégorie C Cap	120 213	177,6205	165,4410	159,2908
Catégorie C Cap couverte en CHF	33 746	144,4443	134,9767	130,5140
Catégorie C Cap couverte en GBP	76 060	176,0825	163,1705	156,6729
Catégorie C Cap couverte en JPY	-	-	21 164,6362	21 117,6517
Catégorie C Cap couverte en USD	599 803	176,7572	163,3917	154,9097
Catégorie D Cap couverte en USD	3 498	143,3348	134,8012	130,0701
Catégorie I Cap	989 813	203,9315	188,0902	179,3446
Catégorie I Cap couverte en GBP	572 142	193,9852	177,9722	169,1844
Catégorie I Cap couverte en USD	2 162 451	191,4381	175,2008	164,4616
Catégorie IA Cap	271 044	183,8388	170,5808	163,6263
Catégorie IA Cap couverte en GBP	6 250	180,1190	166,2765	159,0391
Catégorie IB Cap	9	184,0916	170,7391	163,6974
Catégorie IC Cap	752 237	184,6333	171,1501	164,0087
Catégorie IZ Cap	697 538	183,3664	170,2306	163,3724
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	81	180,0807	166,2798	159,0752
Catégorie X Cap	60 280	185,2244	171,4419	164,0413
Actif net total en EUR		1 205 631 809	1 182 238 008	1 229 190 381

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Managed Growth				
Catégorie A Cap	432	123,9724	113,7293	-
Catégorie C Cap	15	125,1953	114,1033	-
Catégorie C Cap couverte en ZAR	120	1 998,0618	1 738,2644	-
Catégorie E Cap	626	125,5975	114,2207	-
Catégorie E Cap couverte en ZAR	120	2 005,7710	1 740,1876	-
Catégorie I Cap	50 015	126,1989	114,3357	-
Catégorie I Cap couverte en ZAR	120	2 016,8363	1 743,3216	-
Catégorie IZ Cap	15	125,3533	114,1167	-
Actif net total en USD		6 493 108	5 768 079	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced				
Catégorie A Cap	214 882	148,2776	137,7212	130,8686
Catégorie A Cap couverte en CHF	10 977	125,2429	116,6289	111,2995
Catégorie A Cap couverte en NOK	518	1 337,8140	1 236,7403	1 176,3569
Catégorie A Cap couverte en SEK	130 172	1 359,4953	1 260,7516	1 198,4788
Catégorie A Dis	102 267	112,1408	106,2698	103,0136
Catégorie A1 Cap	140 263	139,4121	130,1319	124,2641
Catégorie A1 Cap couverte en GBP	3 492	137,7589	127,9337	121,8755
Catégorie A1 Dis	238 325	105,4187	100,3970	97,8087
Catégorie B Cap	151 462	137,6972	128,6626	122,9963
Catégorie B Dis	158 355	104,1545	99,2890	96,8357
Catégorie C Cap	582 732	162,5159	149,8110	141,2931
Catégorie C Cap couverte en CHF	11 232	135,7392	125,4572	118,8396
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	1 290,2072	1 217,5086
Catégorie C Cap couverte en USD	2 576	160,4153	146,6157	136,2601
Catégorie C Dis	5 961	147,7943	139,0168	133,5685
Catégorie I Cap	39 087	177,6124	162,5459	152,1828
Catégorie I Cap couverte en CHF	1 447	143,5313	131,6805	123,9808
Catégorie I Dis	-	-	143,9351	137,4158
Catégorie IZ Cap	11	163,1264	150,1336	141,3628
Actif net total en EUR		249 146 207	236 719 862	319 852 652

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Multi-Asset Income				
Catégorie A Cap	1 565 773	140,5327	134,4028	130,7392
Catégorie A Cap couverte en EUR	289 840	123,4671	119,2661	118,3592
Catégorie A Cap couverte en GBP	351 414	132,3848	127,1062	125,8360
Catégorie A Cap HKD	6 085	1 018,5582	968,5055	946,3663
Catégorie A Cap couverte en SEK	139	964,4769	929,0832	921,8881
Catégorie A Cap SGD	10 921	170,9721	160,2546	158,7281
Catégorie A Cap couverte en SGD	23 731	156,9985	150,4404	147,5325
Catégorie A Dis	3 099 356	86,5899	87,0336	89,0163
Catégorie A Dis couverte en AUD	1 143 557	80,5394	81,2564	84,2180
Catégorie A Dis couverte en EUR	1 489 054	79,6145	79,7359	81,9527
Catégorie A Dis couverte en GBP	615 085	85,5206	86,2770	89,7399
Catégorie A Dis HKD	1 339 147	654,8090	654,2850	672,1212
Catégorie A Dis couverte en NOK	130	703,8939	709,1124	740,2539
Catégorie A Dis couverte en RMB	71 884	712,6872	698,7365	706,3585
Catégorie A Dis couverte en SEK	-	-	704,3948	734,7806
Catégorie A Dis SGD	27 058	121,4786	119,6642	124,6039
Catégorie A Dis couverte en SGD	1 946 587	98,8894	99,6059	102,6852
Catégorie A1 Cap	173 230	133,8616	128,6693	125,8078
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	154 404	117,4727	114,0627	113,7731
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	-	-	447,6769	444,0380
Catégorie A1 Dis	158 444	82,5447	83,3781	85,7142
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	304 591	75,8502	76,3550	78,8634
Catégorie A1 Dis couverte en PLN	42 590	346,5197	351,1906	366,1176
Catégorie B Cap	158 185	132,5932	127,5784	124,8667
Catégorie B Cap couverte en EUR	292 739	116,3961	113,1154	112,9244
Catégorie B Dis	14 423	81,7244	82,6296	85,0293
Catégorie B Dis couverte en EUR	1 584 182	75,0983	75,6724	78,2461
Catégorie C Cap	1 015 696	148,9124	141,5804	136,9057
Catégorie C Cap couverte en EUR	277 334	130,7715	125,5565	123,8636
Catégorie C Cap couverte en GBP	47 406	139,5567	133,1798	131,0512
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	946,3180	933,4845
Catégorie C Dis	314 330	91,7976	91,7087	93,2371
Catégorie C Dis couverte en CHF	12 222	73,0336	73,6385	76,5551
Catégorie C Dis couverte en EUR	630 395	84,3993	84,0250	85,8342
Catégorie I Cap	24 988	162,0219	152,6805	146,3690
Catégorie I Cap couverte en GBP	-	-	130,7255	127,4737
Catégorie I Dis	6 176	104,1286	103,0979	103,9046
Catégorie IZ Cap	188 189	150,3619	142,5838	137,5013
Catégorie J Dis	445 867	84,2485	83,4319	84,0848
Catégorie X Dis	-	-	92,5630	93,8200
Catégorie Z Cap couverte en EUR	272	132,0686	126,6481	124,7813
Catégorie Z Cap couverte en GBP	-	-	134,3993	132,0844
Catégorie Z Dis couverte en EUR	3 070	85,1564	84,6096	86,3343
Actif net total en USD		1 780 124 934	2 103 069 165	2 847 342 904

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Target Return				
Catégorie A Cap	125 687	130,3704	123,5795	112,9601
Catégorie A Cap couverte en EUR	79 443	99,7593	95,5085	88,8656
Catégorie A Cap HKD	1 480	1 048,8759	988,4638	907,0981
Catégorie A Cap couverte en RMB	1 184	896,2935	828,8148	747,1472
Catégorie A Cap couverte en SGD	24 456	177,7098	168,6819	155,0744
Catégorie A Dis	487 028	107,5613	107,1925	103,0090
Catégorie A Dis couverte en AUD	73 883	141,3069	141,0759	136,5045
Catégorie A Dis couverte en EUR	75 340	85,2550	85,7487	83,8079
Catégorie A Dis HKD	59 969	875,9601	867,8708	837,4428
Catégorie A Dis MV	912	122,6676	117,4486	108,6030
Catégorie A Dis couverte en RMB	207 341	711,6267	708,7747	681,5670
Catégorie A Dis couverte en SGD	2 891	146,7059	146,3837	141,4617
Catégorie A Dis couverte en SGD QF	66 498	99,4717	-	-
Catégorie A Dis couverte en ZAR	1 252	1 567,5841	1 561,2394	1 505,3959
Catégorie A1 Cap	1 322	100,2029	-	-
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	141 331	417,5602	398,8804	370,0849
Catégorie AX Dis couverte en SGD	6 901	97,7388	-	-
Catégorie C Cap	142 408	135,3528	127,3817	115,5898
Catégorie C Cap couverte en RMB	-	-	837,4746	749,8802
Catégorie C Dis couverte en RMB	-	-	716,3301	684,2973
Catégorie I Cap	343 162	140,9455	131,6521	118,5608
Catégorie IZ Cap couverte en NZD	691 046	185,0432	173,8889	158,6118
Catégorie IZ Cap couverte en SGD	140	115,7758	108,9042	-
Catégorie U Cap	12 778	126,1846	120,8196	111,5349
Catégorie U Dis	58 402	104,8402	105,5362	102,4633
Catégorie U Dis couverte en AUD	3 977	136,6898	137,8205	134,7446
Catégorie U Dis couverte en ZAR	6 089	1 514,7993	1 522,2228	1 485,7203
Actif net total en USD		310 671 876	188 890 355	211 679 664
Schroder ISF Inflation Plus				
Catégorie A Cap	823 311	20,0655	19,2743	18,4778
Catégorie A Dis	7 605	12,1375	11,8798	11,5561
Catégorie A1 Cap	272 063	18,8490	18,1977	17,5331
Catégorie A1 Cap USD	1 862	21,4180	22,3768	19,7223
Catégorie A1 Dis	11 323	11,7251	11,5336	11,2758
Catégorie A1 Dis USD	28 322	13,3088	14,1697	12,6725
Catégorie B Cap	462 122	17,9859	17,3644	16,7303
Catégorie B Dis	3 757	13,1303	12,9174	12,5665
Catégorie C Cap	59 294	23,7642	22,6331	21,5142
Catégorie I Cap	353 285	29,0737	27,4471	25,8580
Catégorie IZ Cap	72	23,8849	22,7065	21,5300
Actif net total en EUR		42 283 686	17 881 781	18 474 825
Schroder ISF Japan DGF **				
Catégorie C Cap	348 631	171,2951	162,8867	155,8458
Catégorie I Cap	44 173 609	193,7251	182,4353	172,8847
Catégorie IZ Cap	1 030	172,1944	163,4824	155,9529
Catégorie X Cap	606 912 629	184,4659	174,6417	166,3785
Catégorie X Dis	155 436 378	178,0107	169,1377	162,2412
Actif net total en JPY		148 317 677 312	115 936 063 248	108 746 711 695

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income				
Catégorie A Cap	21 201	219,6012	211,2186	187,7272
Catégorie A Cap couverte en EUR	22 166	144,2013	140,2045	127,1536
Catégorie A Dis	6 833	171,8609	172,0798	159,1520
Catégorie A Dis couverte en AUD	-	-	236,4747	222,2683
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC2	50 628	207,4600	217,6185	212,9468
Catégorie A Dis couverte en EUR	5 286	129,3871	129,0353	120,4457
Catégorie A Dis HKD MF	13	1 199,1753	1 242,1520	1 201,1639
Catégorie A Dis MF2	376 462	151,7544	158,1886	152,3487
Catégorie A Dis couverte en RMB	92	1 049,4388	1 051,2415	975,9503
Catégorie A Dis couverte en RMB MFC2	100	927,4148	967,4186	935,0336
Catégorie A Dis couverte en SGD	78	234,4642	235,4509	219,6891
Catégorie A Dis couverte en SGD MF2	85	207,1565	216,5027	210,3905
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	27 130	2 256,6108	2 363,5035	2 305,7973
Catégorie A1 Cap	112 743	212,4209	205,3233	183,3919
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	3 610	138,8697	135,7265	123,7131
Catégorie B Cap	4 258	210,8653	204,0421	182,4148
Catégorie B Cap couverte en EUR	6 831	138,1908	135,1700	123,3262
Catégorie B Dis	214	169,9958	168,5820	155,0724
Catégorie B Dis couverte en EUR	-	-	124,6030	117,0195
Catégorie C Cap	107 048	235,2504	224,9436	198,8984
Catégorie C Cap couverte en EUR	142 873	150,6432	145,6277	131,3420
Catégorie C Dis couverte en EUR	87	135,5356	134,3588	124,6612
Catégorie I Cap	15	98,3767	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	78	157,2130	153,5973	137,1999
Catégorie I Dis MF	1 379 029	95,2570	-	-
Catégorie IZ Cap	8	236,3440	225,5835	198,9717
Catégorie U Cap	78 766	212,4842	206,5379	185,5060
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	132 654	201,4071	213,4536	211,0760
Catégorie U Dis MF	1 387 357	147,2515	155,1130	150,9606
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	170 269	2 183,2375	2 314,4631	2 281,0462
Actif net total en USD		550 140 187	85 662 295	118 443 943

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Multi-Asset Total Return				
Catégorie A Cap	1 184	117,1447	111,4630	109,8393
Catégorie A Cap couverte en EUR	6 280	105,5226	101,2715	101,4753
Catégorie B Cap couverte en EUR	1 187	102,5404	99,0844	100,0670
Catégorie C Cap	2 226	120,9465	114,3351	111,9012
Catégorie C Cap couverte en EUR	20 916	109,0015	103,9158	103,4989
Catégorie I Cap	565 350	125,3205	117,5974	114,2605
Catégorie I Cap couverte en EUR	1 092	112,6512	106,7567	105,5791
Catégorie IA Cap couverte en EUR	-	-	104,4533	103,6031
Catégorie IZ Cap	14	121,1810	114,4755	111,9465
Catégorie X Cap couverte en GBP	941 058	113,9136	107,5087	106,0862
Catégorie X Dis couverte en GBP QV	-	-	112,3771	-
Actif net total en USD		219 671 356	430 593 885	205 428 801
Schroder ISF Sustainable Conservative *				
Catégorie A Cap	27 143	131,3349	127,3482	131,9827
Catégorie A Cap couverte en CHF	4 007	144,4503	140,4463	146,1974
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	1 199,5359	1 240,6429
Catégorie A Dis	11 436	115,5045	112,5093	116,7652
Catégorie A1 Cap	15 535	124,9723	121,7827	126,8468
Catégorie A1 Dis	8 008	93,9320	91,9517	95,9177
Catégorie C Cap	4 987	136,0227	131,2394	135,3366
Catégorie I Cap	11	140,8108	135,3588	138,9387
Catégorie IZ Cap	122 165	136,3811	131,4792	135,3474
Actif net total en EUR		25 480 037	31 230 396	12 920 101
Schroder ISF Sustainable Future Trends *				
Catégorie A Cap	11 917	122,3289	111,4780	-
Catégorie A1 Cap	535	121,0891	111,0510	-
Catégorie B Cap	10 355	120,8026	110,7448	-
Catégorie C Cap	47 559	124,1043	112,2950	-
Catégorie E Cap	10	125,0400	112,6440	-
Catégorie E Cap couverte en GBP	100	125,7629	112,8510	-
Catégorie I Cap	150 010	125,7258	112,3944	-
Catégorie I Cap couverte en GBP	100	126,7541	112,7206	-
Catégorie IZ Cap	10	122,7490	111,5820	-
Actif net total en EUR		27 568 329	16 942 939	-

* Veuillez consulter le Rapport des administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income				
Catégorie A Cap	8 695	104,9423	100,2431	-
Catégorie A Cap couverte en AUD	859	109,6968	104,3633	-
Catégorie A Cap couverte en GBP	484	104,6395	-	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	9 394	154,3708	146,3023	-
Catégorie A Cap couverte en USD	13 922	106,6534	101,1109	-
Catégorie A Dis	307 134	97,4406	96,4031	-
Catégorie A Dis couverte en AUD MF	41 648	103,3616	102,4512	-
Catégorie A Dis couverte en GBP MF	808	101,0192	-	-
Catégorie A Dis couverte en HKD MF	106	831,0841	821,4671	-
Catégorie A Dis QV	15	101,3573	-	-
Catégorie A Dis couverte en SGD MF	152 006	145,4529	143,5895	-
Catégorie A Dis couverte en USD	238 725	97,5596	96,3627	-
Catégorie A1 Dis AV	10	98,3330	96,9920	-
Catégorie A1 Dis QV	11	98,0686	96,7580	-
Catégorie B Cap	561	103,1155	99,0895	-
Catégorie B Dis	1 951	97,6455	96,4995	-
Catégorie C Cap	200 010	105,6600	100,3131	-
Catégorie C Cap couverte en GBP	9 689	105,2265	-	-
Catégorie C Dis	10	100,3117	97,7278	-
Catégorie C Dis couverte en GBP MF	202	101,6140	-	-
Catégorie I Cap	320 935	111,3804	104,8187	-
Catégorie I Cap couverte en GBP	125	89,7942	84,0247	-
Catégorie IA Cap couverte en GBP	125	89,3647	83,9037	-
Catégorie IB Cap couverte en GBP	125	89,1741	83,8548	-
Catégorie IZ Cap	10	106,0930	100,4580	-
Catégorie IZ Dis	10	100,3708	97,7541	-
Actif net total en EUR		129 459 833	44 161 724	-

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return				
Catégorie A Cap	1 596 904	27,5375	29,9137	28,3041
Catégorie A Cap couverte en AUD	15 881	122,2939	133,5450	127,7504
Catégorie A Cap couverte en CHF	31 500	21,4067	23,5464	22,7220
Catégorie A Cap couverte en EUR	3 023 826	25,8056	28,3200	27,2714
Catégorie A Cap couverte en SEK	148	935,4465	1 022,4402	981,5847
Catégorie A Dis	480 505	8,1038	9,1651	9,0262
Catégorie A Dis couverte en EUR	561 877	14,3718	16,4216	16,4495
Catégorie A Dis couverte en GBP	35 609	17,0914	19,3390	19,2012
Catégorie A Dis couverte en SGD	927 712	5,5381	6,2738	6,2161
Catégorie A1 Cap	1 117 458	25,9003	28,2492	26,8358
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	231 693	24,3438	26,8218	25,9167
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	107 556	111,3794	122,0629	117,0666
Catégorie A1 Dis	4 722 282	7,7280	8,7733	8,6750
Catégorie A1 Dis couverte en AUD	37 467	65,7529	74,9773	74,9787
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	807 414	9,3256	10,6937	10,7546
Catégorie B Cap	245 118	24,3943	26,6322	25,3248
Catégorie B Cap couverte en EUR	1 846 547	23,5700	25,9977	25,1443
Catégorie B Dis	73 853	10,9401	12,4343	12,3091
Catégorie B Dis couverte en EUR	297 265	16,6913	19,0644	19,2130
Catégorie C Cap	1 811 539	32,6286	35,2136	33,0993
Catégorie C Cap couverte en CHF	5 624	23,2821	25,4371	24,3819
Catégorie C Cap EUR	118 605	40,8643	40,7477	41,8707
Catégorie C Cap couverte en EUR	970 721	29,5445	32,2102	30,7872
Catégorie C Cap couverte en RMB	260	256,2442	269,9340	250,3298
Catégorie C Cap couverte en SEK	97	957,5240	1 042,2975	994,3924
Catégorie C Dis	368 166	15,1130	16,8952	16,5013
Catégorie C Dis couverte en EUR	1 936 657	20,2272	22,8912	22,7201
Catégorie C Dis couverte en GBP	368 697	17,8597	20,0758	19,7982
Catégorie C Dis couverte en JPY	108	6 991,9042	7 855,6041	7 776,1359
Catégorie I Cap	18 031 462	40,6987	43,4314	40,3658
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	28,8948	27,3596
Catégorie I Cap couverte en EUR	6 763	36,3800	39,1893	37,0369
Catégorie I Cap couverte en GBP	1 211 259	37,2204	39,8613	37,4912
Catégorie I Dis	4 142 372	25,6257	28,3228	27,3443
Catégorie I Dis couverte en EUR	-	-	27,1273	26,5567
Catégorie I Dis couverte en GBP	29 960	25,0418	27,8137	27,1024
Catégorie IZ Cap	604 317	33,0439	35,5283	33,2697
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	17 249 581	30,3073	32,9086	31,3318
Catégorie S Cap	3 399	33,7949	36,3127	33,9816
Catégorie S Cap couverte en EUR	-	-	33,1892	31,5875
Catégorie S Cap couverte en GBP	9 061	25,4015	27,3979	25,9467
Catégorie S Dis	153 322	24,8378	27,7424	26,9708
Catégorie S Dis couverte en EUR	65 755	21,1997	23,9611	23,6281
Catégorie S Dis couverte en GBP	1 306 439	18,6299	20,9152	20,5524
Catégorie Z Cap couverte en EUR	1 873 963	29,8907	32,5397	31,0808
Catégorie Z Dis couverte en EUR	4 145	20,7142	23,4837	23,3368
Catégorie Z Dis couverte en GBP	583 411	18,5052	20,7680	20,4510
Actif net total en USD		2 088 116 119	2 821 128 173	4 413 358 553

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return				
Catégorie A Cap	312 750	111,1568	111,9773	108,8814
Catégorie A Cap couverte en CHF	253	118,4202	119,6384	116,8840
Catégorie A Dis	150 710	99,7563	102,0743	101,0271
Catégorie B Cap	106 877	109,3313	110,4729	107,7411
Catégorie B Dis	130 975	98,4723	101,0567	100,3189
Catégorie C Cap	1 043 673	116,0715	116,1212	112,1231
Catégorie C Cap couverte en CHF	7 043	122,0830	122,4880	118,8530
Catégorie C Dis	28 310	104,1865	105,8426	104,0227
Catégorie I Cap	1 293 965	121,4620	120,6208	115,6161
Catégorie I Dis	-	-	110,0360	107,3060
Catégorie IZ Cap	935 353	116,9587	116,8498	112,6758
Actif net total en EUR		465 896 787	410 359 994	454 119 503
Schroder ISF European Alpha Absolute Return				
Catégorie A Cap	220 057	89,9546	94,6953	90,2941
Catégorie A Cap couverte en USD	569	100,0170	104,4966	98,1774
Catégorie A Dis SV	-	-	97,5939	93,5593
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	101,1211	95,5249
Catégorie B Cap	169 202	86,8201	91,8491	88,0214
Catégorie B Cap couverte en USD	103	96,4624	101,2743	95,6538
Catégorie C Cap	199 468	96,6949	100,7183	95,0036
Catégorie C Cap couverte en CHF	-	-	108,7857	103,0419
Catégorie C Cap couverte en GBP	819	103,0398	106,6694	100,1417
Catégorie C Cap couverte en USD	8 759	107,3572	111,6351	103,7410
Catégorie C Dis	14	93,6732	99,6780	94,5728
Catégorie C Dis couverte en USD	-	-	110,2437	103,1315
Catégorie E Cap	102	99,9329	103,6066	97,2885
Catégorie I Cap	14	104,6422	107,6576	100,2427
Catégorie IZ Cap	16	95,9130	99,6146	95,1187
Actif net total en EUR		54 773 514	73 633 732	206 224 659
Schroder ISF European Equity Absolute Return				
Catégorie A Cap	73 181	95,1301	95,4354	94,6906
Catégorie A Cap couverte en USD	104	106,6121	106,1949	103,9385
Catégorie A1 Cap couverte en USD	4 212	103,0414	103,1418	101,4187
Catégorie B Cap	75 186	91,6506	92,4096	92,1545
Catégorie B Cap couverte en USD	458	103,0011	103,1041	101,4145
Catégorie C Cap	63 856	101,4310	100,9453	99,3608
Catégorie C Cap couverte en GBP	198	108,6751	107,5640	105,1238
Catégorie C Cap couverte en USD	8 933	114,0997	112,7167	109,4226
Catégorie IZ Cap	16	101,0812	100,3789	98,7546
Catégorie R Cap	3 299	101,7978	101,3050	99,7012
Catégorie R Cap couverte en GBP	40 402	108,3218	107,1924	104,7553
Catégorie R Cap couverte en USD	5 896	114,0213	112,6399	109,3397
Actif net total en EUR		27 825 486	37 193 250	50 766 489

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral *				
Catégorie A Cap	-	-	75,1053	93,4570
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	-	66,6567	84,0540
Catégorie A Dis couverte en EUR	-	-	62,8980	79,9141
Catégorie A1 Cap	-	-	73,4785	92,0423
Catégorie B Cap couverte en EUR	-	-	65,7835	83,2511
Catégorie C Cap	-	-	81,3515	100,3726
Catégorie C Cap couverte en CHF	-	-	74,4560	93,5168
Catégorie C Cap couverte en EUR	-	-	72,1793	90,3012
Catégorie C Cap couverte en GBP	-	-	77,8486	96,1995
Catégorie I Cap	-	-	90,9561	111,2338
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	80,7840	100,1272
Catégorie I Cap couverte en GBP	-	-	86,9750	106,5569
Catégorie I Dis couverte en GBP	-	-	80,0353	98,7588
Catégorie IZ Cap	-	-	81,0784	99,8138
Actif net total en USD		-	37 081 885	86 098 949
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral *				
Catégorie A Cap	21 928	134,0258	134,5777	133,6384
Catégorie A Cap couverte en USD	100	138,7171	138,2620	135,7419
Catégorie A Dis	4 552	118,3430	119,4081	118,5864
Catégorie A Dis GBP	22	121,8319	131,6929	123,4332
Catégorie A1 Cap	9 723	123,2763	124,4027	124,1660
Catégorie B Cap	42 852	122,1562	123,4041	123,2794
Catégorie C Cap	12	141,9975	141,6793	140,1658
Catégorie E Cap	14	147,8028	146,9132	144,5757
Catégorie E Cap couverte en GBP	596	153,5995	152,1342	149,0590
Catégorie IZ Cap	11	142,0575	141,3927	139,7644
Actif net total en EUR		10 040 757	11 675 202	14 672 080

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF EURO Bond				
Catégorie A Cap	21 602 809	22,6435	23,4276	22,4081
Catégorie A Cap CZK	1 440	567,3762	619,8839	573,2571
Catégorie A Dis	9 064 719	8,9498	9,3444	9,0419
Catégorie A1 Cap	1 015 764	20,3910	21,2131	20,4018
Catégorie A1 Cap USD	51 356	23,1949	26,1155	22,9763
Catégorie A1 Dis	612 069	16,0629	16,8636	16,4078
Catégorie B Cap	5 407 081	20,3393	21,1483	20,3293
Catégorie B Dis	13 836 299	11,0577	11,6031	11,2839
Catégorie C Cap	14 162 789	24,4041	25,1430	23,9469
Catégorie C Dis	939 138	12,3707	12,8607	12,3873
Catégorie I Cap	2 476 124	27,3324	28,0293	26,5735
Catégorie IZ Cap	6 669 634	26,4735	27,2517	25,9334
Catégorie IZ Dis	2 089 454	23,5937	24,5113	23,5891
Catégorie Z Cap	1 842	26,3088	27,1285	25,8625
Actif net total en EUR		1 515 731 969	1 712 088 941	1 579 326 298
Schroder ISF EURO Government Bond				
Catégorie A Cap	34 557 376	12,5602	13,0669	12,4419
Catégorie A Dis	5 382 064	6,9492	7,2608	6,9695
Catégorie A1 Cap	562 024	11,3111	11,8308	11,3270
Catégorie B Cap	1 907 193	11,0892	11,5935	11,0943
Catégorie B Dis	1 598 582	6,7392	7,0765	6,8270
Catégorie C Cap	29 235 968	13,6099	14,1227	13,4136
Catégorie C Dis	827 323	7,5413	7,8593	7,5253
Catégorie I Cap	13 234 960	14,7511	15,2637	14,4562
Catégorie IZ Cap	17 399 640	13,6354	14,1378	13,4167
Actif net total en EUR		1 346 348 526	1 372 155 535	1 071 706 068
Schroder ISF EURO Short Term Bond				
Catégorie A Cap	17 164 203	7,1394	7,2127	7,1961
Catégorie A Dis	169 882	3,9267	3,9888	4,0114
Catégorie A1 Cap	663 776	6,5019	6,6014	6,6193
Catégorie B Cap	13 047 834	6,9730	7,0517	7,0426
Catégorie B Dis	74 662	3,9034	3,9691	3,9960
Catégorie C Cap	39 581 533	7,6817	7,7362	7,6938
Catégorie C Dis	78 226	2,9907	3,0283	3,0356
Catégorie I Cap	7 308 440	8,0986	8,1346	8,0687
Catégorie IZ Cap	4 254 920	7,6946	7,7443	7,6969
Actif net total en EUR		615 016 282	681 632 058	661 285 354

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Bond				
Catégorie A Cap	3 192 588	13,2199	14,0186	12,9364
Catégorie A Cap couverte en EUR	4 594 009	12,2485	12,6449	12,2673
Catégorie A Cap couverte en SEK	265	889,6759	-	-
Catégorie A Cap couverte en USD	38 392	190,0263	194,5086	185,6104
Catégorie A Dis	252 680	7,3982	7,9831	7,5140
Catégorie A Dis couverte en EUR	5 461 921	9,3835	9,8826	9,7918
Catégorie A1 Cap	946 918	11,9466	12,7383	11,8181
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	180 882	11,5662	12,0304	11,7351
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	85 375	8,8754	9,3978	9,3626
Catégorie B Cap	1 218 550	11,1973	11,9332	11,0673
Catégorie B Cap couverte en EUR	420 732	11,6506	12,0831	11,7809
Catégorie B Dis couverte en EUR	1 326 352	8,9194	9,4396	9,3998
Catégorie C Cap	5 887 006	14,8042	15,6515	14,4004
Catégorie C Cap couverte en EUR	11 304 964	12,6307	13,0017	12,5760
Catégorie C Cap GBP	11 159	139,3830	145,8025	138,5189
Catégorie C Cap couverte en SEK	86 324	892,6684	-	-
Catégorie C Cap couverte en USD	1 101 459	195,1352	199,1449	189,4695
Catégorie C Dis	36 129	6,5636	7,0699	6,6347
Catégorie I Cap	854 197	16,1811	17,0024	15,5524
Catégorie I Cap couverte en EUR	3 502 005	12,8221	13,1552	12,6480
Catégorie I Cap GBP	1 615 769	143,5361	149,2853	141,0541
Catégorie I Cap couverte en JPY	92 555	11 596,2572	11 803,6760	11 375,1413
Catégorie I Cap couverte en USD	1 005 315	206,6178	209,6657	198,2768
Catégorie I Dis EUR	406 462	12,7870	12,6310	12,9013
Catégorie I Dis couverte en EUR	9 125 434	11,1691	11,6210	11,4112
Catégorie IZ Cap	1 889	14,8342	15,6709	14,4062
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	800	12,6655	13,0169	12,5778
Catégorie Z Cap EUR	521 490	13,4934	13,1637	13,2235
Catégorie Z Cap couverte en EUR	-	-	12,8414	12,4064
Catégorie Z Dis couverte en EUR	1 004	10,7116	11,3716	11,2199
Actif net total en USD		1 420 357 241	2 466 259 977	2 193 461 802

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond				
Catégorie A Cap	11 963 810	35,9544	34,7131	32,4515
Catégorie A Cap couverte en USD	2 372 206	41,1474	39,4136	36,2715
Catégorie A Dis	2 741 086	31,4399	30,5366	28,7027
Catégorie A1 Cap	1 326 877	32,6094	31,6564	29,7572
Catégorie A1 Cap couverte en USD	196 623	38,4422	37,0270	34,2488
Catégorie A1 Dis	161 311	28,5269	27,8602	26,3315
Catégorie B Cap	6 468 212	32,9334	31,9555	30,0233
Catégorie B Cap couverte en USD	845 128	38,1171	36,6948	33,9399
Catégorie B Dis	1 731 568	28,7975	28,1106	26,5550
Catégorie C Cap	9 518 466	38,1018	36,6296	34,0981
Catégorie C Cap couverte en USD	856 455	43,5896	41,5719	38,0498
Catégorie C Dis	1 576 107	32,8425	31,7603	29,7220
Catégorie C Dis GBP	25 817	29,0521	30,0890	26,6070
Catégorie C Dis couverte en GBP	259 893	32,6088	31,3281	29,1580
Catégorie C Dis couverte en USD	136 811	37,5004	35,9746	33,1450
Catégorie I Cap	696 117	42,2249	40,4066	37,4418
Catégorie IZ Cap	591 288	41,7471	40,0813	37,2632
Catégorie Z Dis	1 354 001	33,1774	32,0723	30,0049
Actif net total en EUR		1 509 945 022	1 129 041 369	882 696 953
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond				
Catégorie A Cap	150 378 694	22,1847	22,3215	21,7448
Catégorie A Dis	410 923 215	14,8444	15,1551	14,9833
Catégorie A1 Cap	159 261 783	20,3606	20,5782	20,1369
Catégorie C Cap	2 609 546	23,7379	23,8003	23,1044
Catégorie I Cap	1 355 926	26,0177	25,9237	25,0068
Catégorie IZ Cap	434	23,8044	23,8383	23,1161
Actif net total en HKD		12 775 916 658	15 746 465 204	16 496 515 166
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond *				
Catégorie A Cap	15	99,4680	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	100	99,2878	-	-
Catégorie A Dis couverte en EUR QV	100	99,1714	-	-
Catégorie A Dis QV	15	99,3227	-	-
Catégorie A1 Cap	15	99,4353	-	-
Catégorie C Cap	15	99,5033	-	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	100	99,3439	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR QV	100	99,2276	-	-
Catégorie I Cap	100 015	99,5487	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	100	99,4000	-	-
Actif net total en USD		10 018 673	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF US Dollar Bond				
Catégorie A Cap	7 422 508	26,1082	26,5707	24,1557
Catégorie A Cap CZK	1 738	555,4653	551,7900	530,7153
Catégorie A Cap EUR	15	102,1306	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	208 753	156,7469	161,0065	148,8155
Catégorie A Dis	3 740 641	11,8823	12,4623	11,6743
Catégorie A Dis couverte en AUD MCF	10 717	96,0504	100,7670	-
Catégorie A Dis couverte en CNH MCF	3 927	96,2457	100,7519	-
Catégorie A Dis couverte en EUR	54 947	114,9577	121,7305	115,9462
Catégorie A Dis EUR QV	15	101,5267	-	-
Catégorie A Dis couverte en GBP	2 869	95,7984	100,1426	94,7714
Catégorie A Dis HKD MFF	67 947	96,8892	101,0271	-
Catégorie A Dis MFF	11 096	96,1784	100,8727	-
Catégorie A1 Cap	2 593 578	23,3984	23,9444	21,8880
Catégorie A1 Dis	142 775	17,5855	18,4345	17,3456
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	2 202	108,7136	115,7152	110,7784
Catégorie B Cap	1 373 479	23,1921	23,7209	21,6729
Catégorie B Cap couverte en EUR	35 150	145,6907	150,3962	139,6738
Catégorie B Dis	1 049 212	11,5502	12,1084	11,3773
Catégorie B Dis couverte en EUR	32 632	106,8665	113,7205	108,8297
Catégorie C Cap	6 510 884	28,1979	28,6116	25,9303
Catégorie C Cap EUR	18 442	208,8033	195,7562	193,9604
Catégorie C Cap couverte en EUR	109 885	163,8285	167,7167	154,5776
Catégorie C Cap couverte en SEK	64	1 538,3191	1 569,8238	1 441,1135
Catégorie C Dis	593 992	12,6016	13,1063	12,2156
Catégorie C Dis couverte en EUR	78 292	122,7888	129,0295	122,0317
Catégorie I Cap	680 023	31,6431	31,9202	28,7638
Catégorie I Cap couverte en EUR	162	178,8127	182,0237	166,7791
Catégorie IZ Cap	2 217 157	28,2539	28,6446	25,9414
Catégorie S Dis	1 771	12,8023	13,2847	12,3682
Catégorie X Cap	5 587 671	28,6819	29,0062	26,2033
Catégorie Z Cap	40 172	28,4200	28,7997	26,0711
Catégorie Z Cap couverte en EUR	-	-	168,8581	155,4477
Catégorie Z Dis	116 800	13,0471	13,5482	12,6235
Catégorie Z Dis couverte en EUR	3 864	127,9577	134,9077	127,9325
Catégorie Z Dis couverte en GBP	847	98,8303	102,8697	96,9389
Actif net total en USD		877 520 960	983 425 930	727 379 832
Schroder ISF All China Credit Income				
Catégorie A Dis MF	361	89,9245	99,7890	99,8140
Catégorie B Cap	203	99,8975	105,3990	100,5993
Catégorie B Cap couverte en EUR	2 896	99,0766	105,4828	100,5066
Catégorie C Cap	65	97,5706	101,6307	-
Catégorie I Cap	58 739	103,9579	107,6811	100,8707
Catégorie I Cap couverte en EUR	100	99,0214	103,4398	100,2518
Catégorie I Cap couverte en RMB	642 971	758,4212	765,7067	707,0494
Actif net total en USD		83 235 522	82 540 926	65 299 024

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Alternative Securitised Income				
Catégorie A Cap	15	98,6300	96,5513	-
Catégorie A Cap couverte en CHF	100	95,9983	95,1745	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	100	96,4544	95,4048	-
Catégorie A Cap couverte en GBP	100	97,6149	95,9286	-
Catégorie A Dis couverte en CHF QV	104	91,7425	93,5833	-
Catégorie A Dis couverte en EUR QV	104	92,1833	93,8294	-
Catégorie A Dis couverte en GBP QV	104	93,2868	94,3268	-
Catégorie A Dis QV	16	94,2672	94,9045	-
Catégorie A1 Cap	15	102,2107	100,5027	-
Catégorie A1 Cap couverte en CHF	100	99,5017	99,0704	-
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	100	100,0561	99,3905	-
Catégorie A1 Cap couverte en GBP	100	101,3677	100,0247	-
Catégorie A1 Dis couverte en CHF QV	104	95,2442	97,5596	-
Catégorie A1 Dis couverte en EUR QV	104	95,7686	97,8903	-
Catégorie A1 Dis couverte en GBP QV	104	97,0007	98,4885	-
Catégorie A1 Dis QV	16	97,8170	98,9242	-
Catégorie B Cap couverte en EUR	100	94,9757	94,4157	-
Catégorie B Dis couverte en EUR	104	90,5166	92,5948	-
Catégorie C Cap	15	99,1947	96,6233	-
Catégorie C Cap couverte en CHF	100	96,4385	95,0620	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	100	96,5446	94,9851	-
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	103,1918	100,8107	-
Catégorie C Cap couverte en NOK	611 602	1 019,6670	-	-
Catégorie C Dis couverte en CHF QV	104	96,9475	98,3187	-
Catégorie C Dis couverte en EUR QV	104	97,4963	98,6554	-
Catégorie C Dis couverte en GBP QV	104	98,7691	99,2785	-
Catégorie C Dis QV	16	99,5398	99,6972	-
Catégorie I Cap	89 155	100,4351	97,3500	-
Catégorie I Cap couverte en CHF	100	98,0732	96,0871	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	100	98,5380	96,3315	-
Catégorie I Cap couverte en GBP	245 099	99,7245	96,8685	-
Catégorie I Dis couverte en CHF QV	104	93,7280	94,4806	-
Catégorie I Dis couverte en EUR QV	104	94,1792	94,7386	-
Catégorie I Dis couverte en GBP QV	104	95,3236	95,2569	-
Catégorie I Dis QV	16	96,0501	95,6970	-
Catégorie IZ Cap	14 758	99,7305	97,1609	99,9751
Catégorie IZ Cap couverte en CHF	100	96,8504	95,3637	99,8544
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	99 188	97,3506	95,6570	99,8637
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	2 648 866	98,7836	96,4298	99,9068
Catégorie IZ Dis	16	94,8361	94,9627	99,9787
Catégorie IZ Dis couverte en CHF	104	91,9959	93,2055	99,8544
Catégorie IZ Dis couverte en EUR	104	92,4876	93,5042	99,8637
Catégorie IZ Dis couverte en GBP	84	93,7868	94,1976	99,9068
Catégorie K1 Cap	15	104,6827	101,9400	-
Catégorie K1 Cap couverte en EUR	100	103,0889	101,3826	-
Catégorie K1 Dis couverte en GBP QV	103	100,2230	100,7478	-
Catégorie X Cap	627	104,7349	101,9460	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	51 214	103,3575	101,4712	-
Catégorie X Dis couverte en GBP QV	424	100,4723	100,8359	-
Actif net total en USD		482 785 535	202 148 950	25 061 039

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Asian Bond Total Return				
Catégorie A Cap	2 351 188	15,1291	15,6424	14,4027
Catégorie A Cap couverte en EUR	45 175	112,8351	117,7503	110,1769
Catégorie A Cap couverte en SGD	970 784	11,9688	12,3897	11,4686
Catégorie A Dis	1 461 148	5,4111	5,7938	5,5827
Catégorie A Dis couverte en GBP	5 097	80,0241	86,0919	83,4173
Catégorie A Dis HKD	1 421 090	7,2152	7,6809	7,4320
Catégorie A1 Cap	3 183 689	14,2508	14,7939	13,6760
Catégorie A1 Cap EUR	91 269	12,5105	12,0002	12,1269
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2 929	107,4363	112,5687	105,7662
Catégorie A1 Dis	1 328 249	5,1179	5,5018	5,3226
Catégorie A1 Dis EUR	118 414	4,4979	4,4676	4,7248
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	24 462	58,0833	63,0110	61,9559
Catégorie B Cap	250 044	13,4697	13,9965	12,9519
Catégorie C Cap	2 666 464	17,4377	17,9499	16,4514
Catégorie C Cap couverte en EUR	1 541	122,3971	127,1504	118,5689
Catégorie C Dis	432 648	7,2835	7,7707	7,4380
Catégorie C Dis MF1	218	7,4232	7,9579	7,6059
Catégorie D Dis	25 261	5,8571	6,3348	6,1655
Catégorie I Cap	1 762 373	20,9217	21,3558	19,4126
Catégorie IZ Cap	372 864	17,5385	18,0112	16,4632
Catégorie Z Cap	107	17,5639	18,0644	16,5374
Catégorie Z Cap EUR	-	-	12,6662	12,6700
Catégorie Z Cap couverte en EUR	2 790	122,8934	127,6542	118,9242
Catégorie Z Cap couverte en SGD	1 383	12,3793	12,7611	11,7601
Catégorie Z Dis	7 943	7,3277	7,8103	7,4916
Catégorie Z Dis EUR	392	4,7856	4,7111	4,9340
Catégorie Z Dis couverte en EUR	180	61,5685	66,2342	64,5750
Catégorie Z Dis couverte en GBP	2 086	85,1246	91,1763	87,9448
Catégorie Z Dis HKD	1 946	7,4979	7,9390	7,6411
Actif net total en USD		213 298 544	210 653 332	197 063 475
Schroder ISF Asian Convertible Bond				
Catégorie A Cap	50 052	163,9458	163,1465	138,1603
Catégorie A Cap couverte en CHF	19 438	136,6901	137,6172	118,8445
Catégorie A Cap couverte en EUR	71 585	145,0708	145,7487	125,5575
Catégorie A Cap couverte en GBP	11 109	161,5642	161,2482	138,4798
Catégorie A1 Cap	39 624	155,9770	155,8417	132,5171
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	39 395	138,0096	139,2161	120,3888
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	88 196	644,1729	646,4157	555,1780
Catégorie B Cap	19 933	153,0494	153,0911	130,3082
Catégorie B Cap couverte en EUR	17 044	135,6017	136,8758	118,4992
Catégorie C Cap	222 697	177,7388	175,8962	148,1413
Catégorie C Cap couverte en CHF	323 878	146,2296	146,4183	125,8215
Catégorie C Cap couverte en EUR	87 944	157,3322	157,1870	134,6537
Catégorie C Cap couverte en GBP	1 509	173,1696	171,8870	146,8203
Catégorie I Cap	15	204,2040	199,9927	166,7473
Catégorie I Cap couverte en EUR	100	180,4500	178,5113	151,4108
Catégorie IZ Cap	11	178,8442	176,4457	148,2776
Catégorie Z Cap couverte en CHF	82	146,8590	146,8704	126,0245
Actif net total en USD		165 050 157	164 408 159	140 345 075

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Asian Credit Opportunities				
Catégorie A Cap	4 814	115,1208	119,5147	112,5893
Catégorie A Cap couverte en EUR	62 806	107,7879	112,9677	108,0370
Catégorie A Cap couverte en SGD	110	145,6930	151,3766	143,4305
Catégorie A Dis	17	99,3067	107,1008	105,5872
Catégorie A Dis couverte en SGD	384 613	127,2389	137,1776	135,8344
Catégorie B Cap couverte en EUR	157	106,5494	112,0903	107,8305
Catégorie C Cap	29 583	117,4290	121,1705	113,5068
Catégorie C Cap couverte en EUR	86	109,9940	114,5344	108,9650
Catégorie I Cap	4 835 957	119,9774	123,0213	114,5249
Catégorie I Cap couverte en EUR	86	112,4843	116,3595	109,9434
Catégorie I Cap couverte en GBP	89	95,5342	98,1727	92,3295
Catégorie I Cap couverte en RMB	90	863,7848	862,9894	804,0692
Catégorie IZ Cap	14	117,9801	121,4661	113,5920
Actif net total en USD		628 307 807	421 381 610	152 626 209
Schroder ISF Asian Local Currency Bond				
Catégorie A Cap	118 204	147,5392	154,2214	138,8962
Catégorie A Cap couverte en CHF	91	121,0801	128,4266	117,9983
Catégorie A Cap EUR	33 152	136,9296	132,2458	130,2006
Catégorie A Cap couverte en SGD	52 461	13,9476	14,6072	13,2334
Catégorie A Dis	15 967	93,4075	100,8573	94,2107
Catégorie A Dis couverte en EUR	86 744	75,1594	81,9578	77,8421
Catégorie A1 Cap	39 260	137,8731	144,8426	131,0985
Catégorie B Cap	57 294	137,4380	144,3904	130,6938
Catégorie C Cap	1 460 147	155,8864	162,3013	145,5910
Catégorie C Cap couverte en CHF	10 763	123,7536	130,4158	119,3333
Catégorie C Cap couverte en EUR	662 252	106,6715	112,1705	102,3588
Catégorie C Dis	749 521	97,2490	104,5958	97,3133
Catégorie I Cap	433 337	172,3738	178,1491	158,6380
Catégorie I Cap EUR	1 039 867	151,4209	144,5896	140,7481
Catégorie IZ Cap	11	156,3088	162,5845	145,6648
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	100	100,6902	-	-
Catégorie Z Cap	3 813	157,0377	163,3140	146,3375
Catégorie Z Cap EUR	4 226	145,8256	140,1205	137,2517
Catégorie Z Cap couverte en SGD	1 249	14,3986	15,0023	13,5234
Catégorie Z Dis	20	98,4545	105,7210	98,1326
Catégorie Z Dis couverte en EUR	414	101,9854	110,6791	104,5991
Actif net total en USD		682 271 462	408 825 923	195 861 538

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond *				
Catégorie A Cap	4 431	98,8182	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	626	98,4277	-	-
Catégorie B Cap	31	98,7668	-	-
Catégorie C Cap	15	99,5433	-	-
Catégorie C Cap couverte en CHF	100	99,6776	-	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	100	98,9369	-	-
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	100,0270	-	-
Catégorie E Cap	15	99,5433	-	-
Catégorie E Cap couverte en CHF	100	99,7206	-	-
Catégorie E Cap couverte en EUR	113 238	99,0272	-	-
Catégorie E Cap couverte en GBP	16 970	99,4080	-	-
Catégorie I Cap	1 014 587	99,8124	-	-
Catégorie IZ Cap	15	99,5733	-	-
Actif net total en USD		116 836 990	-	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit *				
Catégorie A Cap	11 699	99,2874	-	-
Catégorie A Cap couverte en CHF	100	99,9076	-	-
Catégorie A Cap couverte en USD	100	100,0083	-	-
Catégorie A Dis SV	6 411	97,9349	-	-
Catégorie A Dis couverte en USD MV	100	99,9366	-	-
Catégorie B Cap	277	98,9728	-	-
Catégorie C Cap	15	99,5367	-	-
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	99,8251	-	-
Catégorie C Cap couverte en USD	100	99,8614	-	-
Catégorie E Cap	15	99,6660	-	-
Catégorie I Cap	299 006	99,8004	-	-
Catégorie I Cap couverte en GBP	217 392	100,1232	-	-
Catégorie IZ Cap	15	99,5660	-	-
Catégorie Y Cap	15	99,9667	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	100	99,9529	-	-
Catégorie Y Cap couverte en USD	100	100,0544	-	-
Catégorie Y Dis couverte en USD MV	100	99,9828	-	-
Actif net total en EUR		57 640 354	-	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 *				
Catégorie A Cap	15	99,7827	-	-
Catégorie A Dis	15	99,7293	-	-
Catégorie B Cap	15	99,7333	-	-
Catégorie C Cap	15	99,8107	-	-
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	99,8550	-	-
Catégorie C Cap couverte en USD	100	99,8945	-	-
Catégorie E Cap	15	99,8300	-	-
Catégorie I Cap	200 015	99,8594	-	-
Catégorie I Cap couverte en GBP	100	99,9102	-	-
Catégorie IZ Cap	15	99,8207	-	-
Actif net total en EUR		20 014 938	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF China Local Currency Bond				
Catégorie A Cap	84 145	767,1481	735,0758	723,9401
Catégorie A Cap EUR	373 002	140,9801	121,9430	122,5989
Catégorie A Cap USD	83 598	125,4665	117,4633	108,0399
Catégorie B Cap EUR	1 558	110,9438	-	-
Catégorie C Cap	94 997	801,4102	764,2017	749,1090
Catégorie C Cap EUR	748 482	147,2402	126,7682	126,8450
Catégorie C Cap USD	420 582	130,9507	122,0157	111,6875
Catégorie C Dis USD	14 206	98,3528	94,3740	89,2259
Catégorie I Cap	1 061 113	839,7522	796,6967	776,9316
Catégorie I Cap EUR	15	154,3467	132,1816	131,5692
Catégorie I Cap USD	660 082	137,2812	127,2533	115,8875
Catégorie IZ Cap	13	804,0952	765,7612	749,5231
Actif net total en RMB		3 208 719 331	1 762 631 807	1 259 769 752
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond				
Catégorie A Dis	703	82,1709	85,8501	85,7870
Catégorie A Dis EUR	19	89,2641	86,2866	94,3655
Catégorie C Cap	15	109,2400	107,1367	99,2787
Catégorie C Cap EUR	15	118,6391	107,7361	109,3409
Catégorie I Cap	100 000	111,7893	109,0491	100,5648
Catégorie I Dis	20	86,1047	89,0688	88,0189
Catégorie IZ Cap	15	109,4065	107,2304	99,3036
Actif net total en USD		11 245 729	10 915 347	22 204 494

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Emerging Market Bond				
Catégorie A Cap	28 195	122,4888	128,9328	125,9730
Catégorie A Cap couverte en EUR	40 015	106,9807	113,7647	113,3229
Catégorie A Cap GBP	204 515	140,8755	146,7341	148,0889
Catégorie A Cap couverte en SEK	86 943	759,0333	804,6694	802,3245
Catégorie A Dis	29 785	93,3509	104,5350	109,5774
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	279	126,7953	142,3424	151,2701
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	2 324	1 269,9404	1 425,0854	1 507,2479
Catégorie A1 Cap	30 154	116,8866	123,6487	121,4152
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	7 507	102,0410	109,0414	109,1739
Catégorie A1 Dis	60 329	63,6476	70,6886	73,5826
Catégorie B Cap	33 923	116,8821	123,6484	121,4152
Catégorie B Cap couverte en EUR	46 364	102,0244	109,0309	109,1559
Catégorie B Dis	750	63,6464	70,6907	73,5461
Catégorie C Cap	219 640	128,5504	134,6357	130,8891
Catégorie C Cap couverte en EUR	19 657	112,2733	118,7794	117,7114
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	817,0609	810,8721
Catégorie C Dis MF1	5 730	104,9043	116,7867	121,7079
Catégorie C Dis MV	2 989	109,0226	119,8051	123,2503
Catégorie E Cap	-	-	136,0167	131,8142
Catégorie E Cap couverte en EUR	-	-	119,3332	117,9463
Catégorie I Cap	1 432 343	137,7900	143,2685	138,2629
Catégorie I Cap couverte en EUR	381 859	120,5346	126,5484	124,4794
Catégorie I Cap couverte en GBP	10 171 115	145,9226	152,2093	149,6186
Catégorie I Dis	-	-	95,1590	96,7524
Catégorie IZ Cap	12	129,1324	135,0087	130,9524
Catégorie U Cap	5 274	118,6783	126,1852	124,4994
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	3 295	122,7262	139,2203	149,5089
Catégorie U Dis MF	22 008	90,9794	102,8975	108,9567
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	10 236	1 231,3763	1 394,2162	1 490,1340
Actif net total en USD		2 364 824 704	935 191 898	964 836 922
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency				
Catégorie A Cap	24 840	138,3388	141,9438	136,1149
Catégorie A Cap couverte en EUR	16 474	121,9126	126,2557	123,0492
Catégorie A Cap GBP	15	158,2814	160,6861	159,1894
Catégorie A1 Cap	24 806	131,9822	136,1176	131,1605
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	13 743	116,2534	120,9955	118,5093
Catégorie A1 Dis	693	80,0094	86,3323	87,7319
Catégorie B Cap	17 210	131,9573	136,0849	131,1506
Catégorie B Cap couverte en EUR	14 609	116,2177	120,9559	118,4948
Catégorie B Dis	5 875	79,8281	86,1293	87,5240
Catégorie C Cap	3 453	145,0767	148,1243	141,3331
Catégorie C Cap couverte en EUR	736	127,7773	131,6733	127,6895
Catégorie E Cap	-	-	149,5793	142,2560
Catégorie E Cap couverte en EUR	-	-	132,3579	127,9721
Catégorie I Cap	67 752	155,8074	157,8887	149,4420
Catégorie I Cap couverte en EUR	100	137,2991	140,3988	135,1116
Catégorie I Dis	-	-	113,1358	112,4302
Catégorie IZ Cap	11	145,4931	148,3257	141,3901
Actif net total en USD		26 710 233	18 962 657	20 555 386

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond *				
Catégorie A Cap	15	101,1120	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	105	100,9859	-	-
Catégorie C Cap	15	101,1780	-	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	100	101,0361	-	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	100	101,0053	-	-
Catégorie I Cap	1 443 815	101,2223	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	100	101,1055	-	-
Catégorie I Cap couverte en GBP	100	101,1579	-	-
Catégorie IZ Cap	15	101,1887	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	100	101,0567	-	-
Actif net total en USD		146 224 536	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF EURO Corporate Bond				
Catégorie A Cap	73 219 761	24,4713	24,7588	23,6717
Catégorie A Cap couverte en CHF	671 361	142,8392	144,9669	139,2391
Catégorie A Cap à durée couverte en EUR	543 068	19,2581	19,2383	18,8493
Catégorie A Cap couverte en USD	283 735	193,2202	193,9718	182,8006
Catégorie A Dis	47 140 995	16,5603	17,0956	16,7606
Catégorie A1 Cap	10 086 916	22,4583	22,8244	21,9206
Catégorie A1 Dis	3 691 385	15,2546	15,8187	15,5787
Catégorie B Cap	17 785 025	21,9767	22,3466	21,4725
Catégorie B Dis	24 391 000	15,6366	16,2231	15,9849
Catégorie C Cap	119 125 948	26,8773	27,0858	25,7934
Catégorie C Cap couverte en CHF	462 264	149,2291	150,8431	144,3058
Catégorie C Cap à durée couverte en EUR	41 310	21,1882	21,0737	20,5620
Catégorie C Cap couverte en USD	9 827	194,9619	194,9636	182,9947
Catégorie C Dis	22 009 648	19,2474	19,7343	19,1381
Catégorie C Dis GBP	36 250	16,9569	18,8599	17,4889
Catégorie C Dis couverte en GBP	6 334 670	15,4121	15,9060	15,5347
Catégorie C Dis couverte en JPY	817 467	11 895,7206	12 150,9569	11 761,4294
Catégorie I Cap	23 346 012	30,5184	30,5762	28,9480
Catégorie I Cap couverte en CHF	99 476	154,8426	155,5779	147,9401
Catégorie I Dis	92 623	21,4129	21,8237	21,0588
Catégorie IZ Cap	53 010 495	27,0277	27,2225	25,9095
Catégorie S Cap	-	-	27,4522	26,0908
Catégorie S Dis	-	-	23,3472	22,5918
Catégorie X Cap	2 397 671	104,2210	104,6771	-
Catégorie X Dis	222 843	147,1394	149,7761	144,7473
Catégorie Z Cap	6 872 145	27,0513	27,2399	25,9206
Catégorie Z Cap couverte en CHF	711 576	150,0685	151,5845	144,7548
Catégorie Z Cap à durée couverte en EUR	59 176	21,3120	21,1918	20,6653
Catégorie Z Cap couverte en USD	234 824	198,9650	198,8173	186,4805
Catégorie Z Dis	6 686 250	19,7676	20,3093	19,8167
Actif net total en EUR		10 573 543 002	11 151 407 683	9 613 197 713
Schroder ISF EURO Credit Conviction				
Catégorie A Cap	2 061 659	137,7878	139,2554	132,8246
Catégorie A Cap couverte en PLN	359 219	627,5044	629,7709	596,0447
Catégorie A Dis	4 354 551	107,8968	111,8283	109,6524
Catégorie B Cap	882 088	132,3632	134,4455	128,8793
Catégorie B Dis	848 643	105,2277	109,1461	107,0955
Catégorie C Cap	3 350 070	144,5545	145,2229	137,6881
Catégorie C Dis	473 654	114,9829	117,9479	114,4651
Catégorie I Cap	2 343 585	152,2367	151,9688	143,1734
Catégorie I Dis	-	-	123,5691	119,1036
Catégorie IZ Cap	3 894 056	145,6616	146,2509	138,5874
Catégorie IZ Dis QV	635 833	115,2681	118,1817	114,6295
Actif net total en EUR		2 545 072 039	2 483 238 722	2 020 437 761

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF EURO High Yield				
Catégorie A Cap	1 693 061	161,1799	154,2335	147,9592
Catégorie A Cap CZK	62	3 980,5882	4 023,1432	3 732,7995
Catégorie A Cap couverte en NOK	92	1 336,6337	1 270,4417	1 223,5360
Catégorie A Cap couverte en SEK	405	1 366,3813	1 303,5289	1 252,7374
Catégorie A Cap couverte en USD	36 156	158,8391	150,8965	142,6408
Catégorie A Dis	2 374 834	102,8975	102,7822	103,4090
Catégorie A Dis couverte en USD	60 231	136,6592	135,3790	134,2924
Catégorie AX Dis couverte en USD	26 880	136,0815	134,9129	133,6121
Catégorie B Cap	116 859	156,9209	150,9141	145,5004
Catégorie B Dis	119 063	101,1250	101,5221	102,6562
Catégorie C Cap	1 581 955	168,8666	160,7869	153,4609
Catégorie C Cap couverte en USD	407 862	179,7457	169,8680	159,8036
Catégorie C Dis	779 006	107,7831	107,1240	107,2381
Catégorie I Cap	282 838	180,6659	170,7700	161,6958
Catégorie I Dis	-	-	123,3876	122,0476
Catégorie IZ Cap	2 864 758	170,9597	162,3963	154,6513
Catégorie IZ Dis QV	103 115	108,6333	107,7176	107,5771
Actif net total en EUR		1 530 990 539	1 343 287 379	1 475 488 147
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond				
Catégorie A Cap	3 067	120,6008	120,2959	111,9289
Catégorie A Cap couverte en CHF	330	104,2960	105,2092	99,7826
Catégorie A Cap couverte en EUR	14 520	107,3069	108,0130	102,1441
Catégorie A Dis	5 872	102,8128	102,6690	96,2478
Catégorie A Dis couverte en CHF	214	91,8076	92,7124	88,1399
Catégorie A Dis couverte en EUR	9 127	94,2835	95,0111	90,2421
Catégorie C Cap couverte en CHF	4 442	109,6005	109,7878	103,3552
Catégorie C Cap couverte en EUR	10 824	112,7639	112,6954	105,8240
Catégorie E Cap couverte en CHF	1 570	111,9561	111,8155	104,9481
Catégorie E Cap couverte en EUR	14 609	115,1738	114,7680	107,4674
Catégorie I Cap	42 389	133,4504	131,2164	120,3554
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	114,9543	107,3867
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	118,0278	109,9693
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	95	106,0660	105,8443	99,2100
Actif net total en USD		13 468 668	16 065 144	26 546 709

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Convertible Bond				
Catégorie A Cap	536 261	188,8733	195,2259	157,4164
Catégorie A Cap couverte en CHF	137 325	164,1678	171,7906	141,5265
Catégorie A Cap couverte en EUR	635 014	164,3389	171,5888	140,9273
Catégorie A Cap couverte en GBP	11 602	187,4960	194,5526	159,3439
Catégorie A Cap couverte en SEK	1 106	1 507,6773	1 569,7249	1 288,4758
Catégorie A Dis couverte en EUR	416 314	123,8302	131,2613	109,8073
Catégorie A1 Cap	322 058	179,4308	186,2044	150,7435
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	61 483	156,1403	163,7000	134,9918
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	31 180	117,6299	125,2129	105,1522
Catégorie B Cap	250 803	176,2430	183,0770	148,3753
Catégorie B Cap couverte en EUR	326 558	153,4394	161,0241	132,9087
Catégorie B Dis couverte en EUR	218 246	115,5288	123,0929	103,4734
Catégorie C Cap	1 681 574	205,1751	210,6938	168,8062
Catégorie C Cap couverte en CHF	238 623	176,4400	183,4121	150,1167
Catégorie C Cap couverte en EUR	932 977	178,7276	185,3980	151,2663
Catégorie C Cap couverte en GBP	10 772	201,3262	207,5053	168,9547
Catégorie C Cap couverte en SEK	153 922	1 557,4146	1 611,2226	1 313,4125
Catégorie C Dis	608 630	193,9397	199,7961	160,7497
Catégorie C Dis couverte en EUR	671 381	166,1037	172,9024	141,5890
Catégorie C Dis couverte en GBP	299 930	171,4664	177,3311	144,5567
Catégorie I Cap	248 579	234,7329	238,9234	189,7399
Catégorie I Cap couverte en CHF	2 280 931	195,5632	201,4553	163,4213
Catégorie I Cap couverte en EUR	509 366	204,3586	210,0626	169,8806
Catégorie I Cap couverte en GBP	49	205,9143	210,2786	169,5872
Catégorie I Dis couverte en EUR	-	-	198,2738	161,0087
Catégorie IZ Cap	796 415	100,7292	103,1739	-
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	1 516 586	181,6320	187,8793	152,8971
Catégorie IZ Dis couverte en EUR AV	337	179,2265	186,0293	151,9983
Catégorie S Dis couverte en GBP QV	-	-	178,2782	145,3697
Catégorie Z Cap	208 710	206,3054	211,6208	169,3370
Catégorie Z Cap couverte en CHF	54 069	177,2207	183,9691	150,3869
Catégorie Z Cap couverte en EUR	64 476	180,3101	186,8709	152,2954
Catégorie Z Dis couverte en EUR	11 479	162,7987	171,2590	142,2513
Actif net total en USD		2 560 511 534	2 603 712 151	1 961 700 222

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Corporate Bond				
Catégorie A Cap	17 842 556	13,3981	13,5426	12,4092
Catégorie A Cap couverte en AUD	15 653	194,7734	197,3995	182,6633
Catégorie A Cap couverte en EUR	613 548	175,1475	178,6674	166,5423
Catégorie A Dis	20 938 993	6,0619	6,2822	5,9192
Catégorie A Dis couverte en EUR	1 004 433	98,1184	103,1759	99,0983
Catégorie A Dis HKD MV	108 735	1 068,0697	1 100,4659	1 041,3210
Catégorie A Dis couverte en RMB	113 621	664,2469	691,1487	653,0461
Catégorie A Dis couverte en SGD	476 525	12,5997	13,0746	12,3696
Catégorie A1 Cap	5 922 265	12,3037	12,4928	11,4978
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	81 095	160,6707	164,6432	154,1507
Catégorie A1 Dis	3 444 839	8,1500	8,4843	8,0302
Catégorie A1 Dis couverte en AUD	50 624	124,3534	129,5048	123,2452
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	41 809	117,8278	124,4624	120,0743
Catégorie B Cap	2 620 827	11,8281	12,0160	11,0644
Catégorie B Cap couverte en EUR	286 001	159,7478	163,7893	153,4228
Catégorie B Dis	3 341 176	5,8692	6,1143	5,7839
Catégorie B Dis couverte en EUR	270 450	117,1570	123,8204	119,5299
Catégorie C Cap	26 015 632	14,9835	15,0849	13,7673
Catégorie C Cap couverte en EUR	533 734	186,3854	189,3868	175,8284
Catégorie C Dis	4 349 873	6,9129	7,1368	6,6886
Catégorie C Dis couverte en EUR	123 792	138,1697	144,1601	137,1953
Catégorie I Cap	56 982 060	16,8990	16,9145	15,3473
Catégorie I Cap couverte en CHF	254 962	100,8396	102,0718	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	280 429	197,9207	199,8737	184,4350
Catégorie I Cap couverte en GBP	69	177,2249	177,4534	162,9765
Catégorie I Dis	159	13,3445	13,6890	12,7505
Catégorie I Dis couverte en CAD	-	-	227,1589	212,3338
Catégorie IZ Cap	110	15,0462	15,1181	13,7747
Catégorie S Cap	-	-	15,2525	13,9062
Catégorie S Cap EUR	-	-	241,6466	240,5388
Catégorie S Dis	-	-	12,2305	11,4507
Catégorie Z Cap	109 958	15,0825	15,1751	13,8352
Catégorie Z Cap couverte en AUD	-	-	202,0221	186,2984
Catégorie Z Cap couverte en EUR	3 704	187,0610	189,9349	176,3551
Catégorie Z Dis	734 686	7,1432	7,3683	6,9096
Catégorie Z Dis couverte en AUD	713	131,2374	135,3749	128,0759
Catégorie Z Dis couverte en RMB	-	-	717,7896	665,4034
Catégorie Z Dis couverte en SGD	599 137	13,1080	13,5369	12,7459
Actif net total en USD		2 517 547 258	2 744 111 304	1 941 507 215

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Credit High Income				
Catégorie A Cap	10 359	149,8325	146,3917	135,7586
Catégorie A Cap couverte en EUR	33 849	131,0248	129,1556	121,9576
Catégorie A Cap couverte en SEK	130	1 355,7495	1 331,3123	1 254,3652
Catégorie A Dis	29 283	81,2312	83,9679	81,8732
Catégorie A Dis couverte en EUR	367 829	77,4403	80,2756	79,6606
Catégorie A Dis couverte en HKD MF	109	808,3590	838,4065	-
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	97 000	423,0886	416,4326	392,1615
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	61 987	76,1925	79,3800	79,1709
Catégorie B Dis	8 502	78,4633	81,5108	79,8669
Catégorie B Dis couverte en EUR	211 329	73,7954	76,8851	76,6814
Catégorie C Cap couverte en EUR	31 551	137,3951	134,5211	126,0834
Catégorie I Cap	181	172,4354	166,0500	151,8287
Catégorie IZ Cap	10	170,0950	164,7438	151,5221
Actif net total en USD		80 153 494	59 451 801	58 562 929

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Credit Income				
Catégorie A Cap	2 392 176	130,1331	128,9167	120,9850
Catégorie A Cap couverte en AUD	109 172	162,3537	161,2957	153,0035
Catégorie A Cap couverte en CHF	10 396	117,8069	118,0039	112,9047
Catégorie A Cap couverte en CZK	12 194	2 905,1560	2 870,6606	2 724,1366
Catégorie A Cap couverte en EUR	3 759 295	115,6553	115,5843	110,2854
Catégorie A Cap couverte en GBP	34 100	112,7733	111,9601	106,3643
Catégorie A Cap HKD	817	101,5982	-	-
Catégorie A Cap couverte en HKD	20 778	100,9287	-	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	82 269	162,0624	160,6840	151,5972
Catégorie A Dis	13 886 988	100,8184	104,6991	103,0987
Catégorie A Dis couverte en AUD	1 290 924	140,3589	145,8595	144,6557
Catégorie A Dis couverte en CHF MV	102	98,4302	-	-
Catégorie A Dis couverte en EUR	1 614 248	97,0258	99,9331	98,3622
Catégorie A Dis couverte en EUR MV	102	98,5703	-	-
Catégorie A Dis couverte en GBP	849 861	98,6222	101,9127	100,8171
Catégorie A Dis couverte en GBP MV	102	99,0629	-	-
Catégorie A Dis HKD	2 546 013	812,0855	838,4339	829,1406
Catégorie A Dis couverte en HKD MV	8 791	99,0645	-	-
Catégorie A Dis MV	41 493	105,7690	107,7176	104,1358
Catégorie A Dis couverte en PLN QF	638 366	395,7038	407,0251	-
Catégorie A Dis couverte en RMB	1 060 272	708,5295	735,2773	724,4427
Catégorie A Dis couverte en SGD	1 669 622	140,0191	144,8748	142,7351
Catégorie A Dis couverte en SGD MV	25 699	99,1257	-	-
Catégorie A Dis couverte en ZAR	13 076	1 537,7244	1 592,5466	1 564,1725
Catégorie A1 Cap	303 360	128,3180	127,7566	120,4980
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	-	-	113,2383	108,5967
Catégorie A1 Dis	103	98,0363	100,3597	-
Catégorie A1 Dis couverte en EUR MF	781 397	103,6220	108,1161	-
Catégorie A1 Dis MF1	983 321	99,3844	103,7355	102,6617
Catégorie B Cap couverte en EUR	207 863	112,7323	113,2412	108,5930
Catégorie B Dis couverte en EUR	383 443	94,5943	97,9229	96,8529
Catégorie C Cap	1 954 753	125,8136	123,8387	115,4684
Catégorie C Cap couverte en CHF	87 466	120,9280	120,3459	114,3941
Catégorie C Cap EUR	39 720	131,4091	119,4964	121,7986
Catégorie C Cap couverte en EUR	279 472	115,4062	114,5998	108,6506
Catégorie C Cap couverte en SGD	30 448	165,5453	163,0925	152,9054
Catégorie C Dis	1 777 710	104,1948	107,5072	105,1776
Catégorie C Dis couverte en EUR	739 216	100,2330	102,5675	100,3340
Catégorie C Dis couverte en GBP	82 971	101,9154	104,6349	102,8380
Catégorie C Dis couverte en SGD	24 170	143,0988	147,0774	143,9728
Catégorie I Cap	21 458	137,4288	134,3338	124,4002
Catégorie I Cap couverte en EUR	308 839	113,5111	111,9120	105,3582
Catégorie I Cap couverte en GBP	466 766	117,2395	114,8121	107,6184
Catégorie I Dis	29 074	108,0927	110,7621	107,5741
Catégorie I Dis couverte en EUR	783 163	103,9962	105,6618	102,5662
Catégorie I Dis couverte en GBP	266 176	105,6751	107,7308	105,1338
Catégorie IZ Cap	1 365 750	126,1851	124,0300	115,4938
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	351 209	115,8230	114,8190	108,6776
Catégorie U Cap	105 487	126,0185	126,0899	119,5214
Catégorie U Dis	1 258 221	97,7078	102,5322	101,9840
Catégorie U Dis couverte en AUD	127 633	135,8239	142,5784	142,8291

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par Action au 31 décembre 2021	VL par Action au 31 décembre 2020	VL par Action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Credit Income (suite)				
Catégorie U Dis couverte en ZAR	131 423	1 481,7803	1 549,4753	1 543,1167
Catégorie Y Cap	101 573	101,6615	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	5 992	100,5996	-	-
Catégorie Y Cap couverte en EUR	28 844	101,0660	-	-
Catégorie Y Cap couverte en GBP	844	101,5636	-	-
Catégorie Y Cap couverte en HKD	780	101,3873	-	-
Catégorie Y Cap couverte en SGD	3 599	101,6518	-	-
Catégorie Y Dis couverte en CHF MV	102	99,0339	-	-
Catégorie Y Dis couverte en EUR MV	5 356	99,1768	-	-
Catégorie Y Dis couverte en GBP MV	5 343	99,6694	-	-
Catégorie Y Dis couverte en HKD MV	793	99,6989	-	-
Catégorie Y Dis M	15	98,1028	-	-
Catégorie Y Dis MV	210 389	99,7848	-	-
Catégorie Y Dis couverte en SGD	49 570	99,7652	-	-
Catégorie Y Dis couverte en SGD MV	142	98,2340	-	-
Actif net total en USD		4 839 415 008	4 700 387 103	3 332 589 009
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration				
Catégorie A Cap	91 082	106,7682	105,8223	99,8753
Catégorie A Cap couverte en AUD	100	172,6774	170,2302	159,9121
Catégorie A Cap couverte en JPY	120	10 732,0658	10 593,9266	9 987,3698
Catégorie A Cap couverte en SGD	107	152,2586	149,6897	139,9363
Catégorie A Cap couverte en USD	144 946	103,6157	101,8233	-
Catégorie A Dis	3 758	102,3704	103,4135	99,8593
Catégorie A Dis couverte en JPY	125	10 303,3467	10 364,0405	9 987,0958
Catégorie A Dis couverte en USD	33 244	105,7052	104,9608	99,9398
Catégorie A1 Cap couverte en USD	20 029	103,0645	101,7932	-
Catégorie B Cap	22 304	105,5598	105,1588	99,8420
Catégorie B Dis	37 385	101,3107	102,8860	99,8393
Catégorie C Cap	42 003	108,2165	106,5080	99,8920
Catégorie C Cap couverte en GBP	3 703	109,2984	106,9537	99,8647
Catégorie C Cap couverte en JPY	120	10 882,3132	10 670,0441	9 990,2510
Catégorie C Cap couverte en USD	342 837	110,6478	108,0874	99,9709
Catégorie C Dis	16	103,9313	104,1900	99,8893
Catégorie I Cap	615 685	109,3701	107,0592	99,9206
Catégorie I Cap couverte en GBP	80	110,6275	107,6174	99,8979
Catégorie I Cap couverte en JPY	120	11 012,0284	10 733,5316	9 993,5989
Catégorie I Dis	16	105,0090	104,7523	99,9200
Actif net total en EUR		140 258 475	82 403 527	50 068 175

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global High Yield				
Catégorie A Cap	1 374 308	53,5570	51,4295	49,0877
Catégorie A Cap EUR	34 309	57,6014	51,1100	53,3332
Catégorie A Cap couverte en EUR	1 200 813	44,8631	43,4794	42,3408
Catégorie A Cap couverte en NOK	590	1 697,5200	1 632,6918	1 592,4328
Catégorie A Cap couverte en SEK	9 380	1 617,5890	1 562,6783	1 521,4326
Catégorie A Dis	7 635 507	19,2617	19,3252	19,5197
Catégorie A Dis couverte en AUD	14 868	108,7133	109,2171	111,7032
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	873	105,8365	108,8021	111,3379
Catégorie A Dis couverte en EUR	832 458	25,6621	26,0491	26,7003
Catégorie A Dis HKD	222 015	320,7330	319,9209	324,5221
Catégorie A Dis MF	39 634	18,8383	19,2736	19,4975
Catégorie A Dis couverte en SGD	563 506	42,9221	43,1028	43,8306
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	5 396	296,4896	302,5196	308,6059
Catégorie A1 Cap	861 897	49,6611	47,9039	45,9292
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	74 506	191,3616	186,2498	182,1988
Catégorie A1 Dis	3 468 697	23,2576	23,8249	24,2539
Catégorie A1 Dis couverte en AUD	99 946	103,4192	106,0721	109,4862
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	55 274	110,0257	112,2001	115,5195
Catégorie B Cap	422 644	49,0956	47,3799	45,4542
Catégorie B Cap couverte en EUR	1 254 396	41,0336	39,9602	39,1077
Catégorie B Dis	147 610	24,2536	24,5000	24,7599
Catégorie B Dis couverte en EUR	1 589 581	22,7191	23,1795	23,8776
Catégorie C Cap	7 422 507	58,6509	56,0408	53,2284
Catégorie C Cap EUR	35 413	58,8606	51,9682	53,9366
Catégorie C Cap couverte en EUR	1 768 396	48,8581	47,0935	45,6388
Catégorie C Cap couverte en SEK	11 095	1 665,7544	1 600,1215	1 549,6684
Catégorie C Dis	1 313 218	44,0941	44,7448	45,1096
Catégorie C Dis EUR	646	47,6712	44,0391	48,1634
Catégorie C Dis couverte en GBP	291 010	117,2669	117,6697	119,8817
Catégorie I Cap	12 855 280	66,7455	63,3075	59,6910
Catégorie I Cap couverte en CHF	1 168 296	56,7409	54,4140	52,4647
Catégorie I Cap couverte en EUR	5 255 971	55,6417	53,2407	51,3351
Catégorie I Cap couverte en GBP	805	267,1440	254,0154	243,7699
Catégorie I Dis	733 974	44,6879	44,3749	43,8497
Catégorie I Dis couverte en GBP	-	-	185,2495	188,1106
Catégorie IZ Cap	29	58,8427	56,1478	53,2456
Catégorie S Cap EUR	-	-	60,7051	62,7984
Catégorie S Dis	12 368	39,0329	38,9152	39,6316
Catégorie S Dis EUR	-	-	33,6009	36,6097
Catégorie S Dis GBP	-	-	152,3087	156,8869
Catégorie U Cap	78 104	52,1719	50,5159	48,6191
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	17 147	103,0232	106,6128	110,2277
Catégorie U Dis MF	509 690	18,2398	18,8505	19,2612
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	147 519	288,3102	297,4245	305,0369
Catégorie Z Cap couverte en EUR	-	-	47,9995	46,5180
Catégorie Z Dis couverte en EUR	-	-	40,9842	41,8034
Actif net total en USD		2 572 547 814	2 609 000 761	2 564 381 359

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Global Multi Credit				
Catégorie A Cap	93 227	129,7022	130,0834	120,9532
Catégorie A Cap couverte en CHF	107	117,4467	119,1872	113,1765
Catégorie A Cap couverte en EUR	702 164	115,7811	117,1971	110,8981
Catégorie A Cap couverte en NOK	104	1 037,0830	1 041,4565	981,1193
Catégorie A Cap couverte en SEK	162	994,2514	1 003,1108	946,9280
Catégorie A Dis	32 331	106,1209	109,6946	105,4740
Catégorie A Dis couverte en EUR	645 159	94,4346	98,5941	96,5110
Catégorie A1 Cap	145 998	127,2139	128,2281	119,8255
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	51 026	426,1534	430,6717	405,7132
Catégorie A1 Dis	27 197	104,3968	108,4463	104,7969
Catégorie B Cap couverte en EUR	126 463	113,8513	115,5925	109,7065
Catégorie B Dis couverte en EUR	92 244	93,6931	98,0156	96,1801
Catégorie C Cap	1 385 409	134,8319	134,2984	123,9837
Catégorie C Cap couverte en CHF	153	120,8537	121,7746	114,7970
Catégorie C Cap couverte en EUR	37 726	120,4500	121,0877	113,7783
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	1 024,1147	960,2937
Catégorie C Dis	56 005	110,4339	113,3460	108,2237
Catégorie C Dis couverte en EUR	86 232	98,2410	101,8392	98,9836
Catégorie I Cap couverte en EUR	11 312	125,4410	125,1696	116,6634
Catégorie I Cap couverte en GBP	661 952	105,6631	104,6795	97,1751
Catégorie I Dis couverte en EUR	-	-	103,5650	101,7373
Catégorie I Dis couverte en GBP	-	-	88,0656	84,6298
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	497	121,1868	121,6337	114,1362
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	100	120,3930	119,9689	-
Catégorie IZ Dis couverte en EUR SV	2 171 460	99,7944	103,3044	100,0541
Actif net total en USD		779 844 368	680 136 487	430 925 158
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond				
Catégorie A Cap	28 855	118,6670	120,9185	105,3805
Catégorie B Cap	3 575	117,2566	120,0722	105,1679
Catégorie C Cap	520 632	121,2159	122,6431	106,1300
Catégorie C Cap couverte en USD	15	98,0547	-	-
Catégorie E Cap	328 725	122,3038	123,3689	106,4523
Catégorie I Cap	2 113 211	123,9762	124,5140	106,9607
Catégorie IZ Cap	15	121,8160	123,0113	106,3140
Catégorie Z Cap couverte en CHF	100	115,8187	117,5178	102,1973
Actif net total en EUR		369 158 830	258 405 948	191 224 094

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Securitised Credit				
Catégorie A Cap	299 272	105,7080	104,7276	105,1198
Catégorie A Dis	3 714	95,6560	96,2640	98,7739
Catégorie A1 Cap	91 708	103,6039	103,1600	104,0595
Catégorie A1 Dis QV	658	94,8269	95,9029	98,8886
Catégorie C Cap	335 874	107,7916	106,3637	106,3290
Catégorie C Cap couverte en EUR	54 244	98,6915	98,2537	99,7091
Catégorie C Cap couverte en GBP	3 352	102,5746	101,5489	102,4687
Catégorie C Dis	8 962	97,6317	97,7679	99,9059
Catégorie C Dis couverte en EUR	-	-	90,2512	93,5923
Catégorie C Dis couverte en GBP	88	92,8836	93,3422	96,2281
Catégorie E Cap	15 046	108,3900	106,7993	106,6042
Catégorie I Cap	6 386 096	109,9246	108,0046	107,5023
Catégorie I Cap couverte en AUD	362 812	101,7875	100,2399	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	128 138	100,7238	99,7836	100,8408
Catégorie I Cap couverte en GBP	8 786 085	104,8470	103,2179	103,6389
Catégorie I Dis	2 959 616	99,5180	99,3192	101,0145
Catégorie I Dis couverte en EUR	68 570	91,1025	91,7750	94,7364
Catégorie I Dis couverte en GBP	8 530 957	94,8163	94,8299	97,3465
Catégorie IZ Cap	15	108,1460	106,6827	106,5393
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	184 774	99,0977	98,5560	99,9618
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	1 930 925	103,1559	101,9155	102,6924
Catégorie IZ Dis	17	97,8302	98,0369	100,0945
Catégorie IZ Dis couverte en EUR	110	89,6944	90,6162	93,8531
Catégorie IZ Dis couverte en GBP	-	-	93,4874	96,3572
Actif net total en USD		3 758 528 899	2 639 494 970	2 380 423 903
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond				
Catégorie A Cap	158 937	111,8161	113,7530	-
Catégorie A Cap couverte en USD	19 331	126,7471	127,8986	-
Catégorie A Dis	37 226	88,0399	90,9149	-
Catégorie B Cap	20 191	107,0689	109,4651	-
Catégorie B Dis	47 484	84,3056	87,4966	-
Catégorie C Cap	17 455	116,3488	118,0021	-
Catégorie C Cap couverte en USD	45	132,2696	133,0333	-
Catégorie E Cap	100	118,9260	120,5571	-
Catégorie E Cap couverte en USD	15	138,0274	136,1757	-
Catégorie I Cap	100	123,6015	124,7852	-
Catégorie I Cap couverte en USD	15	140,0591	140,2706	-
Catégorie IZ Cap couverte en USD	12	132,8189	133,3307	-
Actif net total en EUR		31 438 169	31 255 486	-

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Social Impact Credit *				
Catégorie A Cap	15	99,6813	-	-
Catégorie A Cap couverte en EUR	100	99,5096	-	-
Catégorie A Dis SV	15	99,4440	-	-
Catégorie B Cap couverte en EUR	100	99,4242	-	-
Catégorie C Cap	15	99,7220	-	-
Catégorie C Cap couverte en EUR	100	99,5650	-	-
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	99,6477	-	-
Catégorie E Cap	15	99,7560	-	-
Catégorie I Cap	200 015	99,8008	-	-
Catégorie IZ Cap	15	99,7320	-	-
Actif net total en USD		20 016 477	-	-
Schroder ISF Strategic Bond				
Catégorie A Cap	150 165	148,5189	149,5107	151,4746
Catégorie A Cap couverte en CHF	5 505	89,9875	91,5797	94,6953
Catégorie A Cap couverte en EUR	187 586	125,7637	127,7297	131,6844
Catégorie A Cap couverte en SEK	505	1 020,8372	1 035,6080	1 063,6697
Catégorie A Dis	21 193	86,4951	88,7362	91,9818
Catégorie A Dis couverte en EUR	110 341	90,4786	93,6862	98,8716
Catégorie A Dis couverte en GBP	12 954	91,4397	94,1622	98,6438
Catégorie A1 Cap	20 123	137,5598	139,0916	141,5471
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	69 622	116,5273	118,8787	123,0966
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	39 431	84,9804	88,4015	93,6976
Catégorie B Cap	68 134	136,2552	137,8481	140,3585
Catégorie B Cap couverte en EUR	133 832	115,3817	117,7673	122,0064
Catégorie B Dis couverte en EUR	142 967	84,2802	87,7205	93,0306
Catégorie C Cap	110 296	161,8355	162,1003	163,4273
Catégorie C Cap couverte en CHF	1 673	93,6893	94,8797	97,6034
Catégorie C Cap couverte en EUR	392 522	137,1352	138,5798	142,1417
Catégorie C Cap couverte en GBP	14 692	147,5556	148,1758	151,2256
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	1 051,7165	1 075,0511
Catégorie C Dis	1 701	104,4196	106,6367	109,9337
Catégorie C Dis couverte en EUR	76	124,6983	128,4712	134,8394
Catégorie I Cap	538 388	183,7787	182,7278	182,8765
Catégorie I Cap couverte en EUR	80	155,4532	155,7002	158,5819
Catégorie I Cap couverte en GBP	1 656 945	161,7059	161,1563	163,2295
Catégorie I Dis couverte en GBP	-	-	143,2063	148,0391
Catégorie IZ Cap	9	162,3855	162,5378	163,4696
Catégorie J Dis	-	-	152,9149	156,4829
Catégorie S Dis	-	-	108,4963	112,2166
Actif net total en USD		663 812 228	854 038 660	1 241 234 201

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF Strategic Credit				
Catégorie A Cap couverte en EUR	1 697 526	120,9596	118,1163	114,8491
Catégorie A Dis couverte en EUR	1 485 490	97,3339	97,4538	97,1262
Catégorie A Dis couverte en USD	4 023	105,2357	105,0204	103,5321
Catégorie B Cap couverte en EUR	1 140 686	116,4222	114,2585	111,6443
Catégorie B Dis couverte en EUR	1 076 798	93,6712	94,2673	94,4102
Catégorie C Cap	147 774	133,5300	128,8148	124,0641
Catégorie C Cap couverte en EUR	1 391 242	125,7520	122,1834	118,2077
Catégorie C Cap couverte en SEK	375 203	1 312,7917	1 270,7633	1 227,6368
Catégorie C Dis	826 188	94,1595	94,6669	95,1076
Catégorie C Dis couverte en CHF SV	140 494	99,5175	-	-
Catégorie C Dis EUR	2 041	93,6993	87,9657	93,5403
Catégorie C Dis couverte en EUR	304 881	88,7371	89,8932	90,6613
Catégorie C Dis couverte en SEK	-	-	1 049,2737	1 055,7994
Catégorie C Dis couverte en USD	313 859	100,2751	100,6688	99,9735
Catégorie I Cap couverte en EUR	461 046	119,4731	115,2148	110,6277
Catégorie S Cap	23 369	125,5271	120,7262	115,9250
Catégorie S Dis	601 404	96,9654	97,1837	97,3561
Catégorie S Dis couverte en EUR	84 517	91,1355	92,0274	92,5645
Catégorie S Dis couverte en USD	71 563	101,4635	101,5489	100,5501
Catégorie Y Cap	-	-	123,7447	118,9871
Actif net total en GBP		952 558 474	1 038 151 655	1 255 335 940
Schroder ISF Sustainable EURO Credit				
Catégorie A Cap	267 292	105,0551	104,7895	99,6533
Catégorie A Cap couverte en PLN	13 400	421,8545	417,8115	-
Catégorie A Dis SF	55 649	103,4337	105,2740	-
Catégorie A1 Cap	4 410	103,9889	104,2456	99,6173
Catégorie B Cap	57 083	103,9743	104,2310	99,6173
Catégorie C Cap	1 254 598	105,9415	105,2554	99,6533
Catégorie C Dis AV	405 065	104,0439	105,4247	-
Catégorie E Cap	718 365	116,1384	115,0108	-
Catégorie I Cap	1 117 322	107,1985	105,8660	99,6878
Catégorie IZ Cap	766 141	106,1849	105,3396	99,6733
Catégorie X Cap	650 840	100,7089	-	-
Actif net total en EUR		566 622 472	139 658 054	24 930 917
Schroder ISF EURO Liquidity				
Catégorie A Cap	876 903	116,4352	117,4418	118,2496
Catégorie A1 Cap	41 629	111,1228	112,0793	112,8503
Catégorie B Cap	144 679	114,7200	115,7089	116,5048
Catégorie C Cap	262 615	122,3024	123,3318	124,1543
Catégorie I Cap	365 696	127,3115	128,1025	128,6796
Catégorie IZ Cap	12	122,2996	123,3237	124,1710
Actif net total en EUR		202 003 196	196 715 093	280 372 754

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

Informations statistiques au 31 décembre 2021 (suite)

	Actions en circulation au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2021	VL par action au 31 décembre 2020	VL par action au 31 décembre 2019
Schroder ISF US Dollar Liquidity				
Catégorie A Cap	1 338 967	110,2781	110,5048	109,9461
Catégorie A Cap EUR	259 623	114,2765	105,8023	115,0730
Catégorie A1 Cap	355 837	106,8500	107,0696	106,5273
Catégorie B Cap	496 553	109,5801	109,8047	109,2487
Catégorie B Cap EUR	39 761	114,2738	105,7989	115,0689
Catégorie C Cap	355 691	113,7418	113,9529	113,3533
Catégorie C Cap EUR	5 635	114,4459	105,9362	115,1955
Catégorie I Cap	410 979	118,7894	118,7481	117,8826
Catégorie IZ Cap	13	113,7310	113,9128	113,3599
Actif net total en USD		368 935 521	492 660 002	466 454 816

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 31 décembre 2021

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity** EUR	Schroder ISF European Large Cap** EUR	Schroder ISF Global Equity USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	5 175 479 330	2 595 640 935	425 451 110	734 454 397
Plus-value non réalisée	2 403 445 471	327 003 599	59 205 437	266 996 296
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	7 578 924 801	2 922 644 534	484 656 547	1 001 450 693
Liquidités en banque et auprès de courtiers	67 076 941	30 335 726	7 180 810	14 426 341
Garanties à recevoir	-	477 765	-	31 491
Créances sur souscriptions	5 714 368	1 521 098	8 591	335 569
Dividendes à recevoir	7 913 467	-	66 682	465 454
Remboursements d'impôts à recevoir	1 372 209	9 453 705	785 183	79 094
Plus-value latente sur contrats de change à terme	884 288	2 715 557	-	302 582
Autres actifs	83 558	847	-	5 271
ACTIF TOTAL	7 661 969 632	2 967 149 232	492 697 813	1 017 096 495
PASSIF				
Garanties à payer	8 569	-	-	-
À payer sur les rachats	8 039 564	1 747 790	74 508	408 213
À payer sur les investissements achetés	-	-	-	2 455 722
Distributions de dividendes à payer	10 401 996	571 704	60 442	208 117
Commissions de gestion à payer	5 549 408	1 732 758	49 260	168 772
Moins-value latente sur contrats de change à terme	43 861	2 393 238	-	17 561
Autres passifs	3 458 397	1 665 363	137 737	271 447
PASSIF TOTAL	27 501 795	8 110 853	321 947	3 529 832
ACTIF NET TOTAL	7 634 467 837	2 959 038 379	492 375 866	1 013 566 663

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Italian Equity** EUR	Schroder ISF Japanese Equity** JPY	Schroder ISF Swiss Equity** CHF	Schroder ISF UK Equity GBP
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	165 515 488	203 989 655 548	163 296 176	88 002 474
Plus/(moins)-value latente	46 447 736	35 840 497 756	89 140 746	(61 762)
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	211 963 224	239 830 153 304	252 436 922	87 940 712
Liquidités en banque et auprès de courtiers	1 522 742	1 316 673 765	1 966 872	1 722 985
Garanties à recevoir	-	-	23 669	46 710
Créances sur souscriptions	505 989	425 951 081	353 797	476 024
Créances sur investissements vendus	-	-	-	1 029
Dividendes à recevoir	-	263 389 912	-	92 985
Remboursements d'impôts à recevoir	-	-	-	12 289
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	7 520 000	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	-	614 143 293	13 206	2 032
Autres actifs	-	160 696	125	4 508
ACTIF TOTAL	213 991 955	242 457 992 051	254 794 591	90 299 274
PASSIF				
Garanties à payer	-	265 092 667	-	-
À payer sur les rachats	88 584	104 754 526	29 790	115 743
À payer sur les investissements achetés	636 036	500 674 912	-	-
Distributions de dividendes à payer	474 739	46 763 216	213 716	660 637
Commissions de gestion à payer	201 311	169 324 916	202 066	73 384
Moins-value latente sur contrats de change à terme	-	28 244 395	54 949	96 972
Autres passifs	206 788	131 256 947	167 624	64 121
PASSIF TOTAL	1 607 458	1 246 111 579	668 145	1 010 857
ACTIF NET TOTAL	212 384 497	241 211 880 472	254 126 446	89 288 417

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	1 736 223 425	558 411 045	205 281 340	1 015 958 006
Plus/(moins)-value latente	770 314 119	(31 355 568)	43 014 042	348 789 730
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	2 506 537 544	527 055 477	248 295 382	1 364 747 736
Liquidités en banque et auprès de courtiers	46 047 068	10 172 725	9 517 900	12 636 624
Garanties à recevoir	390 097	-	25 911	-
Créances sur souscriptions	10 855 137	4 206 860	376 423	586 466
Créances sur investissements vendus	-	599 451	-	-
Dividendes à recevoir	854 054	-	667 839	1 959 424
Remboursements d'impôts à recevoir	-	-	100 013	631 339
Plus-value latente sur contrats de change à terme	146 930	-	471 892	19 330
Autres actifs	4 520	1 764	1 801	152
ACTIF TOTAL	2 564 835 350	542 036 277	259 457 161	1 380 581 071
PASSIF				
Garanties à payer	-	-	-	49 153
À payer sur les rachats	639 005	87 648	509 091	532 896
À payer sur les investissements achetés	465 437	1 590 137	18 465	-
Distributions de dividendes à payer	5 327 578	3 429	1 566 939	616 502
Commissions de gestion à payer	866 118	225 070	307 884	1 120 935
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	1 474 343	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	50 540	-	1 117	2 759
Autres passifs	1 023 879	195 504	243 658	726 463
PASSIF TOTAL	8 372 557	2 101 788	4 121 497	3 048 708
ACTIF NET TOTAL	2 556 462 793	539 934 489	255 335 664	1 377 532 363

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	314 565 552	4 236 026 898	691 879 782	14 167 450
Plus-value non réalisée	40 967 340	2 302 381 592	97 128 728	1 311 560
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	355 532 892	6 538 408 490	789 008 510	15 479 010
Liquidités en banque et auprès de courtiers	13 924 873	93 988 867	22 911 056	707 321
Garanties à recevoir	-	276 788	-	-
Créances sur souscriptions	67 408	36 137 631	807 724	6 030
Créances sur investissements vendus	96 576	1 189 390	588 033	-
Dividendes à recevoir	436 419	6 207 514	323 953	2 787
Remboursements d'impôts à recevoir	131 342	1 718 127	-	986
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	2 288 331	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	-	120 728	-	332
Autres actifs	596	170 518	18 253	-
ACTIF TOTAL	370 190 106	6 680 506 384	813 657 529	16 196 466
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	2	-
À payer aux courtiers	-	7	-	-
Garanties à payer	-	-	-	7 548
À payer sur les rachats	75 984	2 797 118	588 150	-
À payer sur les investissements achetés	466 434	-	2 250 552	-
Distributions de dividendes à payer	-	71 015 980	90 906	-
Commissions de gestion à payer	25 461	5 027 655	760 925	7 516
Moins-value latente sur contrats de change à terme	-	19 916	-	174
Autres passifs	2 099 811 [^]	4 205 029	4 704 416 [^]	14 977
PASSIF TOTAL	2 667 690	83 065 705	8 394 951	30 215
ACTIF NET TOTAL	367 522 416	6 597 440 679	805 262 578	16 166 251

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	5 418 293 947	58 830 463	1 691 658 850	137 012 070
Plus/(moins)-value latente	326 347 131	1 015 479	(168 430 729)	2 437 076
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	5 744 641 078	59 845 942	1 523 228 121	139 449 146
Liquidités en banque et auprès de courtiers	106 094 727	1 666 628	28 493 997	6 370 853
Garanties à recevoir	44 757	-	-	-
Créances sur souscriptions	27 448 441	-	4 236 009	11 054
Créances sur investissements vendus	-	838 116	1 290 606	-
Dividendes à recevoir	-	-	-	79 011
Intérêts à recevoir	130	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	16 545	-	452 805	7
Autres actifs	1 218	-	15 706	-
ACTIF TOTAL	5 878 246 896	62 350 686	1 557 717 244	145 910 071
PASSIF				
Garanties à payer	-	-	124 489	9 941
À payer sur les rachats	3 608 330	-	1 251 804	-
À payer sur les investissements achetés	-	1 605 706	4 620 635	-
Distributions de dividendes à payer	-	-	104	7
Commissions de gestion à payer	4 592 239	262	1 494 521	657
Moins-value latente sur contrats de change à terme	6 432	-	21 487	-
Autres passifs	2 732 918	19 162	802 869	80 247
PASSIF TOTAL	10 939 919	1 625 130	8 315 909	90 852
ACTIF NET TOTAL	5 867 306 977	60 725 556	1 549 401 335	145 819 219

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	5 859 637 869	896 558 040	4 177 402 168	210 144 240
Plus-value non réalisée	747 893 065	153 619 477	1 310 218 945	4 125 000
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	6 607 530 934	1 050 177 517	5 487 621 113	214 269 240
Liquidités en banque et auprès de courtiers	185 752 411	6 265 959	81 694 621	5 885 544
Garanties à recevoir	-	-	156 136	-
Créances sur souscriptions	9 038 032	4 566 816	5 315 290	-
Créances sur investissements vendus	14 963 120	10 899 123	6 954 298	422 013
Dividendes à recevoir	7 490 669	5 921 869	13 381 301	509 840
Remboursements d'impôts à recevoir	1 837 794	1 170 048	1 799 583	49 270
Plus-value latente sur contrats de change à terme	56 043	-	71 493	-
Autres actifs	15 130	118 128	40 363	59
ACTIF TOTAL	6 826 684 133	1 079 119 460	5 597 034 198	221 135 966
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	7	-
Garanties à payer	27 834	-	-	-
À payer sur les rachats	12 819 582	2 738 327	1 212 658	-
À payer sur les investissements achetés	11 060 203	3 907 644	1 805 314	271 597
Distributions de dividendes à payer	84 394	1 368 335	697 397	-
Commissions de gestion à payer	5 838 082	1 156 483	2 444 416	18 743
Moins-value latente sur contrats de change à terme	1 841	-	13 720	-
Autres passifs	29 095 082 [^]	764 264	1 735 361	87 832
PASSIF TOTAL	58 927 018	9 935 053	7 908 873	378 172
ACTIF NET TOTAL	6 767 757 115	1 069 184 407	5 589 125 325	220 757 794

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	44 414 512	44 133 947	281 841 222	21 983 760
Plus/(moins)-value latente	(2 713 402)	3 651 551	31 346 731	14 393 232
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	41 701 110	47 785 498	313 187 953	36 376 992
Liquidités en banque et auprès de courtiers	1 382 485	3 315 797	15 340 270	2 914 427
Garanties à recevoir	-	-	90 000	10 340
Créances sur souscriptions	-	5 924	116 281	12 082
Dividendes à recevoir	8 001	196 824	44 187	-
Remboursements d'impôts à recevoir	-	11 327	976 226	160 722
Plus-value latente sur contrats de change à terme	-	3 544	78 208	5 678
Autres actifs	-	487	316	744
ACTIF TOTAL	43 091 596	51 319 401	329 833 441	39 480 985
PASSIF				
À payer aux courtiers	-	4	-	-
Garanties à payer	-	11 125	-	-
À payer sur les rachats	-	-	402 714	1 152
Distributions de dividendes à payer	-	-	4 586 404	31 293
Commissions de gestion à payer	215	17 365	378 602	14 990
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	3 725 186	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	-	296	133 172	4 182
Autres passifs	21 784	16 428	389 172	27 475
PASSIF TOTAL	21 999	45 218	9 615 250	79 092
ACTIF NET TOTAL	43 069 597	51 274 183	320 218 191	39 401 893

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	102 708 225	532 316 959	112 992 025	86 670 398
Plus/(moins)-value latente	(622 234)	346 778 403	10 508 335	2 959 782
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	102 085 991	879 095 362	123 500 360	89 630 180
Liquidités en banque et auprès de courtiers	926 345	45 175 516	2 661 996	3 180 123
Garanties à recevoir	20 000	-	20 000	-
Créances sur souscriptions	348 837	1 102 618	276 233	431 889
Dividendes à recevoir	55 041	76 088	20 403	117 351
Remboursements d'impôts à recevoir	128 211	434 745	372 392	112 867
Plus-value latente sur contrats de change à terme	11 744	-	8 093	109 398
Autres actifs	248	6	84	1 179
ACTIF TOTAL	103 576 417	925 884 335	126 859 561	93 582 987
PASSIF				
Garanties à payer	-	-	-	74 879
À payer sur les rachats	19 495	115 047	-	257 649
Distributions de dividendes à payer	33 916	176 644	79 562	331 255
Commissions de gestion à payer	120 029	673 781	16 692	106 896
Commissions de surperformance à payer	-	194 457	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	21 042	-	15 099	24 799
Autres passifs	97 209	441 800	47 300	84 845
PASSIF TOTAL	291 691	1 601 729	158 653	880 323
ACTIF NET TOTAL	103 284 726	924 282 606	126 700 908	92 702 664

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	340 964 435	355 216 644	753 630 154	4 059 177 349
Plus-value non réalisée	4 358 638	84 415 315	116 185 356	891 670 184
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	345 323 073	439 631 959	869 815 510	4 950 847 533
Liquidités en banque et auprès de courtiers	7 633 514	16 725 788	36 605 795	153 946 933
Garanties à recevoir	-	9 115	218 827	1 567 311
Créances sur souscriptions	901 009	582 278	3 246 792	15 994 586
Créances sur investissements vendus	-	-	493 130	544 288
Dividendes à recevoir	509 570	141 529	1 048 045	4 454 203
Remboursements d'impôts à recevoir	165 118	232 021	34 355	414 549
Plus-value latente sur contrats de change à terme	18 118	63 947	78 746	593 460
Autres actifs	13	843	735	23 409
ACTIF TOTAL	354 550 415	457 387 480	911 541 935	5 128 386 272
PASSIF				
Découverts bancaires	-	332	-	-
Garanties à payer	1 583	-	-	-
À payer sur les rachats	91 075	576 665	271 549	4 791 565
À payer sur les investissements achetés	-	-	216 418	-
Distributions de dividendes à payer	227 222	98 286	578 492	417 313
Commissions de gestion à payer	197 246	429 527	382 418	4 932 250
Moins-value latente sur contrats de change à terme	222	1 864	16 542	199 395
Autres passifs	189 631	571 390	350 171	2 774 267
PASSIF TOTAL	706 979	1 678 064	1 815 590	13 114 790
ACTIF NET TOTAL	353 843 436	455 709 416	909 726 345	5 115 271 482

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	59 498 788	596 698 366	1 449 715 563	1 516 887 803
Plus/(moins)-value latente	3 979 339	99 577 617	(28 392 782)	337 943 268
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	63 478 127	696 275 983	1 421 322 781	1 854 831 071
Liquidités en banque et auprès de courtiers	342 693	4 804 528	51 079 661	92 219 984
Garanties à recevoir	-	22 273	90 591	64 499
Créances sur souscriptions	22 543	345 062	473 681	4 722 286
Créances sur investissements vendus	-	-	-	12 534 914
Dividendes à recevoir	28 053	239 421	3 721 707	5 015 429
Remboursements d'impôts à recevoir	1 383	17 134	644 941	731 981
Plus-value latente sur contrats de change à terme	261	9 754	895 818	335 418
Autres actifs	-	68	58 793	8 164
ACTIF TOTAL	63 873 060	701 714 223	1 478 287 973	1 970 463 746
PASSIF				
Découverts bancaires	2	-	-	-
Garanties à payer	9 598	-	-	-
À payer sur les rachats	-	39 685	1 031 616	719 551
À payer sur les investissements achetés	-	-	-	5 595 408
Distributions de dividendes à payer	-	17	17 768 551	60 817
Commissions de gestion à payer	63	227 164	1 132 478	1 552 724
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	12 295 570	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	31	4 150	47 240	20 011
Autres passifs	18 717	206 312	1 130 953	1 004 700
PASSIF TOTAL	28 411	477 328	33 406 408	8 953 211
ACTIF NET TOTAL	63 844 649	701 236 895	1 444 881 565	1 961 510 535

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	132 405 094	362 012 618	1 659 526 852	410 065 910
Plus/(moins)-value latente	37 274 847	47 296 611	(134 720 876)	(5 988 453)
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	169 679 941	409 309 229	1 524 805 976	404 077 457
Liquidités en banque et auprès de courtiers	7 620 762	8 010 551	84 976 177	7 098 740
Garanties à recevoir	-	18 314	135 260	-
Créances sur souscriptions	49 017	1 675 645	2 836 874	1 374 575
Créances sur investissements vendus	28 441	12 298	1 926 248	-
Dividendes à recevoir	160 809	139 712	1 027 551	1 036 703
Remboursements d'impôts à recevoir	49 848	315 047	423 009	131 714
Plus-value latente sur contrats de change à terme	-	8 075	2 619 405	19 656
Autres actifs	289	3 706	4 973	1 487
ACTIF TOTAL	177 589 107	419 492 577	1 618 755 473	413 740 332
PASSIF				
Garanties à payer	-	-	-	92 970
À payer sur les rachats	17 657	2 057 751	2 408 409	315 152
À payer sur les investissements achetés	619 148	-	162 916	-
Distributions de dividendes à payer	-	264 977	176 791	442 568
Commissions de gestion à payer	46 987	486 652	1 308 755	387 324
Moins-value latente sur contrats de change à terme	-	7 821	266 237	7 302
Autres passifs	736 716 [^]	289 929	879 472	291 484
PASSIF TOTAL	1 420 508	3 107 130	5 202 580	1 536 800
ACTIF NET TOTAL	176 168 599	416 385 447	1 613 552 893	412 203 532

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	344 453 719	676 908 597	272 914 081	139 210 678
Plus/(moins)-value latente	(10 622 583)	28 260 663	41 026 588	2 244 852
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	333 831 136	705 169 260	313 940 669	141 455 530
Liquidités en banque et auprès de courtiers	5 551 633	25 928 318	9 171 438	8 909 851
Créances sur souscriptions	821 921	2 477 773	261 300	32 073
Créances sur investissements vendus	958 387	-	-	-
Dividendes à recevoir	150 594	2 352 334	136 476	74 891
Remboursements d'impôts à recevoir	-	89 644	34 352	25 738
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	26 910	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	2 543 393	293 009	-	48 055
Autres actifs	4 746	109	62	-
ACTIF TOTAL	343 888 720	736 310 447	323 544 297	150 546 138
PASSIF				
Découverts bancaires	21 285	-	-	-
Garanties à payer	722 734	133 785	-	25 514
À payer sur les rachats	3 381 132	97 735	31 987	-
À payer sur les investissements achetés	1 108 238	-	16 873	-
Distributions de dividendes à payer	782 508	5 833 992	10 120	9 857
Commissions de gestion à payer	366 847	393 078	83 648	10 491
Moins-value latente sur contrats de change à terme	39 876	8 757	-	1 260
Autres passifs	241 166	371 873	107 463	44 709
PASSIF TOTAL	6 663 786	6 839 220	250 091	91 831
ACTIF NET TOTAL	337 224 934	729 471 227	323 294 206	150 454 307

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	3 002 051 952	9 753 130	3 888 862 187	159 007 944
Plus/(moins)-value latente	470 639 470	360 088	(32 701 755)	13 769 066
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	3 472 691 422	10 113 218	3 856 160 432	172 777 010
Liquidités en banque et auprès de courtiers	70 955 068	192 364	68 812 134	6 064 637
Garanties à recevoir	648 057	9 994	-	62 385
Créances sur souscriptions	66 218 147	-	12 580 463	1 052 976
Créances sur investissements vendus	195 953	86 809	11 008 757	-
Dividendes à recevoir	1 167 798	5 166	1 584 974	26 267
Remboursements d'impôts à recevoir	449 289	-	918 504	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	369 873	11	-	104 569
Autres actifs	59 487	-	19 045	375
ACTIF TOTAL	3 612 755 094	10 407 562	3 951 084 309	180 088 219
PASSIF				
À payer sur les rachats	1 036 117	-	5 872 631	691 255
À payer sur les investissements achetés	37 460 972	-	7 851 732	-
Distributions de dividendes à payer	1 235 219	1	421 315	510
Commissions de gestion à payer	1 752 891	12	4 279 052	203 455
Moins-value latente sur contrats de change à terme	66 213	1	-	5 016
Autres passifs	1 343 780	2 674	2 031 444	132 899
PASSIF TOTAL	42 895 192	2 688	20 456 174	1 033 135
ACTIF NET TOTAL	3 569 859 902	10 404 874	3 930 628 135	179 055 084

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	12 017 457 310	236 041 785	275 638 367	40 108 439 684
Plus-value non réalisée	1 705 395 126	111 316 660	141 085 177	2 758 817 545
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	13 722 852 436	347 358 445	416 723 544	42 867 257 229
Liquidités en banque et auprès de courtiers	183 761 576	14 365 077	439 928	370 038 419
Garanties à recevoir	62 534	-	3 611	-
Créances sur souscriptions	29 409 399	1 252 960	55 346	12 510 949
Créances sur investissements vendus	-	-	6 956 488	21 368 612
Dividendes à recevoir	349 440	-	-	53 454 656
Plus-value latente sur contrats de change à terme	36 786	-	24 895	168 025 782
Autres actifs	19 785	1 748	359	93 013
ACTIF TOTAL	13 936 491 956	362 978 230	424 204 171	43 492 748 660
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	282 558	-
Garanties à payer	-	-	-	74 343 780
À payer sur les rachats	9 882 102	41 897	159 163	98 217 926
À payer sur les investissements achetés	8 713 577	698 697	-	30 497 027
Distributions de dividendes à payer	-	311	-	20 628 922
Commissions de gestion à payer	15 567 307	226 770	67 225	45 837 730
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	-	-	1 657 971
Moins-value latente sur contrats de change à terme	15 656	-	2 570	6 520 508
Autres passifs	8 484 074	11 808 041 [^]	14 297 798 [^]	32 243 034
PASSIF TOTAL	42 662 716	12 775 716	14 809 314	309 946 898
ACTIF NET TOTAL	13 893 829 240	350 202 514	409 394 857	43 182 801 762

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies** JPY	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Smart Manufacturing USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	32 674 462 020	349 182 326	56 217 665	37 133 016
Plus/(moins)-value latente	7 204 158 656	(17 322 371)	11 558 324	5 629 869
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	39 878 620 676	331 859 955	67 775 989	42 762 885
Liquidités en banque et auprès de courtiers	564 213 883	10 541 703	2 472 595	669 712
Garanties à recevoir	-	-	-	23 457
Créances sur souscriptions	9 342 620	963 920	42 479	34 944
Créances sur investissements vendus	98 211 336	46 073	321 397	-
Dividendes à recevoir	53 939 221	697 234	-	23 493
Remboursements d'impôts à recevoir	-	530	-	653
Plus-value latente sur contrats de change à terme	2 741 380	-	-	9 711
Autres actifs	1 747	206	3 135	31
ACTIF TOTAL	40 607 070 863	344 109 621	70 615 595	43 524 886
PASSIF				
Découverts bancaires	-	1	5	-
Garanties à payer	1 925 942	-	-	-
À payer sur les rachats	5 155 622	232 912	128 340	-
À payer sur les investissements achetés	116 534 080	14 232	-	-
Distributions de dividendes à payer	23 567 060	194 962	34	-
Commissions de gestion à payer	22 061 816	325 325	80 438	31 700
Moins-value latente sur contrats de change à terme	119 913	-	-	3 535
Autres passifs	20 456 455	259 724	116 874	35 878
PASSIF TOTAL	189 820 888	1 027 156	325 691	71 113
ACTIF NET TOTAL	40 417 249 975	343 082 465	70 289 904	43 453 773

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Sustainable Asian Equity* USD	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income* USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity** CHF
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	102 951 753	398 248 012	81 763 783	27 403 860
Plus-value non réalisée	24 098 376	11 862 082	15 348 691	12 636 408
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	127 050 129	410 110 094	97 112 474	40 040 268
Liquidités en banque et auprès de courtiers	321 233	16 786 606	603 290	139 620
Créances sur souscriptions	28	-	-	17 922
Dividendes à recevoir	188 903	576 358	70 801	-
Remboursements d'impôts à recevoir	41 159	45 672	32 861	-
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	-	15 357	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	-	-	34 812	-
Autres actifs	4 477	175	-	-
ACTIF TOTAL	127 605 929	427 518 905	97 869 595	40 197 810
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	1 208	-
À payer sur les rachats	-	-	32 253	-
Distributions de dividendes à payer	-	90	-	-
Commissions de gestion à payer	10 001	5	12 347	42 538
Moins-value latente sur contrats de change à terme	-	-	26 741	-
Autres passifs	30 597	94 204	62 580	33 370
PASSIF TOTAL	40 598	94 299	135 129	75 908
ACTIF NET TOTAL	127 565 331	427 424 606	97 734 466	40 121 902

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity** CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity** USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	135 473 598	271 240 775	928 494 154	299 943 249
Plus-value non réalisée	69 233 821	113 263 650	236 593 572	81 397 515
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	204 707 419	384 504 425	1 165 087 726	381 340 764
Liquidités en banque et auprès de courtiers	1 306 916	13 738 857	38 828 962	11 642 005
Garanties à recevoir	-	-	352 891	-
Créances sur souscriptions	1 940 983	4 643 876	933 713	294 218
Créances sur investissements vendus	-	820 745	-	-
Dividendes à recevoir	-	237 520	450 727	171 499
Remboursements d'impôts à recevoir	1 388	702 611	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	-	-	120 636	-
Autres actifs	-	830	349	-
ACTIF TOTAL	207 956 706	404 648 864	1 205 775 004	393 448 486
PASSIF				
À payer sur les rachats	242 584	961 012	810 658	472 280
À payer sur les investissements achetés	-	6 864 601	-	22 040
Distributions de dividendes à payer	-	562 457	888 310	163 115
Commissions de gestion à payer	224 553	374 618	952 414	326 204
Moins-value latente sur contrats de change à terme	-	-	29 662	-
Autres passifs	144 633	239 238	685 139	253 488
PASSIF TOTAL	611 770	9 001 926	3 366 183	1 237 127
ACTIF NET TOTAL	207 344 936	395 646 938	1 202 408 821	392 211 359

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	2 064 483 882	558 715 509	1 011 359 970	177 238 146
Plus-value non réalisée	681 618 298	17 245 045	338 329 552	3 708 942
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	2 746 102 180	575 960 554	1 349 689 522	180 947 088
Liquidités en banque et auprès de courtiers	44 031 078	70 100 630	68 637 351	13 512 304
Garanties à recevoir	98 372	-	-	-
Créances sur souscriptions	9 445 963	533 026	6 395 296	24 250
Créances sur investissements vendus	-	6 796	-	-
Dividendes à recevoir	1 358 770	871 594	796 512	301 334
Remboursements d'impôts à recevoir	466 113	432 191	484 733	164 178
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	1 492 421	736 290	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	36 873	65 913	77 002	4 247
Autres actifs	20 203	1 936	-	20
ACTIF TOTAL	2 801 559 552	649 465 061	1 426 816 706	194 953 421
PASSIF				
À payer aux courtiers	-	-	1	-
Garanties à payer	-	-	50 207	-
À payer sur les rachats	413 348	93 456	82 456	8 771
À payer sur les investissements achetés	11 722 547	-	-	-
Distributions de dividendes à payer	103 049	230 528	5 780 412	8 710
Commissions de gestion à payer	1 380 212	208 793	178 395	86 198
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	-	-	57 750
Moins-value latente sur contrats de change à terme	11 609	728 859	600 071	20 140
Autres passifs	890 513	280 993	581 114	165 863
PASSIF TOTAL	14 521 278	1 542 629	7 272 656	347 432
ACTIF NET TOTAL	2 787 038 274	647 922 432	1 419 544 050	194 605 989

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy* USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	495 321 715	32 382 242	476 434 450	43 464 772
Plus/(moins)-value latente	66 711 692	4 978 652	90 912 165	(3 023 778)
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	562 033 407	37 360 894	567 346 615	40 440 994
Liquidités en banque et auprès de courtiers	54 432 976	4 627 634	28 761 341	7 982 012
Garanties à recevoir	-	9 309	10 752	-
Créances sur souscriptions	1 562 799	1 696	253 439	-
Dividendes à recevoir	410 315	26 611	404 697	56 826
Remboursements d'impôts à recevoir	270 533	6 181	374 297	5 833
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	559 123	56 288	495 286	11 960
Plus-value latente sur contrats de change à terme	-	1	126	1 620
Autres actifs	4 820	15 531	702	-
ACTIF TOTAL	619 273 973	42 104 145	597 647 255	48 499 245
PASSIF				
À payer aux courtiers	3	-	-	-
À payer sur les rachats	18 856	-	118 998	-
Distributions de dividendes à payer	28 954	-	60 123	-
Commissions de gestion à payer	104 618	378	315 482	10
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	-	-	1 980
Moins-value latente sur contrats de change à terme	500 930	34 589	513 428	-
Autres passifs	183 575	29 620	333 954	11 803
PASSIF TOTAL	836 936	64 587	1 341 985	13 793
ACTIF NET TOTAL	618 437 037	42 039 558	596 305 270	48 485 452

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Commodity* USD	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component* USD	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset* USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	158 510 265	579 857 616	256 653 616	1 022 819 252
Plus/(moins)-value latente	(305 497)	(960 135)	21 187 331	100 514 834
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	158 204 768	578 897 481	277 840 947	1 123 334 086
Liquidités en banque et auprès de courtiers	5 505 578	87 005 853	5 036 291	81 768 958
Garanties à recevoir	3 281 000	1 170 000	20 000	-
Créances sur souscriptions	989	-	235 318	314 439
Créances sur investissements vendus	330 596	-	51 973	1 850 654
Dividendes à recevoir	1 550	-	422 966	159 185
Intérêts à recevoir	-	740	1 004 703	3 706 944
Remboursements d'impôts à recevoir	-	-	86 328	424 308
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	872 098
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	3 541 919	-	2 965 332
Plus-value latente sur contrats de change à terme	24 189	6 597 625	394 806	5 312 306
Swaps à la juste valeur	3 357 289	1 257 777	-	545 712
Autres actifs	-	-	225	6 911
ACTIF TOTAL	170 705 959	678 471 395	285 093 557	1 221 260 933
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	2 567	12
À payer aux courtiers	-	147 336	5	-
Garanties à payer	562 247	4 274 610	47 735	2 763 154
À payer sur les rachats	50 851	-	232 795	376 199
À payer sur les investissements achetés	-	-	516 299	2 293 690
Distributions de dividendes à payer	-	-	643 058	18 938
Commissions de gestion à payer	17 468	-	108 786	299 430
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	272 301
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	2 684 248	117 602	3 946 839
Moins-value latente sur contrats de change à terme	1 547	2 355 588	414 278	5 295 034
Swaps à la juste valeur	7 174 576	-	-	23 384
Autres passifs	93 838	176 553	184 498	340 143
PASSIF TOTAL	7 900 527	9 638 335	2 267 623	15 629 124
ACTIF NET TOTAL	162 805 432	668 833 060	282 825 934	1 205 631 809

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Global Managed Growth USD	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	5 854 079	224 458 863	1 532 934 364	265 239 304
Plus-value non réalisée	494 033	14 052 852	150 029 678	15 569 405
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	6 348 112	238 511 715	1 682 964 042	280 808 709
Liquidités en banque et auprès de courtiers	159 104	11 786 904	111 588 639	28 499 872
Garanties à recevoir	-	94 774	1 280 000	320 000
Créances sur souscriptions	-	305 075	22 167 361	2 487 063
Créances sur investissements vendus	-	-	43 338	544
Dividendes à recevoir	-	20 960	1 390 907	666 822
Intérêts à recevoir	723	1 119 452	10 322 815	432 211
Remboursements d'impôts à recevoir	-	124 010	630 709	6 121
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	-	1 372 910	-
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	823 456	683 187	351 530
Plus-value latente sur contrats de change à terme	3 688	155 402	6 250 957	2 725 298
Swaps à la juste valeur	-	104 396	-	-
Autres actifs	68	1	2 441	5 687
ACTIF TOTAL	6 511 695	253 046 145	1 838 697 306	316 303 857
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	406 018	-
À payer aux courtiers	-	1	7 374 850	159 789
Garanties à payer	10 152	-	648 897	1 818 806
À payer sur les rachats	-	397 861	34 438 712	302 809
À payer sur les investissements achetés	-	-	19 624	616 120
Distributions de dividendes à payer	-	269 796	5 673 051	532 183
Commissions de gestion à payer	73	202 261	1 735 360	211 046
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	979 402	-
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	1 255 701	1 749 789	545 383
Moins-value latente sur contrats de change à terme	4 869	730 874	4 137 901	1 298 467
Swaps à la juste valeur	-	838 539	-	-
Autres passifs	3 493	204 905	1 408 768	147 378
PASSIF TOTAL	18 587	3 899 938	58 572 372	5 631 981
ACTIF NET TOTAL	6 493 108	249 146 207	1 780 124 934	310 671 876

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF** JPY	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi- Asset Total Return USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	41 174 522	125 267 081 921	531 907 188	194 701 130
Plus/(moins)-value latente	(94 923)	13 365 569 470	813 333	11 978 115
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	41 079 599	138 632 651 391	532 720 521	206 679 245
Liquidités en banque et auprès de courtiers	1 895 581	10 465 506 916	22 315 275	10 184 133
Garanties à recevoir	-	-	-	200 000
Créances sur souscriptions	124 231	-	1 164 821	377 534
Créances sur investissements vendus	603	-	-	-
Dividendes à recevoir	1 150	-	422 769	19 795
Intérêts à recevoir	351 067	143 152 848	2 030 886	712 440
Remboursements d'impôts à recevoir	2 135	-	70 583	6 000
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	397 204 252	-	365 065
Plus-value latente sur contrats de change à terme	171 077	720 787 010	401 838	3 908 288
Swaps à la juste valeur	-	-	-	60 154
Autres actifs	82	1 016 983	994	1 913
ACTIF TOTAL	43 625 525	150 360 319 400	559 127 687	222 514 567
PASSIF				
Découverts bancaires	-	130	-	-
À payer aux courtiers	23 077	-	450 929	94 971
Garanties à payer	-	-	661 886	822 011
À payer sur les rachats	64 866	-	2 173 947	-
À payer sur les investissements achetés	841 427	-	1 111 685	32 630
Distributions de dividendes à payer	11 371	97 905 082	3 102 323	-
Commissions de gestion à payer	39 328	56 882 717	420 367	44 954
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	42 474
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	84 282 278	431 169	223 553
Moins-value latente sur contrats de change à terme	332 963	1 756 716 198	93 630	1 356 294
Swaps à la juste valeur	-	-	-	150 884
Autres passifs	28 807	46 855 683	541 564	75 440
PASSIF TOTAL	1 341 839	2 042 642 088	8 987 500	2 843 211
ACTIF NET TOTAL	42 283 686	148 317 677 312	550 140 187	219 671 356

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Sustainable Conservative* EUR	Schroder ISF Sustainable Future Trends* EUR	Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	24 140 436	23 177 560	110 779 700	2 067 874 586
Plus/(moins)-value latente	196 215	2 782 985	4 562 108	(75 346 985)
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	24 336 651	25 960 545	115 341 808	1 992 527 601
Liquidités en banque et auprès de courtiers	1 088 123	1 422 245	14 365 316	70 954 449
Garanties à recevoir	-	9 755	-	8 994 465
Créances sur souscriptions	-	251 735	160 794	2 930 311
Créances sur investissements vendus	-	587	33 395	-
Dividendes à recevoir	5 421	4 717	59 007	-
Intérêts à recevoir	64 163	35 732	686 632	26 980 916
Remboursements d'impôts à recevoir	-	1 890	12 554	6 473 030
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	-	90 754	-
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	32 750	13 149	2 799	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	40 228	17 681	267 516	7 576 980
Autres actifs	56	19	756	15 220
ACTIF TOTAL	25 567 392	27 718 055	131 021 331	2 116 452 972
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	-	24 990
À payer aux courtiers	-	40 090	278 883	-
Garanties à payer	7 934	-	156 281	490 000
À payer sur les rachats	323	-	-	1 778 216
À payer sur les investissements achetés	-	-	69 917	-
Distributions de dividendes à payer	4 178	-	212 751	8 512 157
Commissions de gestion à payer	9 663	5 530	88 876	970 618
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	58 911	-
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	47 168	49 060	316 350	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	5 392	25 375	249 552	14 872 206
Autres passifs	12 697	29 671	129 977	1 688 666 [^]
PASSIF TOTAL	87 355	149 726	1 561 498	28 336 853
ACTIF NET TOTAL	25 480 037	27 568 329	129 459 833	2 088 116 119

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral* EUR
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	441 736 183	49 824 155	24 254 551	8 877 566
Plus-value non réalisée	5 076 392	999 269	1 986 084	582 592
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	446 812 575	50 823 424	26 240 635	9 460 158
Liquidités en banque et auprès de courtiers	19 866 306	5 089 852	2 200 079	755 691
Garanties à recevoir	-	5 100	-	30 000
Créances sur souscriptions	156 207	567	6 816	-
Créances sur investissements vendus	-	-	-	164
Intérêts à recevoir	3 216 990	-	-	-
Remboursements d'impôts à recevoir	-	16 034	39 400	13 227
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	656 955	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	144 417	10 401	70 409	2 052
Swaps à la juste valeur	582 782	1 735 198	221 557	93 685
Autres actifs	-	133	47	18
ACTIF TOTAL	471 436 232	57 680 709	28 778 943	10 354 995
PASSIF				
Découverts bancaires	-	1	-	-
À payer aux courtiers	1 000 816	670 064	212 293	74 084
Garanties à payer	16 518	340 000	39 946	600
À payer sur les rachats	19 108	184 210	46 908	-
À payer sur les investissements achetés	-	254 866	11 184	-
Distributions de dividendes à payer	97 690	7	-	2 636
Commissions de gestion à payer	196 922	76 688	27 217	10 650
Commissions de surperformance à payer	-	-	2	168
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	187 498	386 213	202 080	73 032
Moins-value latente sur contrats de change à terme	118 242	4 573	16 491	3 897
Swaps à la juste valeur	3 642 365	921 336	349 936	117 875
Autres passifs	260 286	69 237	47 400	31 296
PASSIF TOTAL	5 539 445	2 907 195	953 457	314 238
ACTIF NET TOTAL	465 896 787	54 773 514	27 825 486	10 040 757

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	1 477 596 268	1 337 970 800	609 361 111	1 350 535 848
Plus/(moins)-value latente	1 130 915	(22 808 872)	1 031 529	8 346 631
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	1 478 727 183	1 315 161 928	610 392 640	1 358 882 479
Liquidités en banque et auprès de courtiers	63 825 570	34 990 013	3 781 360	88 643 300
Créances sur souscriptions	2 503 220	701 075	1 654 142	1 209 710
Créances sur investissements vendus	-	-	-	21 440 255
Intérêts à recevoir	6 857 557	2 604 400	1 191 758	9 154 762
Remboursements d'impôts à recevoir	3 133	6 428	-	112 213
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	2 544 888
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	5 941 489	3 479 402	1 120 885	4 998 765
Plus-value latente sur contrats de change à terme	264 997	16 283	63 683	13 488 428
Swaps à la juste valeur	521 608	533 161	739 805	-
Autres actifs	271	-	-	3 221
ACTIF TOTAL	1 558 645 028	1 357 492 690	618 944 273	1 500 478 021
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	-	3
À payer aux courtiers	18 402 896	7 542 904	1 477 075	29 021 921
Garanties à payer	-	-	-	1 100 000
À payer sur les rachats	843 439	363 365	170 133	555 951
À payer sur les investissements achetés	-	-	-	608 309
Distributions de dividendes à payer	1 105 740	243 275	6 296	946 811
Commissions de gestion à payer	750 223	288 031	151 467	348 070
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	2 037 289
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	3 200 823	753 733	430 584	2 439 898
Moins-value latente sur contrats de change à terme	1 295 388	10 435	1 005 059	18 410 027
Swaps à la juste valeur	16 574 398	1 399 634	427 346	23 973 609
Autres passifs	740 152	542 787	260 031	678 892
PASSIF TOTAL	42 913 059	11 144 164	3 927 991	80 120 780
ACTIF NET TOTAL	1 515 731 969	1 346 348 526	615 016 282	1 420 357 241

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	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
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	1 361 235 367	12 330 596 322	9 936 715	866 997 946
Plus/(moins)-value latente	127 523 456	165 426 003	(64 494)	1 422 298
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	1 488 758 823	12 496 022 325	9 872 221	868 420 244
Liquidités en banque et auprès de courtiers	28 486 913	383 468 000	62 892	15 608 388
Garanties à recevoir	-	-	-	155 377
Créances sur souscriptions	10 493 719	5 744 455	-	688 529
Créances sur investissements vendus	101 663	-	300 177	-
Intérêts à recevoir	2 832 893	67 045 451	27 798	5 261 840
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	957 374	-	-	-
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	1 747 319	-	-	1 213 841
Plus-value latente sur contrats de change à terme	4 374 880	92 425	34	74 543
Swaps à la juste valeur	2 966 431	-	-	-
Autres actifs	9 637	16 235	-	2 027
ACTIF TOTAL	1 540 729 652	12 952 388 891	10 263 122	891 424 789
PASSIF				
À payer aux courtiers	9 238 152	31 142 366	391	-
Garanties à payer	1 007 053	-	9 704	-
À payer sur les rachats	3 621 478	16 534 201	-	233 374
À payer sur les investissements achetés	-	-	225 141	10 010 060
Distributions de dividendes à payer	642 109	7 072 851	28	1 236 547
Commissions de gestion à payer	763 630	8 147 042	15	416 386
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	703 309	-	-	-
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	111 673	10 754 868	4 187	1 664 144
Moins-value latente sur contrats de change à terme	10 564 982	29 375 058	-	3 231
Swaps à la juste valeur	3 407 390	65 035 853	-	-
Autres passifs	724 854	8 409 994	4 983	340 087
PASSIF TOTAL	30 784 630	176 472 233	244 449	13 903 829
ACTIF NET TOTAL	1 509 945 022	12 775 916 658	10 018 673	877 520 960

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	80 925 432	412 246 565	198 601 086	161 937 296
Plus/(moins)-value latente	(64 119)	(5 476 435)	(1 843 798)	1 285 643
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	80 861 313	406 770 130	196 757 288	163 222 939
Liquidités en banque et auprès de courtiers	1 803 802	74 684 133	11 270 480	849 402
Garanties à recevoir	-	-	-	222 666
Créances sur souscriptions	-	484 253	152 311	98 564
Créances sur investissements vendus	-	-	-	250 500
Dividendes à recevoir	-	-	3 563	-
Intérêts à recevoir	1 064 028	665 965	1 751 334	383 774
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	-	180 711	-
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	90 655	35 775	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	472 145	6 876 179	621 295	582 768
Swaps à la juste valeur	-	-	6 650 756	-
Autres actifs	-	2 640	172	895
ACTIF TOTAL	84 201 288	489 573 955	217 423 685	165 611 508
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	4 987	-
À payer aux courtiers	-	-	1 700 000	-
Garanties à payer	172 155	3 585 047	299 006	-
À payer sur les rachats	-	-	201 040	150 145
À payer sur les investissements achetés	-	2 536 705	299 990	-
Distributions de dividendes à payer	115	1 980	189 280	-
Commissions de gestion à payer	350	147 447	130 516	130 994
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	9 176	439 205	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	755 617	327 435	602 380	157 503
Swaps à la juste valeur	-	-	104 888	-
Autres passifs	37 529	180 630	153 849	122 709
PASSIF TOTAL	965 766	6 788 420	4 125 141	561 351
ACTIF NET TOTAL	83 235 522	482 785 535	213 298 544	165 050 157

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond* USD	Schroder ISF Carbon Neutral Credit* EUR
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	615 806 883	644 726 409	110 284 954	55 779 319
Plus/(moins)-value latente	(14 988 546)	(6 648 424)	(3 600 444)	210 263
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	600 818 337	638 077 985	106 684 510	55 989 582
Liquidités en banque et auprès de courtiers	16 932 246	31 560 955	7 759 261	1 262 246
Garanties à recevoir	-	166 017	13 653	-
Créances sur souscriptions	7 183 028	2 045 990	6 073	-
Créances sur investissements vendus	19 986	-	-	-
Dividendes à recevoir	-	8 055	-	-
Intérêts à recevoir	6 424 104	5 328 199	913 516	539 323
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	327 272	-	-
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	290 812	81 812	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	555 191	3 094 535	1 786 725	415 971
Swaps à la juste valeur	-	7 553 734	-	-
Autres actifs	244	1 294	131	-
ACTIF TOTAL	632 223 948	688 245 848	117 163 869	58 207 122
PASSIF				
Découverts bancaires	-	4 804	-	-
À payer aux courtiers	-	369 610	-	2
Garanties à payer	123 171	1 640 000	-	208 429
À payer sur les rachats	7 664	193 797	195	-
À payer sur les investissements achetés	2 199 946	199 993	-	313 904
Distributions de dividendes à payer	106 712	195 707	-	8 210
Commissions de gestion à payer	39 122	231 841	5 524	1 176
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	408 295	1 219 001	223 008	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	883 840	1 181 631	65 084	16 270
Swaps à la juste valeur	-	441 537	-	-
Autres passifs	147 391	296 465 [^]	33 068	18 777
PASSIF TOTAL	3 916 141	5 974 386	326 879	566 768
ACTIF NET TOTAL	628 307 807	682 271 462	116 836 990	57 640 354

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	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
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	18 199 632	3 053 957 825	10 743 583	2 282 957 319
Plus/(moins)-value latente	(73 264)	53 194 802	(95 686)	(74 297 628)
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	18 126 368	3 107 152 627	10 647 897	2 208 659 691
Liquidités en banque et auprès de courtiers	1 828 772	596 627 776	418 251	104 362 970
Garanties à recevoir	-	-	-	1 900 000
Créances sur souscriptions	-	16 975 206	-	1 398 662
Dividendes à recevoir	-	117 346	-	-
Intérêts à recevoir	189 212	36 082 306	220 994	35 196 086
Remboursements d'impôts à recevoir	-	-	-	80 191
Plus-value latente sur contrats de change à terme	38 614	1 200 182	-	28 971 271
Swaps à la juste valeur	-	2 914 880	-	-
Autres actifs	-	23 613	607	5 412
ACTIF TOTAL	20 182 966	3 761 093 936	11 287 749	2 380 574 283
PASSIF				
Découverts bancaires	-	474 850 788	-	16 533
À payer aux courtiers	-	-	-	1
Garanties à payer	9 975	1 652 313	-	11 498 825
À payer sur les rachats	-	1 002 228	-	144 845
À payer sur les investissements achetés	129 543	70 450 092	-	-
Distributions de dividendes à payer	1	263 802	267	77 760
Commissions de gestion à payer	11	706 565	52	83 054
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	18 171	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	21 201	130 800	-	2 240 458
Swaps à la juste valeur	-	1 723 108	-	1 133 177
Autres passifs	7 297	1 576 738	41 701 [^]	554 926
PASSIF TOTAL	168 028	552 374 605	42 020	15 749 579
ACTIF NET TOTAL	20 014 938	3 208 719 331	11 245 729	2 364 824 704

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond* USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	25 851 113	140 056 306	10 167 242 790	2 438 028 625
Plus/(moins)-value latente	(462 486)	1 122 136	186 206 511	42 994 428
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	25 388 627	141 178 442	10 353 449 301	2 481 023 053
Liquidités en banque et auprès de courtiers	1 036 843	5 564 394	175 710 807	59 584 892
Garanties à recevoir	1 730	-	8 110 000	2 840 000
Créances sur souscriptions	3 843	-	12 911 503	2 560 688
Créances sur investissements vendus	-	-	997 300	-
Intérêts à recevoir	323 156	1 951 219	77 209 439	22 575 767
Remboursements d'impôts à recevoir	-	27 670	-	-
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	-	14 634 175	3 838 478
Plus-value latente sur contrats de change à terme	3 881	307 080	5 163 998	1 760 687
Swaps à la juste valeur	-	-	16 854 301	4 059 602
Autres actifs	13	-	11 509	634
ACTIF TOTAL	26 758 093	149 028 805	10 665 052 333	2 578 243 801
PASSIF				
Découverts bancaires	-	2 526 635	-	-
À payer aux courtiers	10 028	-	21 029 937	7 787 224
Garanties à payer	-	9 988	716 508	12 156
À payer sur les rachats	188	-	4 383 825	1 042 088
À payer sur les investissements achetés	-	-	530 500	-
Distributions de dividendes à payer	5 117	11	21 261 684	7 024 850
Commissions de gestion à payer	13 520	27	4 689 599	1 382 986
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	-	2 408 575	1 301 394
Moins-value latente sur contrats de change à terme	-	238 855	2 147 039	408 475
Swaps à la juste valeur	-	-	27 492 081	13 162 519
Autres passifs	19 007	28 753	6 849 583	1 050 070
PASSIF TOTAL	47 860	2 804 269	91 509 331	33 171 762
ACTIF NET TOTAL	26 710 233	146 224 536	10 573 543 002	2 545 072 039

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	1 388 376 008	12 220 517	2 505 587 811	2 368 787 771
Plus-value non réalisée	17 617 109	79 592	755 507	16 909 079
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	1 405 993 117	12 300 109	2 506 343 318	2 385 696 850
Liquidités en banque et auprès de courtiers	117 709 971	1 114 265	41 938 964	115 396 626
Garanties à recevoir	690 000	14 491	3 906 686	1 118 715
Créances sur souscriptions	3 356 689	-	4 682 123	4 291 480
Intérêts à recevoir	17 074 809	4 883	1 840 017	20 079 292
Remboursements d'impôts à recevoir	-	23 460	449 570	-
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	262 792	-	-	-
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	1 074 220	-	-	5 049 143
Plus-value latente sur contrats de change à terme	71 120	41 765	9 625 411	997 944
Swaps à la juste valeur	5 061 026	-	-	-
Autres actifs	628	-	10 572	1 268
ACTIF TOTAL	1 551 294 372	13 498 973	2 568 796 661	2 532 631 318
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	838 313	-
À payer aux courtiers	1 411 237	-	27	41 597
Garanties à payer	4 606 905	-	-	-
À payer sur les rachats	177 405	-	1 569 279	1 138 022
Distributions de dividendes à payer	3 819 781	248	1 110 621	3 436 863
Commissions de gestion à payer	896 068	5 393	1 384 630	797 886
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	47 938	-	-	-
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	96 117	-	-	6 377 406
Moins-value latente sur contrats de change à terme	2 023 305	15 990	2 406 859	2 186 586
Swaps à la juste valeur	6 568 004	-	-	-
Autres passifs	657 073	8 674	975 398	1 105 700
PASSIF TOTAL	20 303 833	30 305	8 285 127	15 084 060
ACTIF NET TOTAL	1 530 990 539	13 468 668	2 560 511 534	2 517 547 258

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (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	76 838 842	4 720 596 063	123 768 514	2 453 128 007
Plus/(moins)-value latente	(442 118)	(42 479 295)	1 936 318	6 146 885
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	76 396 724	4 678 116 768	125 704 832	2 459 274 892
Liquidités en banque et auprès de courtiers	3 685 106	143 515 447	15 105 769	91 157 848
Garanties à recevoir	149 277	470 000	-	1 662 534
Créances sur souscriptions	57 548	7 825 271	504 171	2 780 996
Créances sur investissements vendus	-	2 863 116	-	-
Dividendes à recevoir	-	978 569	21 241	-
Intérêts à recevoir	935 541	48 327 766	1 042 360	32 668 881
Remboursements d'impôts à recevoir	4 353	-	-	-
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	106 529
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	299 050	17 239 352	530 757	429 798
Plus-value latente sur contrats de change à terme	579 241	37 391 863	297 433	2 008 160
Swaps à la juste valeur	25 877	1 079 052	29 829	1 804 027
Autres actifs	314	26 089	1 028	844
ACTIF TOTAL	82 133 031	4 937 833 293	143 237 420	2 591 894 509
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	-	155
À payer aux courtiers	21 252	8 589 283	656 305	295 604
Garanties à payer	-	1 148 312	79 614	1 480 000
À payer sur les rachats	18 101	6 610 145	-	342 612
À payer sur les investissements achetés	-	3 340 761	-	-
Distributions de dividendes à payer	710 079	14 244 906	26 362	4 518 726
Commissions de gestion à payer	78 816	3 917 200	41 822	857 708
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	19 433
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	133 501	3 806 981	36 820	711 790
Moins-value latente sur contrats de change à terme	60 531	6 493 081	684 470	1 887 975
Swaps à la juste valeur	877 822	47 829 012	1 361 735	8 105 880
Autres passifs	79 435	2 438 604	91 817	1 126 812
PASSIF TOTAL	1 979 537	98 418 285	2 978 945	19 346 695
ACTIF NET TOTAL	80 153 494	4 839 415 008	140 258 475	2 572 547 814

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	750 604 118	343 987 259	3 689 233 242	29 779 569
Plus/(moins)-value latente	(7 072 844)	8 341 221	(39 679 751)	476 438
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	743 531 274	352 328 480	3 649 553 491	30 256 007
Liquidités en banque et auprès de courtiers	28 768 418	15 191 622	112 725 289	2 638 926
Garanties à recevoir	675 304	-	-	5 844
Créances sur souscriptions	495 157	8 092	5 379 841	364
Créances sur investissements vendus	-	757 061	-	4 335
Intérêts à recevoir	7 386 957	326 850	5 606 128	196 948
Remboursements d'impôts à recevoir	-	67 973	-	-
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	28 411
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	1 292 780	-	476 826	80 355
Plus-value latente sur contrats de change à terme	6 230 162	1 021 677	35 979 865	77 584
Swaps à la juste valeur	1 071 734	-	-	12
Autres actifs	2 672	3 741	52 510	86
ACTIF TOTAL	789 454 458	369 705 496	3 809 773 950	33 288 872
PASSIF				
À payer aux courtiers	1 165 994	-	-	397 439
Garanties à payer	-	9 509	15 203 894	-
À payer sur les rachats	196 451	84 711	27 386 585	79 729
Distributions de dividendes à payer	4 357 937	-	4 568 121	39 579
Commissions de gestion à payer	468 727	45 792	120 654	13 234
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	28 411
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	261 126	-	-	60 453
Moins-value latente sur contrats de change à terme	726 598	308 254	3 067 083	107 093
Swaps à la juste valeur	2 114 063	-	-	1 076 426
Autres passifs	319 194	98 400	898 714	48 339
PASSIF TOTAL	9 610 090	546 666	51 245 051	1 850 703
ACTIF NET TOTAL	779 844 368	369 158 830	3 758 528 899	31 438 169

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Social Impact Credit* USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR
ACTIF				
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	20 275 911	626 043 950	887 923 599	508 216 167
(Moins-value) non réalisée	(171 509)	(2 251 722)	(2 624 706)	(228 330)
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	20 104 402	623 792 228	885 298 893	507 987 837
Liquidités en banque et auprès de courtiers	69 575	68 377 121	68 124 474	58 436 689
Garanties à recevoir	-	-	6 735 782	-
Créances sur souscriptions	-	76 176	4 383 314	786 060
Créances sur investissements vendus	-	179 845	-	-
Intérêts à recevoir	161 704	4 114 208	10 565 267	4 073 452
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	1 850 794	-	-
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	2 985 020	57 858	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	4 595	8 014 886	1 186 923	91 957
Swaps à la juste valeur	-	3	2 482 876	60 273
Autres actifs	-	954	47 239	1 127
ACTIF TOTAL	20 340 276	709 391 235	978 882 626	571 437 395
PASSIF				
Découverts bancaires	-	-	2 679 189	-
À payer aux courtiers	-	9 844 117	1 481 922	6 517
Garanties à payer	9 882	2 520 683	2 100 000	874
À payer sur les rachats	-	141 597	610 105	170 772
À payer sur les investissements achetés	274 801	-	-	3 223 061
Distributions de dividendes à payer	3	199 484	5 539 391	905 372
Commissions de gestion à payer	27	145 195	614 271	147 066
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	1 369 134	-	-
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	2 942 970	36 169	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	30 033	5 895 500	12 625 372	91 691
Swaps à la juste valeur	-	22 121 572	37 506	-
Autres passifs	9 053	398 755	600 227	269 570
PASSIF TOTAL	323 799	45 579 007	26 324 152	4 814 923
ACTIF NET TOTAL	20 016 477	663 812 228	952 558 474	566 622 472

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Consolidé [‡] EUR
ACTIF			
Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition	158 406 401	331 615 283	114 684 358 386
Plus/(moins)-value latente	22 189	(83 949)	13 183 206 337
Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché	158 428 590	331 531 334	127 867 564 723
Liquidités en banque et auprès de courtiers	2 781 374	36 773 462	3 923 067 499
Dépôts à terme	41 144 139	-	41 144 139
Garanties à recevoir	-	-	46 928 238
Créances sur souscriptions	81 391	64 762	341 648 362
Créances sur investissements vendus	-	649 697	93 982 906
Dividendes à recevoir	-	-	74 900 625
Intérêts à recevoir	-	81 008	375 971 494
Remboursements d'impôts à recevoir	-	-	34 963 228
Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché	-	-	9 874 830
Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	-	77 808 736
Plus-value latente sur contrats de change à terme	-	-	209 048 306
Swaps à la juste valeur	-	-	57 608 513
Autres actifs	-	1	887 784
ACTIF TOTAL	202 435 494	369 100 264	133 155 399 383
PASSIF			
Découverts bancaires	-	-	72 657 089
À payer aux courtiers	-	-	127 764 129
Garanties à payer	-	-	58 924 310
À payer sur les rachats	296 890	-	144 712 721
À payer sur les investissements achetés	-	-	134 484 933
Intérêts à payer	466	-	466
Distributions de dividendes à payer	-	-	212 536 858
Commissions de gestion à payer	26 645	54 492	77 495 812
Commissions de surperformance à payer	-	-	194 627
Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché	-	-	20 886 137
Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés	-	-	40 087 259
Moins-value latente sur contrats de change à terme	-	-	126 831 522
Swaps à la juste valeur	-	-	185 453 341
Autres passifs	108 297	110 251	117 596 639
PASSIF TOTAL	432 298	164 743	1 319 625 843
ACTIF NET TOTAL	202 003 196	368 935 521	131 835 773 540

‡ 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 31 décembre 2021 : 1 euro = 1,1351 dollar américain ; 1 euro = 0,8403 livre sterling anglaise ; 1 euro = 1,0344 franc suisse ; 1 euro = 130,6499 yens japonais ; 1 euro = 8,8521 dollars de Hong Kong ; 1 euro = 7,2133 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 l'exercice clos le 31 décembre 2021

	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 L'EXERCICE	8 346 791 481	2 565 488 564	431 899 083	785 261 377
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	157 862 815	50 992 474	10 334 093	10 573 455
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	-	9 102	-
Intérêts bancaires	925	1 554	-	1
TOTAL DES REVENUS	157 863 740	50 994 028	10 343 195	10 573 456
CHARGES				
Commissions de gestion	74 469 124	20 727 407	586 738	1 537 324
Commissions d'administration	17 403 595	4 268 852	238 516	514 238
Taxe d'abonnement	3 679 746	931 302	66 842	183 996
Frais de dépositaire	1 069 958	373 665	34 916	48 351
Commissions de distribution	1 412 692	1 127 003	101 174	161 108
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	14 779	235 105	42 947	274
Frais d'exploitation	2 015 595	637 647	54 634	121 776
TOTAL DES CHARGES	100 065 489	28 300 981	1 125 767	2 567 067
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	57 798 251	22 693 047	9 217 428	8 006 389
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	636 751 695	380 304 962	59 024 700	82 174 824
Contrats de change à terme	(7 507 319)	15 033 630	-	(2 460 829)
Swaps	-	(20)	(7)	-
Opérations de change	(2 434 085)	(235 635)	(60 030)	30 238
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	626 810 291	395 102 937	58 964 663	79 744 233
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(1 027 582 916)	147 447 665	7 194 359	75 534 802
Contrats de change à terme	1 758 717	4 275 330	-	436 220
Opérations de change	297 665	130 661	10 693	(20 177)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(1 025 526 534)	151 853 656	7 205 052	75 950 845
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(340 917 992)	569 649 640	75 387 143	163 701 467
Souscriptions	3 336 399 745	1 206 056 855	20 818 156	349 226 247
Rachats	(3 697 403 401)	(1 381 584 976)	(35 668 074)	(284 414 311)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(361 003 656)	(175 528 121)	(14 849 918)	64 811 936
Distributions de dividendes	(10 401 996)	(571 704)	(60 442)	(208 117)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	7 634 467 837	2 959 038 379	492 375 866	1 013 566 663

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	140 352 882	189 345 799 670	226 399 440	63 877 268
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	6 554 643	3 794 796 144	3 981 376	2 456 874
Intérêts bancaires	-	-	-	8 954
TOTAL DES REVENUS	6 554 643	3 794 796 144	3 981 376	2 465 828
CHARGES				
Commissions de gestion	2 141 715	1 789 284 569	2 410 498	906 040
Commissions d'administration	452 343	405 459 211	570 611	211 531
Taxe d'abonnement	92 787	86 031 149	125 546	43 243
Frais de dépositaire	23 348	22 585 835	25 660	10 287
Commissions de distribution	403 392	66 624 594	140 836	62 650
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	12 918	11 943 085	21 456	-
Frais d'exploitation	43 455	57 016 408	59 514	21 880
TOTAL DES CHARGES	3 169 958	2 438 944 851	3 354 121	1 255 631
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	3 384 685	1 355 851 293	627 255	1 210 197
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	23 998 505	13 715 543 063	16 160 954	45 221
Contrats financiers à terme standardisés	-	263 796 305	-	-
Contrats de change à terme	-	2 051 943 152	(68 885)	109 501
Opérations de change	1 797	(8 313 744)	138	9 514
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	24 000 302	16 022 968 776	16 092 207	164 236
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	15 872 286	5 777 527 361	28 405 282	7 897 935
Contrats financiers à terme standardisés	-	1 340 000	-	-
Contrats de change à terme	-	451 310 676	(36 925)	(82 880)
Opérations de change	(1 772)	(6 722)	(145)	18 701
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	15 870 514	6 230 171 315	28 368 212	7 833 756
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	43 255 501	23 608 991 384	45 087 674	9 208 189
Souscriptions	95 709 264	109 388 108 649	30 537 120	37 749 989
Rachats	(66 458 411)	(81 084 256 015)	(47 684 071)	(20 811 628)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	29 250 853	28 303 852 634	(17 146 951)	16 938 361
Distributions de dividendes	(474 739)	(46 763 216)	(213 717)	(735 401)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	212 384 497	241 211 880 472	254 126 446	89 288 417

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	2 255 505 837	301 041 775	265 927 158	1 464 509 749
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	22 524 457	3 601 817	9 980 269	46 882 929
Intérêts bancaires	-	11 882	345	-
TOTAL DES REVENUS	22 524 457	3 613 699	9 980 614	46 882 929
CHARGES				
Commissions de gestion	9 046 344	2 268 059	3 726 907	13 700 170
Commissions d'administration	2 242 866	573 582	622 300	2 605 057
Taxe d'abonnement	526 630	128 006	126 177	565 695
Frais de dépositaire	69 847	87 754	254 757	358 222
Commissions de distribution	805 991	32 819	246 261	360 987
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	5	451	1 798	881
Frais d'exploitation	384 601	72 297	95 468	298 785
TOTAL DES CHARGES	13 076 284	3 162 968	5 073 668	17 889 797
Moins : Subventions	-	(397)	-	-
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	9 448 173	451 128	4 906 946	28 993 132
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	311 051 972	49 289 489	12 624 419	81 468 162
Contrats d'options	-	-	(9 833 721)	-
Contrats de change à terme	(15 802 441)	(332)	(8 293 972)	(38 988)
Swaps	-	(135)	-	-
Opérations de change	(373 945)	6 355	(88 331)	(536 803)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	294 875 586	49 295 377	(5 591 605)	80 892 371
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	222 516 652	(88 298 370)	(4 721 768)	(2 527 755)
Contrats d'options	-	-	4 727 234	-
Contrats de change à terme	(470 797)	-	30 783	(7 921)
Opérations de change	(65 823)	13 341	(3 457)	(13 877)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	221 980 032	(88 285 029)	32 792	(2 549 553)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	526 303 791	(38 538 524)	(651 867)	107 335 950
Souscriptions	1 102 346 695	425 215 889	98 308 973	532 694 736
Rachats	(1 322 365 952)	(147 781 222)	(91 693 393)	(720 181 355)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(220 019 257)	277 434 667	6 615 580	(187 486 619)
Distributions de dividendes	(5 327 578)	(3 429)	(16 555 207)	(6 826 717)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	2 556 462 793	539 934 489	255 335 664	1 377 532 363

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	320 185 369	5 869 401 029	1 105 512 448	9 369 314
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	6 410 695	140 215 621	15 888 839	98 104
Intérêts bancaires	4	29	42	6
TOTAL DES REVENUS	6 410 699	140 215 650	15 888 881	98 110
CHARGES				
Commissions de gestion	337 072	58 418 433	10 889 876	55 620
Commissions d'administration	147 502	12 401 881	2 015 167	12 618
Taxe d'abonnement	45 737	3 080 959	394 015	3 411
Frais de dépositaire	133 397	812 342	171 875	6 775
Commissions de distribution	27 960	245 165	910 387	4 521
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	-	66 240	-	201
Frais d'exploitation	39 074	1 528 457	211 336	2 023
TOTAL DES CHARGES	730 742	76 553 477	14 592 656	85 169
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	5 679 957	63 662 173	1 296 225	12 941
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	53 645 994	260 744 953	135 381 148	1 016 605
Contrats d'options	-	(33 673 031)	-	-
Contrats de change à terme	-	(14 325 569)	-	(35 178)
Opérations de change	(46 123)	(1 640 804)	(33 512)	(7 152)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	53 599 871	211 105 549	135 347 636	974 275
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(16 670 280)	(17 228 915)	(244 014 263)	(555 975)
Contrats d'options	-	7 705 545	-	-
Contrats de change à terme	-	(418 501)	-	(306)
Opérations de change	(17 916)	(414 893)	(4 136 408)	(575)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(16 688 196)	(10 356 764)	(248 150 671)	(556 856)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	42 591 632	264 410 958	(111 506 810)	430 360
Souscriptions	26 999 464	1 739 030 353	140 988 540	7 520 494
Rachats	(22 254 049)	(1 204 385 680)	(329 640 694)	(1 153 917)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	4 745 415	534 644 673	(188 652 154)	6 366 577
Distributions de dividendes	-	(71 015 981)	(90 906)	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	367 522 416	6 597 440 679	805 262 578	16 166 251

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap * USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Digital Infrastructure * USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	3 228 547 103	-	1 636 006 226	-
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	47 960 176	10 653	19 179 464	258 992
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	130	-	-	-
Intérêts bancaires	87 676	-	37 629	-
TOTAL DES REVENUS	48 047 982	10 653	19 217 093	258 992
CHARGES				
Commissions de gestion	42 635 908	276	20 607 137	676
Commissions d'administration	8 125 718	2 705	3 741 239	4 190
Taxe d'abonnement	2 124 110	1 597	780 873	3 923
Frais de dépositaire	874 156	7 547	285 616	1 323
Commissions de distribution	110 239	2	487 363	11
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	-	-	2	442
Frais d'exploitation	977 523	1 206	402 700	53 033
TOTAL DES CHARGES	54 847 654	13 333	26 304 930	63 598
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(6 799 672)	(2 680)	(7 087 837)	195 394
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	529 162 913	773 533	227 033 122	(1 474 545)
Contrats de change à terme	(348 272)	3	(1 240 440)	(16 192)
Swaps	(315)	-	(180)	-
Opérations de change	(508 518)	(2 536)	55 355	34 413
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	528 305 808	771 000	225 847 857	(1 456 324)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(305 040 593)	1 015 479	(491 479 202)	2 437 076
Contrats de change à terme	10 113	-	310 416	7
Opérations de change	669 849	20	(26 961)	93
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(304 360 631)	1 015 499	(491 195 747)	2 437 176
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	217 145 505	1 783 819	(272 435 727)	1 176 246
Souscriptions	3 858 793 944	58 941 737	967 661 543	144 642 991
Rachats	(1 437 179 575)	-	(781 830 122)	(11)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	2 421 614 369	58 941 737	185 831 421	144 642 980
Distributions de dividendes	-	-	(585)	(7)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	5 867 306 977	60 725 556	1 549 401 335	145 819 219

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	6 328 404 906	666 392 581	5 762 981 173	183 150 824
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	96 836 624	40 046 017	120 513 786	3 788 090
Intérêts bancaires	171 960	416	804	2
TOTAL DES REVENUS	97 008 584	40 046 433	120 514 590	3 788 092
CHARGES				
Commissions de gestion	71 353 507	12 727 793	30 873 528	191 571
Commissions d'administration	12 643 826	2 362 123	5 837 566	117 669
Taxe d'abonnement	2 897 380	504 244	1 188 796	37 955
Frais de dépositaire	1 885 800	327 258	1 118 828	70 870
Commissions de distribution	3 462 249	361 623	1 156 316	-
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	1 958	42 181	10 395	546
Frais d'exploitation	1 439 726	244 957	844 284	26 449
TOTAL DES CHARGES	93 684 446	16 570 179	41 029 713	445 060
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	3 324 138	23 476 254	79 484 877	3 343 032
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	688 131 687	133 774 543	480 852 754	7 770 469
Contrats de change à terme	(189 460)	130 900	(14 186 782)	-
Swaps	(90)	-	-	-
Opérations de change	(2 027 270)	(16 983)	(2 472 557)	(138 010)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	685 914 867	133 888 460	464 193 415	7 632 459
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(852 819 366)	96 609 030	(825 751 599)	(16 961 971)
Contrats de change à terme	44 400	-	(555 895)	-
Opérations de change	(5 286 338)	(129 226)	(77 274)	(531)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(858 061 304)	96 479 804	(826 384 768)	(16 962 502)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(168 822 299)	253 844 518	(282 706 476)	(5 987 011)
Souscriptions	3 532 599 356	774 129 824	1 244 154 219	95 080 024
Rachats	(2 924 340 454)	(623 814 181)	(1 134 606 119)	(51 486 043)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	608 258 902	150 315 643	109 548 100	43 593 981
Distributions de dividendes	(84 394)	(1 368 335)	(697 472)	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	6 767 757 115	1 069 184 407	5 589 125 325	220 757 794

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	-	12 504 826	360 795 969	33 135 001
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	110 813	1 231 654	7 721 547	351 575
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	-	6 459	-
Intérêts bancaires	-	1	270	83
TOTAL DES REVENUS	110 813	1 231 655	7 728 276	351 658
CHARGES				
Commissions de gestion	1 270	70 399	5 010 099	160 287
Commissions d'administration	3 836	12 758	874 232	48 464
Taxe d'abonnement	2 221	5 775	162 195	11 989
Frais de dépositaire	14 072	-	364 498	7 405
Commissions de distribution	9	13	897 541	14
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	1 342	132	37 344	11 842
Frais d'exploitation	1 377	3 091	89 010	6 340
TOTAL DES CHARGES	24 127	92 168	7 434 919	246 341
Moins : Subventions	-	-	-	(743)
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	86 686	1 139 487	293 357	106 060
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	111 389	1 749 818	36 243 458	997 005
Contrats d'options	-	-	(9 292 941)	-
Contrats de change à terme	-	(3 837)	1 172 042	15 564
Swaps	-	-	(470)	-
Opérations de change	35 528	(36 189)	(12 782)	995
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	146 917	1 709 792	28 109 307	1 013 564
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(2 713 402)	1 310 666	14 708 200	8 634 091
Contrats d'options	-	-	1 561 893	-
Contrats de change à terme	-	2 961	664 103	5 469
Opérations de change	(5 577)	(432)	22 510	1 369
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(2 718 979)	1 313 195	16 956 706	8 640 929
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(2 485 376)	4 162 474	45 359 370	9 760 553
Souscriptions	47 266 869	36 410 376	30 793 781	9 260 396
Rachats	(1 711 896)	(1 803 493)	(95 948 994)	(12 719 724)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	45 554 973	34 606 883	(65 155 213)	(3 459 328)
Distributions de dividendes	-	-	(20 781 935)	(34 333)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	43 069 597	51 274 183	320 218 191	39 401 893

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF European Opportunities * EUR	Schroder ISF European Smaller Companies ** EUR	Schroder ISF European Special Situations ** EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity ** EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	28 835 780	118 004 527	664 884 996	31 503 867
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	111 961	1 530 740	9 765 143	1 702 663
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	-	-	1 745
TOTAL DES REVENUS	111 961	1 530 740	9 765 143	1 704 408
CHARGES				
Commissions de gestion	57 176	1 663 870	7 261 409	151 610
Commissions de surperformance	-	-	194 457	-
Commissions d'administration	12 810	302 168	1 403 952	53 411
Taxe d'abonnement	2 290	59 717	320 910	15 634
Frais de dépositaire	-	25 141	36 908	23 864
Commissions de distribution	2 805	304 541	249 106	12 608
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	787	8 301	194 362	8 582
Frais d'exploitation	5 933	29 713	160 047	11 139
TOTAL DES CHARGES	81 801	2 393 451	9 821 151	276 848
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	30 160	(862 711)	(56 008)	1 427 560
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	4 520 770	16 940 339	33 069 940	6 452 791
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	1 435 832	-
Contrats de change à terme	40 805	216 747	-	108 963
Swaps	(3)	-	-	(36)
Opérations de change	3 179	(8 946)	(37 878)	(19 154)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	4 564 751	17 148 140	34 467 894	6 542 564
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(2 785 738)	(5 374 118)	144 016 649	6 672 455
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	(226 394)	-
Contrats de change à terme	58 403	90 669	-	(7 006)
Opérations de change	2 738	(625)	12 873	1 467
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(2 724 597)	(5 284 074)	143 803 128	6 666 916
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	1 870 314	11 001 355	178 215 014	14 637 040
Souscriptions	554 603	31 213 267	310 205 348	100 564 249
Rachats	(31 260 697)	(56 900 507)	(228 846 109)	(19 786 509)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(30 706 094)	(25 687 240)	81 359 239	80 777 740
Distributions de dividendes	-	(33 916)	(176 643)	(217 739)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	-	103 284 726	924 282 606	126 700 908

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	68 291 968	190 140 681	418 208 146	374 489 111
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	3 359 645	9 596 676	10 806 191	10 472 429
Intérêts bancaires	-	-	9 440	443
TOTAL DES REVENUS	3 359 645	9 596 676	10 815 631	10 472 872
CHARGES				
Commissions de gestion	1 189 734	2 215 951	4 256 563	3 635 415
Commissions d'administration	218 340	448 966	810 438	793 188
Taxe d'abonnement	44 887	104 394	165 596	198 394
Frais de dépositaire	22 242	42 256	562 545	40 413
Commissions de distribution	144 687	100 586	312 641	227 498
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	21 510	104 458	2 284	2 200
Frais d'exploitation	28 350	55 354	89 685	128 686
TOTAL DES CHARGES	1 669 750	3 071 965	6 199 752	5 025 794
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1 689 895	6 524 711	4 615 879	5 447 078
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	1 166 755	7 186 844	39 350 527	42 180 348
Contrats de change à terme	2 185 288	35 722	(706 620)	(8 302 596)
Swaps	-	-	-	-
Opérations de change	(20 253)	(124 116)	(221 738)	118 367
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	3 331 790	7 098 450	38 422 169	33 996 119
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	18 622 675	53 377 915	57 442 803	73 116 688
Contrats de change à terme	127 889	17 987	185 909	(192 414)
Opérations de change	1 594	(12 920)	(9 438)	(36 910)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	18 752 158	53 382 982	57 619 274	72 887 364
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	23 773 843	67 006 143	100 657 322	112 330 561
Souscriptions	54 874 988	249 242 940	143 101 113	619 496 493
Rachats	(52 374 252)	(152 319 106)	(206 158 878)	(195 881 517)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	2 500 736	96 923 834	(63 057 765)	423 614 976
Distributions de dividendes	(1 863 883)	(227 222)	(98 287)	(708 303)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	92 702 664	353 843 436	455 709 416	909 726 345

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	2 555 382 603	-	316 108 245	1 505 453 562
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	49 803 186	130 667	2 941 836	59 822 608
Intérêts bancaires	181	-	23	272
TOTAL DES REVENUS	49 803 367	130 667	2 941 859	59 822 880
CHARGES				
Commissions de gestion	51 250 033	151	1 825 097	14 686 378
Commissions d'administration	9 968 098	3 074	278 385	2 867 284
Taxe d'abonnement	2 328 512	1 627	99 699	563 990
Frais de dépositaire	296 269	6 554	51 376	658 951
Commissions de distribution	2 388 243	16	89 906	1 575 492
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	1 475	-	1 393	5 977
Frais d'exploitation	1 243 897	1 312	69 563	394 350
TOTAL DES CHARGES	67 476 527	12 734	2 415 419	20 752 422
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(17 673 160)	117 933	526 440	39 070 458
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	149 165 433	99 835	34 690 674	89 452 670
Contrats d'options	-	-	-	(61 204 650)
Contrats de change à terme	(61 688 464)	(5 104)	(1 349 394)	(19 382 127)
Opérations de change	(301 068)	(8 430)	541 979	(510 714)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	87 175 901	86 301	33 883 259	8 355 179
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	259 682 953	3 979 339	28 719 035	165 558 602
Contrats d'options	-	-	-	22 787 454
Contrats de change à terme	(1 004 413)	230	(8 966)	(244 791)
Opérations de change	(6 600)	47	724	(276 769)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	258 671 940	3 979 616	28 710 793	187 824 496
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	328 174 681	4 183 850	63 120 492	235 250 133
Souscriptions	4 085 788 535	59 660 799	448 714 950	372 831 361
Rachats	(1 853 657 024)	-	(126 706 775)	(532 432 610)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	2 232 131 511	59 660 799	322 008 175	(159 601 249)
Distributions de dividendes	(417 313)	-	(17)	(136 220 881)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	5 115 271 482	63 844 649	701 236 895	1 444 881 565

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	1 789 375 295	128 070 625	338 672 256	738 834 876
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	39 063 335	3 418 857	9 386 794	17 457 817
Intérêts bancaires	62	12	33	883
TOTAL DES REVENUS	39 063 397	3 418 869	9 386 827	17 458 700
CHARGES				
Commissions de gestion	17 900 411	447 305	5 585 928	13 880 279
Commissions d'administration	3 002 779	120 361	982 350	2 712 065
Taxe d'abonnement	695 981	37 245	197 852	670 597
Frais de dépositaire	536 070	76 281	24 386	186 584
Commissions de distribution	704 015	19	895 063	485 181
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	758	549	9 702	23 964
Frais d'exploitation	382 751	22 569	98 451	430 586
TOTAL DES CHARGES	23 222 765	704 329	7 793 732	18 389 256
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	15 840 632	2 714 540	1 593 095	(930 556)
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	135 662 960	13 870 524	62 988 745	156 777 343
Contrats d'options	-	-	(3 379 778)	-
Contrats de change à terme	(4 553 384)	-	(830 760)	(27 787 176)
Opérations de change	346 493	(13 829)	(481 831)	130 604
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	131 456 069	13 856 695	58 296 376	129 120 771
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(248 546 103)	2 709 862	72 371 596	(250 017 983)
Contrats d'options	-	-	322 998	-
Contrats de change à terme	1 075 512	-	(23 364)	1 787 146
Opérations de change	106 662	(6 125)	(54 827)	29 405
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(247 363 929)	2 703 737	72 616 403	(248 201 432)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(100 067 228)	19 274 972	132 505 874	(120 011 217)
Souscriptions	893 898 943	48 590 307	520 118 266	1 515 150 453
Rachats	(621 635 658)	(19 767 305)	(574 645 972)	(519 991 529)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	272 263 285	28 823 002	(54 527 706)	995 158 924
Distributions de dividendes	(60 817)	-	(264 977)	(429 690)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	1 961 510 535	176 168 599	416 385 447	1 613 552 893

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	269 146 252	461 497 448	282 892 175	190 567 523
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	15 478 632	7 023 404	19 880 928	2 941 147
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	379	-	-
Intérêts bancaires	121	786	21	108
TOTAL DES REVENUS	15 478 753	7 024 569	19 880 949	2 941 255
CHARGES				
Commissions de gestion	4 457 237	4 878 957	4 075 255	1 000 327
Commissions d'administration	846 877	919 079	1 155 812	231 801
Taxe d'abonnement	191 892	171 811	301 031	56 861
Frais de dépositaire	60 254	43 030	74 084	35 858
Commissions de distribution	305 309	301 323	10 898	99 462
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	374	324	1 429	1 560
Frais d'exploitation	90 255	151 470	140 242	37 459
TOTAL DES CHARGES	5 952 198	6 465 994	5 758 751	1 463 328
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	9 526 555	558 575	14 122 198	1 477 927
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	18 729 991	11 984 981	41 938 612	35 608 030
Contrats d'options	-	(2 418 216)	-	-
Contrats de change à terme	(667 768)	(19 231 191)	(376 500)	-
Opérations de change	38 250	(202 547)	(682 441)	(23 451)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	18 100 473	(9 866 973)	40 879 671	35 584 579
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	24 591 184	(91 694 860)	31 186 506	4 458 758
Contrats d'options	-	225 242	-	-
Contrats de change à terme	(135)	5 156 041	174 592	-
Opérations de change	(20 952)	(12 249)	(1 244)	(4 961)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	24 570 097	(86 325 826)	31 359 854	4 453 797
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	52 197 125	(95 634 224)	86 361 723	41 516 303
Souscriptions	414 438 862	319 282 795	634 779 857	156 609 047
Rachats	(320 991 638)	(347 138 577)	(268 728 536)	(65 388 548)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	93 447 224	(27 855 782)	366 051 321	91 220 499
Distributions de dividendes	(2 587 069)	(782 508)	(5 833 992)	(10 119)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	412 203 532	337 224 934	729 471 227	323 294 206

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	-	1 352 779 297	-	3 277 928 593
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	478 356	23 011 652	16 441	49 165 732
Intérêts bancaires	-	665	134	94 564
TOTAL DES REVENUS	478 356	23 012 317	16 575	49 260 296
CHARGES				
Commissions de gestion	25 101	13 200 127	12	52 006 682
Commissions d'administration	17 928	2 694 277	367	6 962 643
Taxe d'abonnement	6 604	984 217	264	1 724 349
Frais de dépositaire	9 067	184 076	546	873 818
Commissions de distribution	4	126 690	2	896 456
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	56	533	-	49
Frais d'exploitation	4 482	515 752	81	855 980
TOTAL DES CHARGES	63 242	17 705 672	1 272	63 319 977
Moins : Subventions	-	-	-	(561)
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	415 114	5 306 645	15 303	(14 059 120)
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	850 712	143 270 610	(5 784)	427 861 673
Contrats de change à terme	(54 298)	(20 482 873)	(6)	(4 937)
Opérations de change	(105 603)	(638 038)	11 674	(787 473)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	690 811	122 149 699	5 884	427 069 263
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	2 244 852	220 012 687	360 088	(785 350 422)
Contrats de change à terme	46 795	24 166	10	-
Opérations de change	(685)	(48 690)	57	84 346
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	2 290 962	219 988 163	360 155	(785 266 076)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	3 396 887	347 444 507	381 342	(372 255 933)
Souscriptions	147 068 848	2 572 778 811	10 023 534	2 383 085 202
Rachats	(1 571)	(698 690 779)	-	(1 357 708 412)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	147 067 277	1 874 088 032	10 023 534	1 025 376 790
Distributions de dividendes	(9 857)	(4 451 934)	(2)	(421 315)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	150 454 307	3 569 859 902	10 404 874	3 930 628 135

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	51 803 910	15 494 327 294	372 543 515	263 945 354
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	855 531	375 428 851	2 239 982	1 279 441
Intérêts bancaires	125	85	-	-
TOTAL DES REVENUS	855 656	375 428 936	2 239 982	1 279 441
CHARGES				
Commissions de gestion	1 780 950	201 637 729	2 823 613	450 323
Commissions d'administration	319 332	35 371 346	539 839	178 530
Taxe d'abonnement	73 477	6 189 024	113 779	59 313
Frais de dépositaire	50 026	1 101 026	157 707	113 455
Commissions de distribution	258 859	17 516 294	149 115	10 813
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	-	-	22 929	99
Frais d'exploitation	39 232	3 563 599	61 524	41 634
TOTAL DES CHARGES	2 521 876	265 379 018	3 868 506	854 167
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(1 666 220)	110 049 918	(1 628 524)	425 274
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	3 253 229	1 023 505 426	79 270 029	27 077 410
Contrats de change à terme	(2 661 286)	(35 773 713)	-	(324 735)
Opérations de change	8 713	(470 027)	(351 651)	199 567
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	600 656	987 261 686	78 918 378	26 952 242
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	7 345 389	(2 732 468 465)	(12 381 309)	40 215 200
Contrats de change à terme	165 464	(2 443 109)	-	78 843
Opérations de change	(32)	(87 179)	1 718 113	(2 896 969)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	7 510 821	(2 734 998 753)	(10 663 196)	37 397 074
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	6 445 257	(1 637 687 149)	66 626 658	64 774 590
Souscriptions	178 723 393	5 400 979 017	165 573 773	173 198 579
Rachats	(57 916 966)	(5 363 789 922)	(254 541 122)	(92 523 666)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	120 806 427	37 189 095	(88 967 349)	80 674 913
Distributions de dividendes	(510)	-	(310)	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	179 055 084	13 893 829 240	350 202 514	409 394 857

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Japanese Opportunities ** JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies ** JPY	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	45 593 180 670	35 771 517 225	203 639 302	65 094 223
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	1 068 178 479	526 544 368	13 729 185	1 488 238
Intérêts bancaires	-	1	10	109
TOTAL DES REVENUS	1 068 178 479	526 544 369	13 729 195	1 488 347
CHARGES				
Commissions de gestion	626 020 096	280 347 963	3 180 846	855 883
Commissions d'administration	112 563 620	54 629 036	537 219	155 143
Taxe d'abonnement	22 668 521	13 031 387	120 776	29 778
Frais de dépositaire	5 516 545	6 192 590	102 260	155 283
Commissions de distribution	9 619 237	8 270 654	560 155	74 826
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	1 216 836	1 499 601	8 667	1 515
Frais d'exploitation	15 916 212	7 476 076	55 475	15 234
TOTAL DES CHARGES	793 521 067	371 447 307	4 565 398	1 287 662
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	274 657 412	155 097 062	9 163 797	200 685
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	3 455 996 655	1 527 419 994	12 851 961	5 156 094
Contrats financiers à terme standardisés	6 244 366	-	-	-
Contrats de change à terme	628 130 879	57 264 020	(1 658)	(54 162)
Opérations de change	(32 795 624)	445 651	(9 673)	(124 698)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	4 057 576 276	1 585 129 665	12 840 630	4 977 234
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	1 603 659 906	(629 562 744)	(53 726 229)	7 808 081
Contrats financiers à terme standardisés	(2 072 971)	-	-	-
Contrats de change à terme	122 563 942	(3 174 975)	-	-
Opérations de change	(38 054)	(168 912)	89 796	(2 426)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	1 724 112 823	(632 906 631)	(53 636 433)	7 805 655
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	6 056 346 511	1 107 320 096	(31 632 006)	12 983 574
Souscriptions	32 613 890 943	14 726 327 587	423 216 311	36 241 301
Rachats	(41 059 987 440)	(11 164 347 873)	(251 946 180)	(44 029 160)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(8 446 096 497)	3 561 979 714	171 270 131	(7 787 859)
Distributions de dividendes	(20 628 922)	(23 567 060)	(194 962)	(34)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	43 182 801 762	40 417 249 975	343 082 465	70 289 904

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	17 197 636	131 838 424	-	67 056 524
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	235 987	3 562 831	4 208 656	1 828 919
Intérêts bancaires	12	26	-	68
TOTAL DES REVENUS	235 999	3 562 857	4 208 656	1 828 987
CHARGES				
Commissions de gestion	229 899	392 036	27	130 340
Commissions d'administration	46 249	115 600	36 275	43 418
Taxe d'abonnement	12 189	28 781	20 467	25 687
Frais de dépositaire	15 322	33 153	17 717	55 533
Commissions de distribution	52 247	-	-	-
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	703	1 524	2 796	555
Frais d'exploitation	8 045	20 127	17 874	14 458
TOTAL DES CHARGES	364 654	591 221	95 156	269 991
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(128 655)	2 971 636	4 113 500	1 558 996
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	2 525 503	12 010 003	5 573 988	10 893 571
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	-	(6 452)
Contrats de change à terme	(751 629)	10	8 915	(30 382)
Opérations de change	7 187	(64 755)	470 764	(11 052)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	1 781 061	11 945 258	6 053 667	10 845 685
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	2 899 757	(11 024 555)	11 862 082	5 598 201
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	-	(3 159)
Contrats de change à terme	(2 580)	-	-	2 564
Opérations de change	(1 021)	(380)	296	(3 608)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	2 896 156	(11 024 935)	11 862 378	5 593 998
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	4 548 562	3 891 959	22 029 545	17 998 679
Souscriptions	27 197 721	39 451 840	447 207 051	34 447 970
Rachats	(5 490 146)	(47 616 892)	(41 811 900)	(21 768 707)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	21 707 575	(8 165 052)	405 395 151	12 679 263
Distributions de dividendes	-	-	(90)	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	43 453 773	127 565 331	427 424 606	97 734 466

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity ** CHF	Schroder ISF Small & Mid Cap Equity ** CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity ** USD	Schroder ISF UK Alpha Income * GBP
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	37 903 023	177 626 345	331 500 790	13 176 573
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	639 338	2 479 788	10 146 321	8 007
Intérêts bancaires	-	-	-	7
TOTAL DES REVENUS	639 338	2 479 788	10 146 321	8 014
CHARGES				
Commissions de gestion	516 659	2 729 377	4 508 105	20 258
Commissions d'administration	91 241	490 689	858 348	4 215
Taxe d'abonnement	17 794	98 190	202 052	-
Frais de dépositaire	7 726	30 977	136 935	1 667
Commissions de distribution	79 329	179 469	290 529	-
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	4 891	23 998	149	-
Frais d'exploitation	8 886	47 861	91 890	5 236
TOTAL DES CHARGES	726 526	3 600 561	6 088 008	31 376
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(87 188)	(1 120 773)	4 058 313	(23 362)
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	2 715 912	23 012 825	70 282 722	523 063
Contrats de change à terme	-	-	-	(8 601)
Opérations de change	(196)	9 392	(66 636)	(436)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	2 715 716	23 022 217	70 216 086	514 026
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	5 112 524	15 024 728	21 134 854	(160 195)
Contrats de change à terme	-	-	-	172
Opérations de change	(13)	2 432	(28 733)	167
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	5 112 511	15 027 160	21 106 121	(159 856)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	7 741 039	36 928 604	95 380 520	330 808
Souscriptions	2 318 148	46 973 517	192 756 609	469 721
Rachats	(7 840 308)	(54 183 530)	(223 428 525)	(13 977 102)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(5 522 160)	(7 210 013)	(30 671 916)	(13 507 381)
Distributions de dividendes	-	-	(562 456)	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	40 121 902	207 344 936	395 646 938	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	1 284 748 633	346 734 999	2 081 822 477	183 054 746
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	10 015 647	2 979 618	28 232 216	16 515 189
Intérêts bancaires	587	49	2 567	71
TOTAL DES REVENUS	10 016 234	2 979 667	28 234 783	16 515 260
CHARGES				
Commissions de gestion	12 305 807	3 949 345	14 366 557	2 175 041
Commissions d'administration	2 545 712	723 695	1 991 486	537 664
Taxe d'abonnement	536 589	153 801	934 073	167 634
Frais de dépositaire	49 056	27 565	90 592	139 390
Commissions de distribution	1 399 949	764 220	94 287	112 186
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	-	-	1	7 908
Frais d'exploitation	322 603	77 080	477 244	142 048
TOTAL DES CHARGES	17 159 716	5 695 706	17 954 240	3 281 871
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(7 143 482)	(2 716 039)	10 280 543	13 233 389
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	276 863 887	68 330 043	252 754 185	72 153 766
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	-	6 629 911
Contrats de change à terme	(16 417 837)	-	(4 134 546)	1 050 371
Opérations de change	59 125	259	(318 687)	(244 000)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	260 505 175	68 330 302	248 300 952	79 590 048
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(2 053 446)	8 016 589	204 183 826	5 507 227
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	-	1 492 421
Contrats de change à terme	(474 985)	-	(116 688)	(535 361)
Opérations de change	(23 151)	(3 176)	(36 934)	(70 393)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(2 551 582)	8 013 413	204 030 204	6 393 894
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	250 810 111	73 627 676	462 611 699	99 217 331
Souscriptions	477 466 208	84 859 414	636 671 121	808 907 477
Rachats	(809 727 821)	(112 847 615)	(393 963 974)	(443 026 595)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(332 261 613)	(27 988 201)	242 707 147	365 880 882
Distributions de dividendes	(888 310)	(163 115)	(103 049)	(230 527)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	1 202 408 821	392 211 359	2 787 038 274	647 922 432

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	1 277 014 422	198 184 443	492 424 856	34 316 359
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	21 172 507	5 404 980	10 394 555	616 722
Intérêts bancaires	312	123	9 287	235
TOTAL DES REVENUS	21 172 819	5 405 103	10 403 842	616 957
CHARGES				
Commissions de gestion	1 789 668	1 195 449	1 053 876	3 428
Commissions d'administration	650 461	139 210	301 022	10 749
Taxe d'abonnement	250 077	40 960	142 445	4 108
Frais de dépositaire	141 989	215 239	72 972	32 429
Commissions de distribution	-	27	-	-
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	5 579	1 313	7 227	351
Frais d'exploitation	176 155	29 462	84 684	3 908
TOTAL DES CHARGES	3 013 929	1 621 660	1 662 226	54 973
Moins : Subventions	-	-	-	(15 531)
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	18 158 890	3 783 443	8 741 616	577 515
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	201 319 453	37 678 844	81 249 041	5 799 422
Contrats financiers à terme standardisés	4 354 000	1 512 233	2 729 692	387 713
Contrats de change à terme	(437 502)	(243 129)	54 342	(4 679)
Opérations de change	50 342	(197 651)	(405 621)	(4 165)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	205 286 293	38 750 297	83 627 454	6 178 291
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	82 942 799	(23 754 120)	23 104 136	835 373
Contrats financiers à terme standardisés	736 290	(363 902)	518 488	39 271
Contrats de change à terme	(99 575)	296 910	(43 942)	(1 371)
Opérations de change	(61 832)	(14 428)	(22 122)	(606)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	83 517 682	(23 835 540)	23 556 560	872 667
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	306 962 865	18 698 200	115 925 630	7 628 473
Souscriptions	367 878 734	93 352 659	268 813 612	96 954
Rachats	(526 531 559)	(115 620 603)	(258 698 108)	(2 228)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(158 652 825)	(22 267 944)	10 115 504	94 726
Distributions de dividendes	(5 780 412)	(8 710)	(28 953)	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	1 419 544 050	194 605 989	618 437 037	42 039 558

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus* USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy* USD	Schroder ISF Commodity* USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	610 511 936	16 426 727	-	-
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	10 183 362	109 620	347 040	30 781
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	-	-	27 118
Intérêts sur swaps	-	14 815	-	-
Intérêts bancaires	111	206	-	50
TOTAL DES REVENUS	10 183 473	124 641	347 040	57 949
CHARGES				
Commissions de gestion	4 137 845	116 558	60	90 721
Commissions d'administration	936 146	35 294	5 488	48 603
Taxe d'abonnement	183 406	1 943	2 626	15 375
Frais de dépositaire	100 766	12 444	9 285	107 696
Commissions de distribution	292 808	-	-	1 875
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	1 389	93	629	1 726
Intérêts sur swaps	-	-	-	60 067
Frais d'exploitation	108 747	121 758	2 452	10 067
TOTAL DES CHARGES	5 761 107	288 090	20 540	336 130
Moins : Subventions	-	(23 465)	-	-
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	4 422 366	(139 984)	326 500	(278 181)
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	112 637 768	3 320 414	(804 331)	906 869
Contrats financiers à terme standardisés	732 422	-	(1 386 133)	-
Contrats de change à terme	(404 298)	8 557	4 224	(332 414)
Swaps	-	818 801	-	11 240 997
Opérations de change	(81 340)	(3 426)	(4 381)	(2 695)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	112 884 552	4 144 346	(2 190 621)	11 812 757
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	1 779 678	(722 819)	(3 023 778)	(305 497)
Contrats financiers à terme standardisés	283 436	-	9 980	-
Contrats de change à terme	243 435	(4 187)	1 620	22 642
Swaps	-	(140 043)	-	(3 817 287)
Opérations de change	(48 226)	(2 111)	(9 122)	-
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	2 258 323	(869 160)	(3 021 300)	(4 100 142)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	119 565 241	3 135 202	(4 885 421)	7 434 434
Souscriptions	73 580 212	759 217	53 416 163	229 783 145
Rachats	(207 291 996)	(20 321 089)	(45 290)	(74 412 147)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(133 711 784)	(19 561 872)	53 370 873	155 370 998
Distributions de dividendes	(60 123)	(57)	-	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	596 305 270	-	48 485 452	162 805 432

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	51 413 231	297 625 571	1 182 238 008	5 768 079
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	-	3 308 090	8 210 710	1 334
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	459	3 788 691	13 197 802	8 633
Intérêts sur swaps	-	-	21 710	-
Intérêts bancaires	166	395	10 701	16
TOTAL DES REVENUS	625	7 097 176	21 440 923	9 983
CHARGES				
Commissions de gestion	33	1 544 927	3 539 676	663
Commissions d'administration	107 436	319 854	619 485	-
Taxe d'abonnement	34 073	64 549	153 756	217
Frais de dépositaire	34 015	89 685	215 154	1 981
Commissions de distribution	-	310 819	98 918	-
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	18 045	1 726	427 664	23
Intérêts sur swaps	11 118	-	11 735	-
Frais d'exploitation	45 787	61 451	221 060	(167)
TOTAL DES CHARGES	250 507	2 393 011	5 287 448	2 717
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(249 882)	4 704 165	16 153 475	7 266
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	(1 651 680)	19 190 744	68 378 399	662 430
Contrats d'options	152 746	-	(1 977 718)	-
Contrats financiers à terme standardisés	(52 726)	(1 524 430)	(3 998 166)	-
Contrats de change à terme	(4 905 016)	(4 253 284)	16 736 014	17 139
Swaps	3 039 585	-	6 969 890	-
Opérations de change	(96 459)	(47 722)	1 646 995	1 102
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	(3 513 550)	13 365 308	87 755 414	680 671
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(2 228 936)	(26 690 335)	41 212 815	(102 720)
Contrats d'options	(21 957)	-	725 362	-
Contrats financiers à terme standardisés	601 934	(119 325)	(2 877 107)	-
Contrats de change à terme	5 375 407	(962 179)	(9 213 042)	14 887
Swaps	1 156 880	-	526 294	-
Opérations de change	26 395	(44 378)	58 005	(43)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	4 909 723	(27 816 217)	30 432 327	(87 876)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	1 146 291	(9 746 744)	134 341 216	600 061
Souscriptions	621 526 764	226 328 082	152 010 956	131 784
Rachats	(5 253 226)	(224 053 651)	(262 895 342)	(6 816)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	616 273 538	2 274 431	(110 884 386)	124 968
Distributions de dividendes	-	(7 327 324)	(63 029)	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	668 833 060	282 825 934	1 205 631 809	6 493 108

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	236 719 862	2 103 069 165	188 890 355	17 881 781
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	1 256 135	25 046 109	1 415 905	74 032
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	3 111 551	40 997 745	1 761 358	684 960
Intérêts sur swaps	94 578	262 004	-	-
Intérêts bancaires	1 228	1 424	234	102
TOTAL DES REVENUS	4 463 492	66 307 282	3 177 497	759 094
CHARGES				
Commissions de gestion	2 310 048	22 663 126	1 856 111	290 712
Commissions d'administration	400 732	3 786 336	250 948	41 909
Taxe d'abonnement	98 238	847 707	46 214	11 784
Frais de dépositaire	84 932	650 584	26 000	10 844
Commissions de distribution	479 103	1 869 440	101 449	42 659
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	63 851	76 624	14 050	5 137
Intérêts sur swaps	132 339	-	-	-
Frais d'exploitation	62 275	754 419	63 090	5 696
TOTAL DES CHARGES	3 631 518	30 648 236	2 357 862	408 741
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	831 974	35 659 046	819 635	350 353
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	17 015 234	111 114 963	11 496 002	1 762 964
Contrats d'options	-	(6 160 294)	1 448 707	-
Contrats financiers à terme standardisés	9 643 350	(10 967 634)	558 578	263 544
Contrats de change à terme	(3 337 964)	(60 402 429)	(3 678 928)	(794 922)
Swaps	1 739 927	(3 556 728)	-	-
Opérations de change	368 738	(1 001 736)	(525 612)	11 547
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	25 429 285	29 026 142	9 298 747	1 243 133
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(3 748 358)	(47 823 899)	(4 309 208)	(137 135)
Contrats d'options	-	(643 223)	(6 046)	-
Contrats financiers à terme standardisés	(798 005)	1 904 226	(154 055)	(56 268)
Contrats de change à terme	(3 824 404)	5 585 829	1 532 021	(409 994)
Swaps	(750 035)	3 595 368	-	-
Opérations de change	(7 137)	(65 121)	(27 829)	(732)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(9 127 939)	(37 446 820)	(2 965 117)	(604 129)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	17 133 320	27 238 368	7 153 265	989 357
Souscriptions	67 403 959	2 243 006 254	266 820 715	28 945 211
Rachats	(70 962 655)	(2 540 150 265)	(147 875 757)	(5 521 291)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(3 558 696)	(297 144 011)	118 944 958	23 423 920
Distributions de dividendes	(1 148 279)	(53 038 588)	(4 316 702)	(11 372)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	249 146 207	1 780 124 934	310 671 876	42 283 686

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	115 936 063 248	85 662 295	430 593 885	31 230 396
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	36 102 356	3 652 928	691 387	41 411
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	497 210 441	4 021 925	2 965 135	101 847
Intérêts sur swaps	-	9 226	6 825	-
Intérêts bancaires	35 697	4 232	1 211	75
TOTAL DES REVENUS	533 348 494	7 688 311	3 664 558	143 333
CHARGES				
Commissions de gestion	621 198 138	2 751 319	710 468	119 437
Commissions d'administration	57 788 854	533 658	72 439	14 210
Taxe d'abonnement	-	136 048	24 317	5 993
Frais de dépositaire	10 635 370	78 332	74 235	4 708
Commissions de distribution	-	1 592 938	317	14 445
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	36 721 765	1 375	14 712	11 155
Intérêts sur swaps	-	-	7 330	-
Frais d'exploitation	12 724 197	76 623	50 482	4 168
TOTAL DES CHARGES	739 068 324	5 170 293	954 300	174 116
Moins : Subventions	-	-	(3 615)	-
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(205 719 830)	2 518 018	2 713 873	(30 783)
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	10 262 175 825	833 086	23 976 748	449 173
Contrats d'options	(735 308 001)	-	691 905	-
Contrats financiers à terme standardisés	2 768 907 076	(794 906)	318 912	1 083 217
Contrats de change à terme	(10 212 948 265)	(4 272 270)	727 020	(543 643)
Swaps	-	(140 286)	3 819 239	-
Opérations de change	1 324 596 886	(139 070)	(350 812)	3 006
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	3 407 423 521	(4 513 446)	29 183 012	991 753
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	4 319 601 320	(9 238 299)	(19 031 355)	194 052
Contrats d'options	78 850 677	-	(31 471)	-
Contrats financiers à terme standardisés	88 836 276	(396 595)	(605 443)	(146 507)
Contrats de change à terme	(823 466 921)	350 346	6 015 193	969
Swaps	-	140 079	(220 574)	-
Opérations de change	221 927 345	79 259	(41 013)	(2 156)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	3 885 748 697	(9 065 210)	(13 914 663)	46 358
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	7 087 452 388	(11 060 638)	17 982 222	1 007 328
Souscriptions	32 318 245 409	621 562 497	18 854 095	2 335 281
Rachats	(6 926 178 651)	(125 324 427)	(247 758 698)	(9 082 847)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	25 392 066 758	496 238 070	(228 904 603)	(6 747 566)
Distributions de dividendes	(97 905 082)	(20 699 540)	(148)	(10 121)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	148 317 677 312	550 140 187	219 671 356	25 480 037

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

** Les données présentées se basent sur le dernier jour de cotation disponible, à savoir le 30 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 L'EXERCICE	16 942 939	44 161 724	2 821 128 173	410 359 994
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	116 489	824 704	-	-
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	123 827	1 512 602	97 789 630	8 638 509
Intérêts sur swaps	-	15 099	-	99 566
Intérêts bancaires	12	482	10 979	86
Autres produits	86 560	-	-	-
TOTAL DES REVENUS	326 888	2 352 887	97 800 609	8 738 161
CHARGES				
Commissions de gestion	30 180	700 455	13 384 153	2 157 989
Commissions d'administration	11 840	122 123	2 198 175	352 206
Taxe d'abonnement	4 296	36 390	488 816	123 048
Frais de dépositaire	9 834	148 399	795 397	123 089
Commissions de distribution	2 356	848	823 044	73 395
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	8 735	22 346	123 440	101 491
Intérêts sur swaps	-	-	-	1 648 955
Frais d'exploitation	2 770	25 452	550 879	70 680
TOTAL DES CHARGES	70 011	1 056 013	18 363 904	4 650 853
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	256 877	1 296 874	79 436 705	4 087 308
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	1 020 258	5 499 501	(1 330 524)	8 065 181
Contrats d'options	-	(168 627)	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	(84 997)	(697 991)	1 057 725	(372 795)
Contrats de change à terme	(680 158)	(1 740 105)	(136 474 299)	(6 333 362)
Swaps	-	(39 750)	-	388 548
Opérations de change	47 998	252 266	(2 721 202)	31 631
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	303 101	3 105 294	(139 468 300)	1 779 203
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	1 940 842	2 682 042	(185 983 971)	(7 554 113)
Contrats d'options	-	(53 396)	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	(31 111)	(294 071)	-	527 031
Contrats de change à terme	(209 867)	(620 475)	(28 875 435)	(1 177 166)
Swaps	-	40 023	-	2 474 922
Opérations de change	413	8 038	(1 191 629)	95 082
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	1 700 277	1 762 161	(216 051 035)	(5 634 244)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	2 260 255	6 164 329	(276 082 630)	232 267
Souscriptions	9 492 963	87 820 742	490 269 377	132 095 890
Rachats	(1 127 828)	(7 037 968)	(934 674 300)	(76 305 365)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	8 365 135	80 782 774	(444 404 923)	55 790 525
Distributions de dividendes	-	(1 648 994)	(12 524 501)	(485 999)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	27 568 329	129 459 833	2 088 116 119	465 896 787

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral * USD	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral * EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	73 633 732	37 193 250	37 081 885	11 675 202
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	585 988	373 952	112 672	116 164
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	-	-	100
Intérêts sur swaps	767 265	68 103	-	-
Intérêts bancaires	1 356	9	321	100
TOTAL DES REVENUS	1 354 609	442 064	112 993	116 364
CHARGES				
Commissions de gestion	1 041 134	374 220	12 336	133 527
Commissions de surperformance	-	2	-	169
Commissions d'administration	193 454	118 120	20 817	68 697
Taxe d'abonnement	23 103	12 553	1 051	4 366
Frais de dépositaire	15 461	12 751	12 877	8 921
Commissions de distribution	90 845	40 836	96	41 119
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	58 093	20 648	131	6 366
Intérêts sur swaps	-	-	262 613	59 735
Frais d'exploitation	15 576	9 875	50 339	2 617
TOTAL DES CHARGES	1 437 666	589 005	360 260	325 517
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(83 057)	(146 941)	(247 267)	(209 153)
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	2 967 173	6 177 707	10 790 089	1 755 250
Contrats financiers à terme standardisés	(5 110 330)	(2 112 558)	-	(715 610)
Contrats de change à terme	162 933	425 116	584 833	(15 703)
Swaps	75 640	(2 691 536)	(4 386 791)	(552 857)
Opérations de change	(100 753)	(24 437)	(17 867)	(8 973)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	(2 005 337)	1 774 292	6 970 264	462 107
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(401 553)	(876 622)	(4 390 483)	(336 314)
Contrats financiers à terme standardisés	(225 877)	24 628	-	(646)
Contrats de change à terme	3 019	59 254	113 704	11 724
Swaps	167 819	(374 438)	(78 409)	(37 213)
Opérations de change	(222 865)	(5 960)	(1 056)	36 640
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(679 457)	(1 173 138)	(4 356 244)	(325 809)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(2 767 851)	454 213	2 366 753	(72 855)
Souscriptions	8 042 901	1 734 726	143 556	298 910
Rachats	(24 135 092)	(11 556 703)	(39 592 194)	(1 857 864)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(16 092 191)	(9 821 977)	(39 448 638)	(1 558 954)
Distributions de dividendes	(176)	-	-	(2 636)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	54 773 514	27 825 486	-	10 040 757

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	1 712 088 941	1 372 155 535	681 632 058	2 466 259 977
REVENUS				
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	16 530 516	6 345 481	3 837 752	41 246 277
Intérêts sur swaps	1 729 113	19 210	18 798	3 762 328
Intérêts bancaires	11 081	7 503	1 157	937
TOTAL DES REVENUS	18 270 710	6 372 194	3 857 707	45 009 542
CHARGES				
Commissions de gestion	9 447 679	3 592 679	2 006 482	5 229 560
Commissions d'administration	1 346 012	953 651	298 181	1 024 355
Taxe d'abonnement	643 330	547 532	280 967	560 192
Frais de dépositaire	148 420	124 932	56 403	383 774
Commissions de distribution	1 687 903	224 118	140 936	297 758
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	189 628	130 435	53 194	261 512
Intérêts sur swaps	3 669 005	27 728	39 195	8 328 466
Frais d'exploitation	347 931	281 152	147 458	607 627
TOTAL DES CHARGES	17 479 908	5 882 227	3 022 816	16 693 244
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	790 802	489 967	834 891	28 316 298
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	20 490 544	21 554 963	(1 493 363)	3 414 680
Contrats d'options	1 251 918	905 941	-	2 866 038
Contrats financiers à terme standardisés	9 761 224	8 287 972	(20 117)	11 215 299
Contrats de change à terme	(4 566 980)	(906 895)	(3 803 179)	(38 313 817)
Swaps	(1 710 446)	(4 059 198)	1 186 206	1 972 131
Opérations de change	972 207	320 356	(563 364)	1 024 817
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	26 198 467	26 103 139	(4 693 817)	(17 820 852)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(65 374 517)	(79 094 623)	(108 952)	(117 734 829)
Contrats d'options	(345 009)	(50 131)	-	(6 090 311)
Contrats financiers à terme standardisés	2 807 157	2 693 136	756 833	4 051 199
Contrats de change à terme	(5 151 464)	(466 133)	(2 506 839)	(9 014 137)
Swaps	(12 131 217)	(489 959)	295 070	(18 051 784)
Opérations de change	(155 999)	24 763	7 928	(2 502 800)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(80 351 049)	(77 382 947)	(1 555 960)	(149 342 662)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(53 361 780)	(50 789 841)	(5 414 886)	(138 847 216)
Souscriptions	374 741 279	531 948 335	340 083 419	2 058 423 736
Rachats	(514 708 316)	(506 722 228)	(401 278 013)	(2 961 593 495)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(139 967 037)	25 226 107	(61 194 594)	(903 169 759)
Distributions de dividendes	(3 028 155)	(243 275)	(6 296)	(3 885 761)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	1 515 731 969	1 346 348 526	615 016 282	1 420 357 241

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	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
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	1 129 041 369	15 746 465 204	-	983 425 930
REVENUS				
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	7 987 186	242 540 716	17 505	23 946 901
Intérêts sur swaps	30 918	14 834 706	-	-
Intérêts bancaires	17 065	32 357	-	2 472
TOTAL DES REVENUS	8 035 169	257 407 779	17 505	23 949 373
CHARGES				
Commissions de gestion	7 278 158	106 461 826	26	5 109 964
Commissions d'administration	1 072 100	27 826 493	554	691 498
Taxe d'abonnement	615 621	5 711 685	258	348 939
Frais de dépositaire	74 004	1 763 195	2 851	30 770
Commissions de distribution	1 457 341	17 829 037	-	642 796
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	182 643	53 805	1	1 577
Intérêts sur swaps	11 047	38 868 359	-	1 175 947
Frais d'exploitation	323 682	3 356 127	147	219 022
TOTAL DES CHARGES	11 014 596	201 870 527	3 837	8 220 513
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(2 979 427)	55 537 252	13 668	15 728 860
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	50 625 716	65 325 401	(2 126)	4 401 503
Contrats d'options	711 518	(4 631 600)	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	3 237 358	69 131 948	11 683	(2 439 076)
Contrats de change à terme	(38 578 723)	(109 528 705)	(1 362)	(9 573 671)
Swaps	(939 083)	7 643 131	-	(2 259 837)
Opérations de change	506 423	18 571 685	2	(1 278)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	15 563 209	46 511 860	8 197	(9 872 359)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	65 064 718	(206 638 898)	(64 494)	(32 682 776)
Contrats d'options	(1 594 286)	-	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	1 712 446	(15 865 893)	(4 187)	41 639
Contrats de change à terme	(26 266 292)	27 885 204	34	(400 087)
Swaps	2 030 661	(7 635 206)	-	2 405 441
Opérations de change	(77 666)	(1 595 646)	-	(1 695)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	40 869 581	(203 850 439)	(68 647)	(30 637 478)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	53 453 363	(101 801 327)	(46 782)	(24 780 977)
Souscriptions	740 183 346	1 800 953 334	10 065 483	391 528 932
Rachats	(411 302 310)	(4 570 758 981)	-	(469 776 098)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	328 881 036	(2 769 805 647)	10 065 483	(78 247 166)
Distributions de dividendes	(1 430 746)	(98 941 572)	(28)	(2 876 827)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	1 509 945 022	12 775 916 658	10 018 673	877 520 960

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	82 540 926	202 148 950	210 653 332	164 408 159
REVENUS				
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	3 490 332	8 402 080	7 333 361	1 563 057
Intérêts sur swaps	-	-	539 938	-
Intérêts bancaires	943	571	6 875	-
TOTAL DES REVENUS	3 491 275	8 402 651	7 880 174	1 563 057
CHARGES				
Commissions de gestion	5 346	1 297 130	1 617 740	1 659 670
Commissions d'administration	23 663	97 012	376 671	367 484
Taxe d'abonnement	8 595	57 356	82 990	86 558
Frais de dépositaire	8 589	44 054	47 047	14 702
Commissions de distribution	2 339	493	333 243	188 096
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	318	6 266	2 887	201
Intérêts sur swaps	-	-	59 747	-
Frais d'exploitation	16 242	71 935	52 208	78 818
TOTAL DES CHARGES	65 092	1 574 246	2 572 533	2 395 529
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	3 426 183	6 828 405	5 307 641	(832 472)
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	(2 011 506)	6 815 426	341 074	19 728 895
Contrats d'options	20 184	-	435 917	-
Contrats financiers à terme standardisés	(17 744)	(686 299)	1 819 371	-
Contrats de change à terme	2 666 904	(5 328 497)	(1 717 512)	(7 664 503)
Swaps	-	-	300 024	-
Opérations de change	(85 629)	(2 166 888)	10 192	10 501
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	572 209	(1 366 258)	1 189 066	12 074 893
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(2 931 259)	(11 477 284)	(13 426 845)	(20 707 344)
Contrats d'options	-	-	(653 541)	-
Contrats financiers à terme standardisés	5 906	67 539	(479 707)	-
Contrats de change à terme	(322 317)	6 668 851	535 371	1 707 192
Swaps	-	-	(365 220)	-
Opérations de change	516	(5 141)	(71 673)	(44 515)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(3 247 154)	(4 746 035)	(14 461 615)	(19 044 667)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	751 238	716 112	(7 964 908)	(7 802 246)
Souscriptions	221 168	289 542 078	86 718 824	142 524 600
Rachats	(276 922)	(9 614 536)	(75 270 543)	(134 080 356)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	(55 754)	279 927 542	11 448 281	8 444 244
Distributions de dividendes	(888)	(7 069)	(838 161)	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	83 235 522	482 785 535	213 298 544	165 050 157

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond * USD	Schroder ISF Carbon Neutral Credit * EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	421 381 610	408 825 923	-	-
REVENUS				
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	20 226 293	20 437 752	1 349 916	687 867
Intérêts sur swaps	43 056	1 066 358	-	-
Intérêts bancaires	121	6 507	48	58
TOTAL DES REVENUS	20 269 470	21 510 617	1 349 964	687 925
CHARGES				
Commissions de gestion	416 580	2 706 047	17 784	4 225
Commissions d'administration	213 746	498 403	14 999	6 260
Taxe d'abonnement	72 866	241 565	9 780	3 691
Frais de dépositaire	37 870	188 185	9 402	6 720
Commissions de distribution	86	60 405	4	65
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	1 346	3 319	330	10 752
Intérêts sur swaps	193 628	311 263	-	-
Frais d'exploitation	70 826	146 170	7 340	5 257
TOTAL DES CHARGES	1 006 948	4 155 357	59 639	36 970
Moins : Subventions	-	-	-	(1)
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	19 262 522	17 355 260	1 290 325	650 956
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	(9 303 674)	(7 063 779)	(12 374)	(120 917)
Contrats d'options	94 005	482 183	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	1 824 065	1 480 446	310 963	(1 818)
Contrats de change à terme	(1 497 128)	(10 208 882)	(337 860)	(1 136 561)
Swaps	304 503	(122 599)	-	-
Opérations de change	167 557	848 584	18 383	(30 350)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	(8 410 672)	(14 584 047)	(20 888)	(1 289 646)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(28 407 315)	(30 219 331)	(3 600 444)	210 263
Contrats d'options	-	(1 255 853)	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	152 478	(978 753)	(223 008)	-
Contrats de change à terme	(232 106)	(1 377 045)	1 721 641	399 701
Swaps	80 742	313 600	-	-
Opérations de change	48 580	(133 120)	(7 450)	3 892
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(28 357 621)	(33 650 502)	(2 109 261)	613 856
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(17 505 771)	(30 879 289)	(839 824)	(24 834)
Souscriptions	328 236 099	520 393 536	117 695 107	57 673 398
Rachats	(102 376 586)	(213 343 603)	(18 293)	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	225 859 513	307 049 933	117 676 814	57 673 398
Distributions de dividendes	(1 427 545)	(2 725 105)	-	(8 210)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	628 307 807	682 271 462	116 836 990	57 640 354

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	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
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	-	1 762 631 807	10 915 347	935 191 898
REVENUS				
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	33 644	91 269 137	669 352	82 235 065
Intérêts sur swaps	-	1 234 452	-	98 659
Intérêts bancaires	-	103 256	128	143
TOTAL DES REVENUS	33 644	92 606 845	669 480	82 333 867
CHARGES				
Commissions de gestion	11	5 542 406	222	1 219 459
Commissions d'administration	411	2 055 994	4 055	583 398
Taxe d'abonnement	507	860 505	986	223 555
Frais de dépositaire	3 022	1 870 065	4 955	170 528
Commissions de distribution	1	739	-	161 268
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	13	1 338	-	14 680
Intérêts sur swaps	-	478 337	-	67 593
Frais d'exploitation	161	456 791	1 101	307 056
TOTAL DES CHARGES	4 126	11 266 175	11 319	2 747 537
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	29 518	81 340 670	658 161	79 586 330
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	-	16 857 195	(111 510)	(22 421 512)
Contrats financiers à terme standardisés	-	72 733	-	965 755
Contrats de change à terme	26	3 809 580	-	(57 527 430)
Swaps	-	52 911	504	1 070 474
Opérations de change	(1 127)	(3 180 970)	(1 817)	(1 325 284)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	(1 101)	17 611 449	(112 823)	(79 237 997)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(73 264)	54 645 663	(316 332)	(120 060 685)
Contrats financiers à terme standardisés	-	(20 610)	-	-
Contrats de change à terme	17 413	(1 134 607)	-	22 889 123
Swaps	-	(9 590)	-	(686 589)
Opérations de change	(442)	(2 009 444)	45 147	(310 834)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(56 293)	51 471 412	(271 185)	(98 168 985)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(27 876)	150 423 531	274 153	(97 820 652)
Souscriptions	20 042 815	2 853 022 909	57 517	1 652 586 512
Rachats	-	(1 557 095 114)	-	(124 331 870)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	20 042 815	1 295 927 795	57 517	1 528 254 642
Distributions de dividendes	(1)	(263 802)	(1 288)	(801 184)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	20 014 938	3 208 719 331	11 245 729	2 364 824 704

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond * USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	18 962 657	-	11 151 407 683	2 483 238 722
REVENUS				
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	1 150 229	673 517	203 286 086	60 990 268
Intérêts sur swaps	-	-	2 831 550	976 228
Intérêts bancaires	-	-	-	1
TOTAL DES REVENUS	1 150 229	673 517	206 117 636	61 966 497
CHARGES				
Commissions de gestion	168 672	27	56 504 038	16 294 262
Commissions d'administration	36 691	2 513	14 573 603	3 502 647
Taxe d'abonnement	8 908	3 685	4 487 178	934 834
Frais de dépositaire	6 441	546	1 055 749	185 274
Commissions de distribution	45 490	-	5 507 588	1 054 200
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	114	-	1 349 097	227 569
Intérêts sur swaps	-	-	14 057 197	5 530 463
Frais d'exploitation	6 775	2 307	2 421 675	498 159
TOTAL DES CHARGES	273 091	9 078	99 956 125	28 227 408
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	877 138	664 439	106 161 511	33 739 089
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	(168 867)	(111)	242 038 319	57 944 580
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	(13 933 659)	(3 762 882)
Contrats de change à terme	(537 266)	156 926	(71 203 336)	(41 801 997)
Swaps	-	-	4 208 117	3 467 120
Opérations de change	173	(232 678)	105 115	(887 948)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	(705 960)	(75 863)	161 214 556	14 958 873
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(1 051 045)	1 122 136	(369 977 621)	(70 427 399)
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	13 493 860	3 122 335
Contrats de change à terme	(18 250)	68 225	(20 066 986)	(5 895 596)
Swaps	-	-	33 507 096	7 593 389
Opérations de change	(864)	(12 880)	458 838	474 629
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(1 070 159)	1 177 481	(342 584 813)	(65 132 642)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(898 981)	1 766 057	(75 208 746)	(16 434 680)
Souscriptions	14 112 259	144 458 490	3 872 832 285	723 795 082
Rachats	(5 441 059)	-	(4 334 737 837)	(629 248 696)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	8 671 200	144 458 490	(461 905 552)	94 546 386
Distributions de dividendes	(24 643)	(11)	(40 750 383)	(16 278 389)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	26 710 233	146 224 536	10 573 543 002	2 545 072 039

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	1 343 287 379	16 065 144	2 603 712 151	2 744 111 304
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	-	-	-	49 875
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	62 658 200	18 399	9 435 787	69 986 064
Intérêts sur swaps	4 928 291	-	-	9 343
Intérêts bancaires	35 251	8	2 020	814
TOTAL DES REVENUS	67 621 742	18 407	9 437 807	70 046 096
CHARGES				
Commissions de gestion	10 204 086	71 321	18 567 880	10 622 843
Commissions d'administration	1 698 954	15 431	2 862 738	3 014 192
Taxe d'abonnement	517 474	4 313	970 084	894 070
Frais de dépositaire	43 027	3 515	128 825	175 488
Commissions de distribution	136 539	-	1 162 627	1 485 826
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	583 646	359	14 278	248 267
Intérêts sur swaps	3 768 892	-	-	-
Frais d'exploitation	290 821	5 174	884 982	687 600
TOTAL DES CHARGES	17 243 439	100 113	24 591 414	17 128 286
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	50 378 303	(81 706)	(15 153 607)	52 917 810
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	37 253 831	952 352	180 349 098	78 843 439
Contrats d'options	(6 383 444)	-	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	377 397	-	-	(3 124 657)
Contrats de change à terme	(11 966 354)	(164 761)	(74 602 159)	(23 137 612)
Swaps	8 048 573	-	-	(19 390)
Opérations de change	75 933	(1 126)	32 232	(1 395 235)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	27 405 936	786 465	105 779 171	51 166 545
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	699 458	(1 542 999)	(329 002 447)	(203 625 120)
Contrats d'options	2 030 361	-	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	1 058 382	-	-	435 346
Contrats de change à terme	(6 742 109)	373 423	32 088 189	20 927 483
Swaps	(3 450 758)	-	-	(921)
Opérations de change	336 587	(2 205)	(43 592)	(1 655 310)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(6 068 079)	(1 171 781)	(296 957 850)	(183 918 522)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	71 716 160	(467 022)	(206 332 286)	(79 834 167)
Souscriptions	649 586 547	796 025	1 359 719 686	1 090 384 550
Rachats	(517 800 384)	(2 923 480)	(1 193 727 327)	(1 223 703 469)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	131 786 163	(2 127 455)	165 992 359	(133 318 919)
Distributions de dividendes	(15 799 163)	(1 999)	(2 860 690)	(13 410 960)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	1 530 990 539	13 468 668	2 560 511 534	2 517 547 258

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	59 451 801	4 700 387 103	82 403 527	2 609 000 761
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	-	4 850 607	52 543	796 598
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	2 935 608	148 353 991	2 412 799	124 399 150
Intérêts sur swaps	47 830	460 072	5 144	2 081 856
Intérêts bancaires	20	14 694	148	-
TOTAL DES REVENUS	2 983 458	153 679 364	2 470 634	127 277 604
CHARGES				
Commissions de gestion	945 493	46 896 294	292 035	10 612 223
Commissions d'administration	162 529	8 665 188	77 447	2 363 262
Taxe d'abonnement	38 693	2 260 455	31 275	764 209
Frais de dépositaire	31 020	204 546	27 219	174 222
Commissions de distribution	173 578	3 130 075	21 632	1 623 256
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	1 086	332 961	33 429	42 121
Intérêts sur swaps	282 175	15 372 558	401 229	3 800 521
Frais d'exploitation	42 669	1 655 434	26 134	615 904
TOTAL DES CHARGES	1 677 243	78 517 511	910 400	19 995 718
Moins : Subventions	-	(3 553)	-	-
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1 306 215	75 165 406	1 560 234	107 281 886
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	966 077	119 930 343	1 963 435	64 348 176
Contrats d'options	-	-	-	(6 187 464)
Contrats financiers à terme standardisés	994 334	49 383 694	719 724	10 156 904
Contrats de change à terme	(5 807 330)	(52 436 903)	(681 831)	(37 903 307)
Swaps	797 263	49 249 185	1 201 564	7 442 448
Opérations de change	10 459	(3 497 364)	196 327	(405 683)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	(3 039 197)	162 628 955	3 399 219	37 451 074
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(3 797 430)	(386 812 902)	1 152 959	(93 451 587)
Contrats d'options	-	-	-	2 157 848
Contrats financiers à terme standardisés	266 523	17 282 722	576 703	(1 856 837)
Contrats de change à terme	1 026 976	99 511 841	(1 158 813)	11 627 020
Swaps	(694 680)	(40 439 046)	(1 107 841)	(4 340 642)
Opérations de change	18 030	(1 330 197)	77 792	(136 798)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(3 180 581)	(311 787 582)	(459 200)	(86 000 996)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(4 913 563)	(73 993 221)	4 500 253	58 731 964
Souscriptions	49 546 421	2 385 658 297	70 616 390	987 652 078
Rachats	(20 784 966)	(2 020 734 145)	(17 202 462)	(1 056 592 397)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	28 761 455	364 924 152	53 413 928	(68 940 319)
Distributions de dividendes	(3 146 199)	(151 903 026)	(59 233)	(26 244 592)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	80 153 494	4 839 415 008	140 258 475	2 572 547 814

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitised Credit USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	680 136 487	258 405 948	2 639 494 970	31 255 486
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	7 739	-	-	-
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	22 558 609	1 269 999	52 143 349	751 798
Intérêts sur swaps	382 633	-	-	226
Intérêts bancaires	1 392	1 284	1 601	183
TOTAL DES REVENUS	22 950 373	1 271 283	52 144 950	752 207
CHARGES				
Commissions de gestion	5 197 940	512 876	1 120 596	139 370
Commissions d'administration	716 681	164 728	882 182	58 499
Taxe d'abonnement	223 166	77 466	386 499	14 747
Frais de dépositaire	83 680	20 913	93 089	41 850
Commissions de distribution	234 059	1 921	61 070	35 570
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	37 921	81 461	16 598	2 590
Intérêts sur swaps	839 155	-	-	390 011
Frais d'exploitation	225 798	46 784	570 323	15 193
TOTAL DES CHARGES	7 558 400	906 149	3 130 357	697 830
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	15 391 973	365 134	49 014 593	54 377
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	13 581 563	13 060 580	4 195 223	(207 465)
Contrats d'options	-	-	-	6 518
Contrats financiers à terme standardisés	1 115 148	-	(7 848 361)	522 522
Contrats de change à terme	(32 031 851)	(11 421 596)	19 697 276	(571 582)
Swaps	1 989 400	-	-	(93 163)
Opérations de change	175 852	1 768	(24 575 928)	66 893
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	(15 169 888)	1 640 752	(8 531 790)	(276 277)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(54 969 898)	(1 079 337)	(61 038 447)	941 896
Contrats d'options	-	-	-	(50 568)
Contrats financiers à terme standardisés	1 149 735	-	471 638	1 799
Contrats de change à terme	12 946 855	(4 970 550)	34 355 628	(741 947)
Swaps	(1 145 778)	-	-	(268 657)
Opérations de change	(283 148)	53 082	(68 207)	59 601
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(42 302 234)	(5 996 805)	(26 279 388)	(57 876)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(42 080 149)	(3 990 919)	14 203 415	(279 776)
Souscriptions	320 668 703	143 530 814	2 215 055 660	11 413 731
Rachats	(167 543 859)	(28 787 013)	(1 088 924 852)	(10 836 629)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	153 124 844	114 743 801	1 126 130 808	577 102
Distributions de dividendes	(11 336 814)	-	(21 300 294)	(114 643)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	779 844 368	369 158 830	3 758 528 899	31 438 169

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF Social Impact Credit * USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	-	854 038 660	1 038 151 655	139 658 054
REVENUS				
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	-	-	82 456	-
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	67 501	17 738 394	42 066 484	7 003 391
Intérêts sur swaps	-	1 635 339	1 046 010	17 695
Intérêts bancaires	-	102	3 958	1 067
TOTAL DES REVENUS	67 501	19 373 835	43 198 908	7 022 153
CHARGES				
Commissions de gestion	45	2 044 522	7 186 722	895 201
Commissions d'administration	725	580 697	1 532 545	209 730
Taxe d'abonnement	510	143 491	433 600	127 691
Frais de dépositaire	5 097	140 087	95 718	56 529
Commissions de distribution	10	348 196	936 004	22 093
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	49	52 314	11 022	141 230
Intérêts sur swaps	-	6 363 249	388 308	-
Frais d'exploitation	288	199 336	453 032	59 604
TOTAL DES CHARGES	6 724	9 871 892	11 036 951	1 512 078
Moins : Subventions	-	-	-	(908)
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	60 777	9 501 943	32 161 957	5 510 983
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :				
Cession d'investissements	(18 624)	11 893 721	(2 146 195)	3 059 535
Contrats d'options	-	776 065	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	-	21 290 256	666 134	(10 407)
Contrats de change à terme	100 314	(21 924 057)	(18 179 771)	(2 295 434)
Swaps	-	438 584	(2 173 418)	(56 950)
Opérations de change	14 086	1 028 986	(323 366)	(92 053)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	95 776	13 503 555	(22 156 616)	604 691
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :				
Investissements	(171 509)	(30 021 426)	(24 120 731)	(5 203 904)
Contrats d'options	-	(4 986 657)	-	-
Contrats financiers à terme standardisés	-	(513 137)	177 057	-
Contrats de change à terme	(25 438)	9 173 464	(13 897 314)	(348 664)
Swaps	-	(12 049 349)	2 648 554	60 273
Opérations de change	(474)	(111 450)	111 106	14 670
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(197 421)	(38 508 555)	(35 081 328)	(5 477 625)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(40 868)	(15 503 057)	(25 075 987)	638 049
Souscriptions	20 057 348	80 094 659	345 582 472	480 617 368
Rachats	-	(254 050 019)	(391 942 962)	(53 377 017)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	20 057 348	(173 955 360)	(46 360 490)	427 240 351
Distributions de dividendes	(3)	(768 015)	(14 156 704)	(913 982)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	20 016 477	663 812 228	952 558 474	566 622 472

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Consolidé [‡] EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE*	196 715 093	492 660 002	115 043 073 578
REVENUS			
Revenus des dividendes, nets de retenues à la source	-	-	1 314 238 589
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	545 528	1 210 738 363
Intérêts sur swaps	-	-	23 895 677
Intérêts bancaires	184	39	558 028
Autres produits	-	-	86 560
TOTAL DES REVENUS	184	545 567	2 549 517 217
CHARGES			
Commissions de gestion	318 191	693 433	907 144 032
Commissions de surperformance	-	-	194 628
Commissions d'administration	107 281	215 646	179 760 472
Taxe d'abonnement	18 228	39 260	46 327 480
Frais de dépositaire	21 264	19 071	19 522 830
Commissions de distribution	-	-	53 297 972
Frais bancaires et autres charges d'intérêts	1 085 841	-	7 305 365
Intérêts sur swaps	-	-	67 383 797
Frais d'exploitation	33 642	69 949	29 050 258
TOTAL DES CHARGES	1 584 447	1 037 359	1 309 986 834
Moins : Subventions	-	-	(43 167)
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(1 584 263)	(491 792)	1 239 573 550
Plus/(moins)-value nette réalisée sur :			
Cession d'investissements	2 123	4 854	7 769 515 777
Contrats d'options	-	-	(123 198 837)
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	115 675 764
Contrats de change à terme	-	-	(987 903 186)
Swaps	-	-	78 856 977
Opérations de change	-	(10 033)	(30 021 369)
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE SUR L'EXERCICE	2 123	(5 179)	6 822 925 126
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur :			
Investissements	(15 150)	(166 055)	(5 089 392 911)
Contrats d'options	-	-	24 181 227
Contrats financiers à terme standardisés	-	-	42 187 571
Contrats de change à terme	-	-	112 417 696
Swaps	-	-	(35 120 013)
Opérations de change	(9)	31	(13 760 643)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR L'EXERCICE	(15 159)	(166 024)	(4 959 487 073)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(1 597 299)	(662 995)	3 103 011 603
Souscriptions	126 521 079	200 483 660	64 800 664 701
Rachats	(119 635 677)	(323 545 146)	(50 432 511 498)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL	6 885 402	(123 061 486)	14 368 153 203
Distributions de dividendes	-	-	(678 464 844)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	202 003 196	368 935 521	131 835 773 540

‡ 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 31 décembre 2021 : 1 euro = 1,1351 dollar américain ; 1 euro = 0,8403 livre sterling ; 1 euro = 1,0344 franc suisse ; 1 euro = 130,6499 yens japonais ; 1 euro = 8,8521 dollars de Hong Kong ; 1 euro = 7,2133 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 l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

\$ Le solde de départ était combiné en utilisant les taux de change au 31 décembre 2021. Les mêmes actifs nets combinés en utilisant les taux de change au 31 décembre 2020 reflétaient un montant de 108 778 639 043 EUR.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Opportunities

Portefeuille d'investissements

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					Biens de consommation de base				
Actions					Amorepacific Corp.				
Services de communication					KRW 519 142 73 026 106 0,96				
NAVER Corp.	KRW	515 988	164 067 337	2,15	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	34 588 200	90 805 464	1,19
NetEase, Inc., ADR	USD	612 120	63 445 714	0,83	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	17 126 000	97 165 053	1,27
Sea Ltd., ADR	USD	162 076	36 286 709	0,48				260 996 623	3,42
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7 059 800	413 927 481	5,42					
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	10 102 100	43 597 528	0,57	Énergie				
Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference	INR	11 539 745	326 027	-	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	217 752 000	101 585 159	1,33
			721 650 796	9,45				101 585 159	1,33
Biens de consommation discrétionnaire					Finances				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1 446 961	177 786 442	2,32	AIA Group Ltd.	HKD	26 625 800	269 000 036	3,52
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4 124 464	62 920 095	0,82	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	41 210 400	111 947 875	1,47
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	337 686	11 628 021	0,15	HDFC Bank Ltd.	INR	15 071 126	299 874 524	3,94
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	1 323 705	45 740 348	0,60	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2 068 900	121 027 526	1,59
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	12 216 000	63 342 873	0,83	Kasikornbank PCL	THB	22 870 300	97 325 447	1,27
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	2 418 410	90 575 289	1,19	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	22 162 695	187 977 776	2,46
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	2 053 400	31 402 087	0,41	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	9 053 000	65 269 232	0,85
JD.com, Inc. 'A'	HKD	3 977 000	139 822 833	1,82	Standard Chartered plc	HKD	20 684 450	122 995 221	1,61
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	21 636 118	45 873 307	0,60				1 275 417 637	16,71
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	141 156	116 479 300	1,53	Santé				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2 981 200	86 299 805	1,13	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2 993 079	201 806 304	2,64
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	170 000	1 975 659	0,03	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3 021 000	35 888 019	0,47
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	5 903 502	137 161 847	1,80				237 694 323	3,11
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	47 420 300	96 657 293	1,27	Industrie				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	4 298 000	82 878 996	1,09	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 284 702	60 009 231	0,79
Yum China Holdings, Inc.	HKD	633 150	31 096 557	0,41	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	26 827 000	74 603 594	0,98
Yum China Holdings, Inc.	USD	1 537 131	75 688 670	0,99	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	11 615 000	231 795 196	3,03
			1 297 329 422	16,99	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	37 596 419	149 792 180	1,96
								516 200 201	6,76
					Technologies de l'information				
					ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	6 971 100	75 421 447	0,99
					Infosys Ltd.	INR	10 516 428	267 017 464	3,50

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 048 117	68 290 613	0,89	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
MediaTek, Inc.	TWD	4 792 000	206 179 949	2,70	Actions				
One 97 Communications Ltd.	INR	1 629 906	29 261 748	0,38	Biens de consommation discrétionnaire				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	9 578 905	630 655 372	8,26	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	10 320 981	119 972 037	1,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	33 907 925	750 856 678	9,84	119 972 037 1,57				
2 027 683 271 26,56					Total des actions 119 972 037 1,57				
Matériaux					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé 119 972 037 1,57				
LG Chem Ltd.	KRW	223 504	115 793 215	1,52	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Rio Tinto plc	GBP	1 987 120	131 301 426	1,72	Organismes de placement collectif - FIA				
247 094 641 3,24					Fonds d'investissement				
Immobilier					Schroder AsiaPacific Fund plc	GBP	4 129 483	32 908 387	0,43
Ayala Land, Inc.	PHP	55 949 200	40 290 816	0,53	32 908 387 0,43				
China Resources Land Ltd.	HKD	16 854 000	71 010 251	0,93	Total organismes de placement collectif - FIA 32 908 387 0,43				
Swire Properties Ltd.	HKD	43 487 850	109 061 932	1,43	Organismes de placement collectif - OPCVM				
220 362 999 2,89					Industrie				
Total des actions 6 906 015 072 90,46					Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc	USD	586 902	248 551 413	3,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 6 906 015 072 90,46					248 551 413 3,26				
					Fonds d'investissement				
					Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc	USD	815 027	271 477 892	3,55
					271 477 892 3,55				
					Total organismes de placement collectif - OPCVM 520 029 305 6,81				
					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés 552 937 692 7,24				
					Total des investissements 7 578 924 801 99,27				
					Espèces 67 076 941 0,88				
					Autres actifs/(passifs) (11 533 905) (0,15)				
					Actif net total 7 634 467 837 100,00				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian 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	208 211 320	USD	50 867 945	31 janvier 2022	HSBC	500 989	0,01
SEK	20 987	USD	2 311	31 janvier 2022	HSBC	12	-
SGD	41 375 057	USD	30 310 862	31 janvier 2022	HSBC	383 287	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						884 288	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						884 288	0,01
Couverture des catégories d'actions							
SEK	802 536	USD	88 889	31 janvier 2022	HSBC	(78)	-
USD	2 100 996	PLN	8 646 006	31 janvier 2022	HSBC	(32 106)	-
USD	2 525	SEK	23 062	31 janvier 2022	HSBC	(27)	-
USD	815 606	SGD	1 115 123	31 janvier 2022	HSBC	(11 650)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(43 861)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(43 861)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						840 427	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Nordic Entertainment Group AB 'B'	SEK	1 000 594	45 710 287	1,54	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1 202 660	42 574 164	1,44
Tele2 AB 'B'	SEK	3 096 282	39 079 522	1,32	Merck KGaA	EUR	483 383	109 727 940	3,71
Ubisoft Entertainment SA	EUR	1 124 597	47 964 062	1,63	QIAGEN NV	EUR	2 024 937	99 201 664	3,35
			132 753 871	4,49	UCB SA	EUR	834 449	84 237 627	2,85
					493 771 869 16,69				
Biens de consommation discrétionnaire					Industrie				
Ariston Holding NV	EUR	4 107 300	41 730 168	1,41	ANDRITZ AG	EUR	1 467 318	66 586 891	2,25
Cie Financiere Richemont SA	CHF	1 111 680	148 381 440	5,02	Azelis Group NV	EUR	1 474 889	37 971 017	1,28
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	1 337 945	111 638 131	3,77	CNH Industrial NV	EUR	6 961 899	120 057 948	4,06
Prosus NV	EUR	450 904	32 090 838	1,08	GEA Group AG	EUR	1 715 082	82 478 293	2,79
			333 840 577	11,28	MTU Aero Engines AG	EUR	367 859	65 993 905	2,23
					SKF AB 'B'				
					SEK				
					3 196 581				
					66 774 354				
					439 862 408 14,87				
Biens de consommation de base					Technologies de l'information				
Beiersdorf AG	EUR	361 931	32 711 324	1,11	ams AG	CHF	2 594 431	41 342 078	1,40
Carrefour SA	EUR	3 869 833	61 820 582	2,09	ASM International NV	EUR	243 442	95 989 181	3,24
Danone SA	EUR	1 541 081	84 666 990	2,86	BE Semiconductor Industries NV	EUR	1 315 099	97 948 573	3,31
			179 198 896	6,06	SAP SE	EUR	183 090	22 867 941	0,77
					Software AG				
					EUR				
					1 778 209				
					62 379 572				
					320 527 345 10,83				
Énergie					Matériaux				
Neste OYJ	EUR	2 241 326	97 139 069	3,28	Air Liquide SA	EUR	145 624	22 408 621	0,76
			97 139 069	3,28	APERAM SA	EUR	1 192 076	57 267 331	1,94
					BillerudKorsnas AB				
					SEK				
					3 818 862				
					63 688 226				
					2,15				
					Evonik Industries AG				
					EUR				
					1 047 646				
					29 826 482				
					1,01				
					Novozymes A/S 'B'				
					DKK				
					966 966				
					70 398 665				
					2,38				
					Umicore SA				
					EUR				
					1 249 478				
					44 793 786				
					1,51				
					Wacker Chemie AG				
					EUR				
					268 327				
					35 311 833				
					1,19				
					323 694 944 10,94				
					Immobilier				
					Aroundtown SA				
					EUR				
					6 404 134				
					34 069 993				
					1,15				
					34 069 993 1,15				
					Services aux collectivités				
					Fortum OYJ				
					EUR				
					2 555 765				
					69 184 558				
					2,33				
					Verbund AG				
					EUR				
					435 633				
					43 084 104				
					1,46				
					112 268 662 3,79				
					Total des actions				
					2 922 644 534 98,77				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
					2 922 644 534 98,77				
					Total des investissements				
					2 922 644 534 98,77				
					Espèces				
					30 335 726 1,03				
					Autres actifs/(passifs)				
					6 058 119 0,20				
					Actif net total				
					2 959 038 379 100,00				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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							
CHF	7 861 012	EUR	7 501 992	31 décembre 2021	HSBC	87 506	-
CNH	9 336 162	EUR	1 293 759	31 décembre 2021	HSBC	1 577	-
EUR	35 709	CNH	256 701	31 décembre 2021	HSBC	93	-
EUR	-	GBP	-	31 décembre 2021	HSBC	-	-
EUR	-	SGD	1	31 décembre 2021	HSBC	-	-
EUR	12 173 769	USD	13 690 791	31 décembre 2021	HSBC	62 846	-
GBP	869 524	EUR	1 032 340	31 décembre 2021	HSBC	4 905	-
PLN	194 562 496	EUR	41 170 795	31 décembre 2021	HSBC	1 158 959	0,04
SGD	13 018 069	EUR	8 461 488	31 décembre 2021	HSBC	47 326	-
USD	565 204	EUR	498 981	31 décembre 2021	HSBC	1 000	-
CNH	8 231 093	EUR	1 132 816	28 janvier 2022	HSBC	6 250	-
EUR	3 154	CNH	22 756	28 janvier 2022	HSBC	5	-
CHF	7 626 481	EUR	7 336 501	31 janvier 2022	HSBC	27 710	-
EUR	-	SGD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	31 953 607	USD	36 117 699	31 janvier 2022	HSBC	22 426	-
GBP	822 574	EUR	966 288	31 janvier 2022	HSBC	14 337	-
PLN	179 262 786	EUR	38 580 567	31 janvier 2022	HSBC	330 355	0,01
SEK	329 763	EUR	32 028	31 janvier 2022	HSBC	150	-
SGD	12 018 157	EUR	7 761 244	31 janvier 2022	HSBC	87 930	0,01
USD	317 060 544	EUR	279 446 875	31 janvier 2022	HSBC	862 182	0,03
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						2 715 557	0,09
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						2 715 557	0,09
Couverture des catégories d'actions							
CNH	352 443	EUR	49 139	31 décembre 2021	HSBC	(240)	-
EUR	7 558 480	CHF	7 861 012	31 décembre 2021	HSBC	(31 021)	-
EUR	1 302 882	CNH	9 431 905	31 décembre 2021	HSBC	(5 738)	-
EUR	1 022 130	GBP	869 524	31 décembre 2021	HSBC	(15 114)	-
EUR	42 976 357	PLN	199 470 511	31 décembre 2021	HSBC	(421 200)	(0,01)
EUR	8 415 693	SGD	13 018 068	31 décembre 2021	HSBC	(93 120)	-
EUR	287 538 573	USD	325 849 701	31 décembre 2021	HSBC	(709 203)	(0,03)
PLN	4 908 015	EUR	1 070 192	31 décembre 2021	HSBC	(2 386)	-
USD	338 975 289	EUR	300 951 462	31 décembre 2021	HSBC	(1 092 744)	(0,04)
CNH	271 740	EUR	37 652	28 janvier 2022	HSBC	(47)	-
EUR	17 490	CNH	126 445	28 janvier 2022	HSBC	(8)	-
EUR	134 830	CHF	140 168	31 janvier 2022	HSBC	(519)	-
EUR	17 723	GBP	15 137	31 janvier 2022	HSBC	(323)	-
EUR	895 082	PLN	4 157 787	31 janvier 2022	HSBC	(7 411)	-
EUR	19 968	SEK	206 107	31 janvier 2022	HSBC	(144)	-
EUR	139 478	SGD	215 348	31 janvier 2022	HSBC	(1 168)	-
EUR	609 830	USD	690 702	31 janvier 2022	HSBC	(811)	-
PLN	2 738 064	EUR	594 490	31 janvier 2022	HSBC	(163)	-
SEK	10 730 933	EUR	1 047 262	31 janvier 2022	HSBC	(154)	-
USD	4 549 509	EUR	4 033 883	31 janvier 2022	HSBC	(11 724)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(2 393 238)	(0,08)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(2 393 238)	(0,08)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						322 319	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Large 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									
Actions									
Services de communication									
Informa plc	GBP	1 627 653	10 010 928	2,03	ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	3 044 896	6 906 029	1,40
Nordic Entertainment Group AB 'B'	SEK	196 018	8 954 720	1,82	Getinge AB 'B'	SEK	176 644	6 835 066	1,39
			18 965 648	3,85	Merck KGaA	EUR	55 913	12 692 251	2,58
					UCB SA	EUR	110 948	11 200 201	2,27
								76 436 128	15,52
Biens de consommation discrétionnaire					Industrie				
About You Holding SE	EUR	348 508	7 130 474	1,45	Alfa Laval AB	SEK	267 679	9 594 607	1,95
adidas AG	EUR	40 539	10 264 475	2,08	Azelis Group NV	EUR	207 143	5 332 897	1,08
Moncler SpA	EUR	159 889	10 264 873	2,09	KION Group AG	EUR	105 987	10 225 626	2,08
Prosus NV	EUR	99 081	7 051 595	1,43	Knorr-Bremse AG	EUR	87 256	7 582 546	1,54
Stellantis NV	EUR	602 221	10 084 793	2,05	Prysmian SpA	EUR	187 464	6 231 303	1,27
Volkswagen AG Preference	EUR	53 678	9 526 771	1,93	RELX plc	GBP	501 811	14 456 292	2,94
			54 322 981	11,03	Ryanair Holdings plc	EUR	269 083	4 170 787	0,85
					Siemens AG	EUR	104 313	15 926 509	3,23
					SKF AB 'B'	SEK	419 706	8 767 366	1,78
								82 287 933	16,72
Biens de consommation de base					Technologies de l'information				
Carrefour SA	EUR	721 176	11 520 787	2,34	ASM International NV	EUR	36 756	14 492 891	2,94
Nestle SA	CHF	186 448	23 062 655	4,68	Capgemini SE	EUR	40 821	8 870 403	1,80
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	172 254	13 089 056	2,66	Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	1 898 083	6 520 896	1,32
			47 672 498	9,68	SAP SE	EUR	137 377	17 158 388	3,49
					Software AG	EUR	239 437	8 399 450	1,71
					SUSE SA	EUR	315 107	12 667 301	2,57
								68 109 329	13,83
Énergie					Matériaux				
Neste OYJ	EUR	218 774	9 481 665	1,93	Air Liquide SA	EUR	57 441	8 839 021	1,80
			9 481 665	1,93	Anglo American plc	GBP	293 381	10 618 109	2,15
					Holmen AB 'B'	SEK	236 152	10 096 618	2,05
					Johnson Matthey plc	GBP	254 089	6 298 411	1,28
								35 852 159	7,28
Finances					Immobilier				
Allfunds Group plc	EUR	347 204	5 917 051	1,20	Aroundtown SA	EUR	1 807 751	9 617 235	1,95
Allianz SE	EUR	42 104	8 742 896	1,79				9 617 235	1,95
Bank of Ireland Group plc	EUR	1 504 710	7 701 106	1,56				484 656 547	98,43
Credit Suisse Group AG	CHF	617 975	5 281 374	1,07				Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	484 656 547
Hiscox Ltd.	GBP	769 072	7 919 177	1,61				Total des investissements	484 656 547
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3 479 403	7 919 121	1,61				Espèces	7 180 810
Julius Baer Group Ltd.	CHF	115 376	6 837 180	1,39				Autres actifs/(passifs)	538 509
Lloyds Banking Group plc	GBP	14 747 640	8 513 784	1,73				Actif net total	492 375 866
Nordea Bank Abp	SEK	713 376	7 739 254	1,57					100,00
Petershill Partners plc, Reg. S	GBP	1 486 209	4 839 964	0,98					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	507 214	6 243 333	1,27					
Standard Chartered plc	GBP	800 634	4 256 731	0,86					
			81 910 971	16,64					
Santé									
Alcon, Inc.	CHF	137 924	10 793 967	2,19					
AstraZeneca plc	GBP	179 772	18 604 807	3,78					
Bayer AG	EUR	200 081	9 403 807	1,91					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Biens de consommation de base				
Actions					Biens de consommation de base				
Services de communication					Biens de consommation de base				
Activision Blizzard, Inc.	USD	23 559	1 588 545	0,16	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	675 000	3 829 640	0,38
Alphabet, Inc. 'A'	USD	13 972	40 792 962	4,02	Costco Wholesale Corp.	USD	23 860	13 443 515	1,32
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	7 123	4 678 609	0,46	Diageo plc	GBP	211 464	11 527 802	1,14
Comcast Corp. 'A'	USD	214 626	10 847 305	1,07	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	8 545	3 134 409	0,31
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	27 928	9 602 929	0,95	Nestle SA	CHF	128 135	17 896 207	1,76
Netflix, Inc.	USD	6 993	4 276 288	0,42	PepsiCo, Inc.	USD	55 827	9 634 229	0,95
Spotify Technology SA	USD	12 285	2 918 293	0,29	Procter & Gamble Co. (The)	USD	39 624	6 446 977	0,64
Tencent Holdings Ltd.	HKD	103 200	6 050 783	0,60	Raia Drogasil SA	BRL	836 158	3 642 723	0,36
Vodafone Group plc	GBP	3 359 268	5 093 644	0,50	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	70 665	6 053 262	0,60
Walt Disney Co. (The)	USD	26 178	4 077 454	0,40				75 608 764	7,46
			89 926 812	8,87					
Biens de consommation discrétionnaire					Énergie				
adidas AG	EUR	8 833	2 525 899	0,25	ConocoPhillips	USD	144 486	10 428 825	1,03
Amazon.com, Inc.	USD	8 539	28 768 190	2,84	Coterra Energy, Inc.	USD	328 088	6 408 863	0,63
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	111 762	11 221 409	1,11	Equinor ASA	NOK	506 216	13 469 623	1,33
Booking Holdings, Inc.	USD	5 296	12 667 860	1,25	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	767 173	16 814 757	1,66
Bridgestone Corp.	JPY	109 200	4 698 480	0,46				47 122 068	4,65
Burberry Group plc	GBP	60 666	1 489 288	0,15					
Churchill Downs, Inc.	USD	13 174	3 144 032	0,31	Finances				
Daimler AG	EUR	35 206	2 690 196	0,27	AIA Group Ltd.	HKD	546 833	5 524 645	0,55
Industria de Diseno Textil SA	EUR	149 991	4 820 485	0,48	American Express Co.	USD	31 430	5 152 811	0,51
JD.com, Inc. 'A'	HKD	87 250	3 067 524	0,30	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1 453 060	2 900 677	0,29
Lowe's Cos., Inc.	USD	44 049	11 281 367	1,11	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	13 440 600	6 917 410	0,68
Lululemon Athletica, Inc.	USD	8 983	3 576 717	0,35	Barclays plc	GBP	2 305 458	5 823 147	0,57
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4 279	3 530 951	0,35	BlackRock, Inc.	USD	10 748	9 805 660	0,97
MercadoLibre, Inc.	USD	2 567	3 474 644	0,34	Chubb Ltd.	USD	27 514	5 307 266	0,52
NIKE, Inc. 'B'	USD	29 907	5 003 694	0,49	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	84 000	2 039 146	0,20
NVR, Inc.	USD	715	4 218 620	0,42	DNB Bank ASA	NOK	97 590	2 228 234	0,22
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4 399	3 084 631	0,30	Erste Group Bank AG	EUR	162 352	7 573 244	0,75
Stellantis NV	EUR	132 173	2 483 184	0,24	First Republic Bank	USD	35 069	7 242 715	0,71
Tractor Supply Co.	USD	26 411	6 245 832	0,62	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	97 304	6 289 711	0,62
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	38 594	3 404 634	0,34	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	26 422	3 610 663	0,36
Zalando SE, Reg. S	EUR	26 981	2 175 851	0,21	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 053 472	5 310 293	0,52
			123 573 488	12,19	JPMorgan Chase & Co.	USD	108 103	17 115 044	1,69
					Macquarie Group Ltd.	AUD	51 396	7 667 081	0,76
					Morgan Stanley	USD	156 709	15 462 218	1,53
					MSCI, Inc.	USD	6 357	3 887 423	0,38
					Nasdaq, Inc.	USD	29 303	6 120 381	0,60
					Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	84 950	6 500 854	0,64

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
US Bancorp	USD	105 122	5 895 819	0,58	Kingspan Group plc	EUR	31 238	3 792 615	0,37
			138 374 442	13,65	Legrand SA	EUR	89 029	10 398 289	1,03
Santé					Nabtesco Corp.	JPY	59 400	1 753 806	0,17
Abbott Laboratories	USD	25 350	3 572 267	0,35	Nordson Corp.	USD	7 499	1 908 399	0,19
Anthem, Inc.	USD	13 403	6 255 744	0,62	Otis Worldwide Corp.	USD	46 751	4 033 519	0,40
AstraZeneca plc	GBP	24 690	2 894 007	0,29	Parker-Hannifin Corp.	USD	10 396	3 269 845	0,32
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	78 648	4 915 260	0,48	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	93 700	5 681 906	0,56
CSL Ltd.	AUD	10 355	2 185 186	0,22	Rockwell Automation, Inc.	USD	10 115	3 504 265	0,35
Danaher Corp.	USD	24 895	8 172 075	0,81	Sandvik AB	SEK	112 525	3 147 450	0,31
Dexcom, Inc.	USD	4 734	2 559 048	0,25	Schneider Electric SE	EUR	57 619	11 278 961	1,11
Edwards Lifesciences Corp.	USD	35 064	4 576 305	0,45	Siemens AG	EUR	63 359	10 921 292	1,08
Eli Lilly & Co.	USD	42 449	11 760 332	1,16	SMC Corp.	JPY	9 497	6 406 984	0,63
Eurofins Scientific SE	EUR	20 297	2 506 546	0,25	Union Pacific Corp.	USD	61 808	15 407 152	1,52
GlaxoSmithKline plc	GBP	276 476	5 999 625	0,59	Vestas Wind Systems A/S	DKK	185 573	5 670 500	0,56
HCA Healthcare, Inc.	USD	16 510	4 257 030	0,42				130 537 130	12,88
Johnson & Johnson	USD	56 272	9 692 134	0,96	Technologies de l'information				
Merck KGaA	EUR	15 904	4 098 465	0,40	Accenture plc 'A'	USD	27 873	11 519 246	1,14
Pfizer, Inc.	USD	83 895	4 899 468	0,48	Adobe, Inc.	USD	20 640	11 756 222	1,16
Roche Holding AG	CHF	16 074	6 674 478	0,66	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	39 928	5 783 943	0,57
Sysmex Corp.	JPY	24 800	3 350 007	0,33	Apple, Inc.	USD	62 053	11 040 766	1,09
Terumo Corp.	JPY	46 100	1 944 508	0,19	ASML Holding NV	EUR	17 746	14 234 774	1,40
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	12 855	8 548 726	0,84	Cadence Design Systems, Inc.	USD	13 881	2 608 111	0,26
UnitedHealth Group, Inc.	USD	32 165	16 211 794	1,60	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	12 164	2 538 123	0,25
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	5 784	2 723 978	0,27	Hexagon AB 'B'	SEK	249 814	3 960 173	0,39
Zoetis, Inc.	USD	13 527	3 313 077	0,33	Infineon Technologies AG	EUR	42 623	1 957 286	0,19
			121 110 060	11,95	Intuit, Inc.	USD	12 213	7 844 177	0,77
Industrie					Keyence Corp.	JPY	8 900	5 585 093	0,55
Airbus SE	EUR	42 190	5 380 669	0,53	Microsoft Corp.	USD	123 912	41 990 335	4,15
AMETEK, Inc.	USD	15 534	2 272 623	0,22	Nice Ltd., ADR	USD	9 619	2 947 207	0,29
Bunzl plc	GBP	100 082	3 899 965	0,38	NVIDIA Corp.	USD	35 813	10 569 344	1,04
Daifuku Co. Ltd.	JPY	20 500	1 677 145	0,17	PayPal Holdings, Inc.	USD	13 014	2 492 628	0,25
Daimler Truck Holding AG	EUR	87 794	3 217 717	0,32	salesforce.com, Inc.	USD	19 097	4 869 705	0,48
Deere & Co.	USD	13 877	4 740 449	0,47	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	120 632	7 942 162	0,78
Deutsche Post AG	EUR	56 624	3 622 813	0,36	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	11 974	6 596 521	0,65
Ferguson plc	GBP	20 091	3 556 293	0,35	SAP SE	EUR	32 987	4 632 132	0,46
Fortive Corp.	USD	37 548	2 851 995	0,28	Shopify, Inc. 'A'	USD	2 523	3 520 936	0,35
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	22 034	2 327 358	0,23	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	11 257	3 170 923	0,31
Honeywell International, Inc.	USD	12 717	2 630 892	0,26					
Johnson Controls International plc	USD	88 800	7 184 228	0,71					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	679 000	15 035 768	1,48	Sealed Air Corp.	USD	48 910	3 280 296	0,32
Teradyne, Inc.	USD	24 989	4 081 867	0,40	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	16 105	5 637 806	0,56
Texas Instruments, Inc.	USD	72 755	13 757 478	1,36	Sika AG	CHF	9 661	4 014 629	0,40
Trimble, Inc.	USD	24 401	2 131 282	0,21	Vulcan Materials Co.	USD	24 866	5 137 194	0,51
Visa, Inc. 'A'	USD	65 818	14 320 802	1,41				39 610 314	3,91
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	4 459	2 660 076	0,26	Immobilier				
			219 547 080	21,65	Equinix, Inc., REIT	USD	2 244	1 896 401	0,19
Matériaux								1 896 401	0,19
Ball Corp.	USD	33 129	3 160 465	0,31	Services aux collectivités				
BHP Group Ltd.	AUD	97 164	2 928 230	0,29	Iberdrola SA	EUR	243 718	2 872 803	0,28
Croda					National Grid plc	GBP	152 848	2 187 976	0,22
International plc	GBP	24 866	3 398 954	0,34	NextEra Energy, Inc.	USD	97 996	9 083 355	0,90
Linde plc	EUR	24 751	8 545 231	0,83				14 144 134	1,40
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	38 096	3 507 509	0,35	Total des actions			1 001 450 693	98,80
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 001 450 693	98,80
					Total des investissements			1 001 450 693	98,80
					Espèces			14 426 341	1,42
					Autres actifs/(passifs)			(2 310 371)	(0,22)
					Actif net total			1 013 566 663	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	3 096 345	USD	2 218 586	31 janvier 2022	HSBC	29 103	-
PLN	113 598 219	USD	27 752 949	31 janvier 2022	HSBC	273 479	0,03
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						302 582	0,03
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						302 582	0,03
Couverture des catégories d'actions							
AUD	1 126	USD	818	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	74 381	AUD	104 344	31 janvier 2022	HSBC	(1 364)	-
USD	992 409	PLN	4 088 133	31 janvier 2022	HSBC	(16 197)	-
Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(17 561)	-
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(17 561)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						285 021	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA				
Actions					EUR 61 935 3 517 907 1,66				
Services de communication					8 873 161 4,18				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S					EUR 667 483 7 122 044 3,35				
Biens de consommation discrétionnaire					7 122 044 3,35				
Ferrari NV					EUR 52 223 11 859 843 5,59				
Moncler SpA					EUR 152 784 9 808 733 4,62				
Stellantis NV					EUR 580 020 9 713 015 4,57				
Biens de consommation de base					31 381 591 14,78				
Intercos SpA					EUR 176 085 2 503 929 1,18				
Finances					2 503 929 1,18				
Assicurazioni Generali SpA					EUR 461 237 8 585 927 4,04				
Banca Mediolanum SpA					EUR 666 798 5 786 473 2,72				
BFF Bank SpA, Reg. S					EUR 660 077 4 676 646 2,20				
doValue SpA, Reg. S					EUR 372 068 3 103 047 1,46				
Intesa Sanpaolo SpA					EUR 7 674 748 17 467 726 8,22				
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA					EUR 401 174 4 051 857 1,91				
UniCredit SpA					EUR 842 547 11 424 937 5,38				
Santé					55 096 613 25,93				
Amplifon SpA					EUR 28 750 1 365 913 0,64				
GVS SpA, Reg. S					EUR 294 959 3 123 616 1,47				
Philogen SpA, Reg. S					EUR 60 625 865 725 0,41				
Industrie					45 959 474 21,64				
Azelis Group NV					EUR 129 638 3 337 530 1,57				
Carel Industries SpA, Reg. S					EUR 216 944 5 738 169 2,70				
CNH Industrial NV					EUR 685 976 11 829 656 5,56				
Comer Industries SpA					EUR 18 092 542 760 0,26				
Interpump Group SpA					EUR 67 860 4 410 900 2,08				
LU-VE SpA					EUR 219 968 5 323 226 2,51				
Piovan SpA, Reg. S					EUR 600 686 6 247 134 2,94				
Prysmian SpA					EUR 172 361 5 729 280 2,70				
Ryanair Holdings plc					EUR 180 698 2 800 819 1,32				
Technologies de l'information					34 684 756 16,33				
BE Semiconductor Industries NV					EUR 62 592 4 661 852 2,20				
Infineon Technologies AG					EUR 52 956 2 158 487 1,02				
Nexi SpA, Reg. S					EUR 600 825 8 345 459 3,93				
Reply SpA					EUR 25 207 4 527 177 2,13				
STMicroelectro- nics NV					EUR 341 693 14 991 781 7,05				
Matériaux					5 746 999 2,71				
SOL SpA					EUR 270 447 5 746 999 2,71				
Services aux collectivités					20 594 657 9,70				
Enel SpA					EUR 2 075 269 14 645 172 6,89				
Hera SpA					EUR 424 367 1 561 671 0,74				
Iren SpA					EUR 1 654 530 4 387 814 2,07				
Total des actions					211 963 224 99,80				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					211 963 224 99,80				
Total des investissements					211 963 224 99,80				
Espèces					1 522 742 0,72				
Autres actifs/(passifs)					(1 101 469) (0,52)				
Actif net total					212 384 497 100,00				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Japanese Equity

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					Santé				
Actions					Actions				
Services de communication					Services de communication				
CyberAgent, Inc.	JPY	904 800	1 737 148 813	0,72	Astellas Pharma, Inc.	JPY	3 772 200	7 074 517 092	2,93
KDDI Corp.	JPY	2 018 800	6 800 527 527	2,82	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	663 500	2 486 122 477	1,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	2 928 100	9 239 040 943	3,83	Nakanishi, Inc.	JPY	386 800	821 166 309	0,34
SoftBank Group Corp.	JPY	881 000	4 809 090 981	1,99	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	323 400	2 596 821 751	1,08
Toho Co. Ltd.	JPY	407 900	2 014 286 149	0,84	PeptiDream, Inc.	JPY	132 700	338 487 925	0,14
					Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	1 430 200	3 840 253 841	1,59
			24 600 094 413	10,20	StemRIM, Inc.	JPY	512 900	452 837 539	0,19
Biens de consommation discrétionnaire					Industrie				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	515 800	4 655 432 067	1,93	Daifuku Co. Ltd.	JPY	280 100	2 641 411 748	1,10
Bridgestone Corp.	JPY	1 116 900	5 543 158 370	2,30	Daikin Industries Ltd.	JPY	242 100	6 343 558 316	2,62
Isuzu Motors Ltd.	JPY	3 527 500	5 064 186 341	2,10	Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	303 900	884 938 337	0,37
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	671 600	1 291 763 384	0,54	JGC Holdings Corp.	JPY	607 800	586 181 314	0,24
Nifco, Inc.	JPY	1 157 300	4 192 128 306	1,74	Makita Corp.	JPY	432 900	2 119 804 361	0,88
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	218 500	3 771 282 035	1,56	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	1 300 400	4 262 016 912	1,77
PALTAC Corp.	JPY	435 000	2 063 247 954	0,86	Nichiha Corp.	JPY	373 300	1 144 217 162	0,47
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	1 030 300	1 811 941 282	0,75	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	942 700	1 571 224 383	0,65
Sony Group Corp.	JPY	288 900	4 197 127 134	1,74	Nittoku Co. Ltd.	JPY	264 300	1 056 267 765	0,44
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	1 838 900	5 315 156 516	2,20	Obara Group, Inc.	JPY	367 200	1 273 619 672	0,53
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	346 700	774 622 965	0,32	Park24 Co. Ltd.	JPY	1 008 400	1 594 697 752	0,66
Toyota Industries Corp.	JPY	669 600	6 174 599 243	2,56	Prestige International, Inc.	JPY	1 441 800	966 056 552	0,40
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	1 671 400	4 625 314 855	1,92	Sankyu, Inc.	JPY	965 900	4 620 030 240	1,92
			49 479 960 452	20,52	SMC Corp.	JPY	72 600	5 652 354 743	2,34
Biens de consommation de base					Technologies de l'information				
Fuji Oil Holdings, Inc.	JPY	268 500	624 284 693	0,26	Taikisha Ltd.	JPY	358 400	1 124 491 144	0,47
Mandom Corp.	JPY	355 000	504 294 558	0,21	Trusco Nakayama Corp.	JPY	599 500	1 641 698 747	0,68
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	1 096 500	4 680 550 359	1,94				37 482 569 148	15,54
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	438 100	2 632 053 718	1,09	Technologies de l'information				
			8 441 183 328	3,50	Ai Holdings Corp.	JPY	224 700	433 734 896	0,18
Finances					Finances				
AEON Financial Service Co. Ltd.	JPY	2 824 600	3 520 028 649	1,46	Digital Garage, Inc.	JPY	418 500	2 055 361 579	0,85
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	2 117 700	4 938 807 351	2,05	Disco Corp.	JPY	76 100	2 682 111 056	1,11
eGuarantee, Inc.	JPY	411 300	955 014 029	0,40	Elecom Co. Ltd.	JPY	431 500	654 274 834	0,27
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	15 115 500	9 472 693 417	3,92	Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	188 100	818 421 316	0,34
ORIX Corp.	JPY	2 481 500	5 843 925 578	2,42	Keyence Corp.	JPY	124 100	8 999 859 189	3,74
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1 312 300	8 409 390 955	3,49	Maruwa Co. Ltd.	JPY	112 000	1 832 501 681	0,76
			33 139 859 979	13,74	Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	421 800	583 856 107	0,24
					Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	723 900	6 650 242 715	2,76
					NTT Data Corp.	JPY	2 810 700	6 952 603 565	2,88
					Otsuka Corp.	JPY	659 100	3 626 495 597	1,50

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Japanese Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché JPY	% de l'actif net
Renesas Electronics Corp.	JPY	4 158 600	5 941 934 934	2,46
Rorze Corp.	JPY	154 300	1 923 636 136	0,80
Ulvac, Inc.	JPY	224 100	1 619 917 284	0,67
Yokogawa Electric Corp.	JPY	2 183 700	4 547 594 378	1,89
			49 322 545 267	20,45
Matériaux				
FP Corp.	JPY	300 000	1 177 932 638	0,49
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	248 700	1 025 317 407	0,43
JSR Corp.	JPY	978 500	4 294 695 577	1,77
Kureha Corp.	JPY	258 700	2 134 665 779	0,88
Toray Industries, Inc.	JPY	4 426 700	3 028 528 741	1,26
			11 661 140 142	4,83
Immobilier				
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	164 800	2 174 943 054	0,90
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	2 589 100	5 917 650 587	2,45
			8 092 593 641	3,35
Total des actions			239 830 153 304	99,43
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
			239 830 153 304	99,43
Total des investissements			239 830 153 304	99,43
Espèces			1 316 673 765	0,55
Autres actifs/(passifs)			65 053 403	0,02
Actif net total			241 211 880 472	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	241 975 325	JPY	31 166 726 379	31 janvier 2022	HSBC	352 379 176	0,14
JPY	4	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
JPY	20	USD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	93 478	JPY	1 174 358	31 janvier 2022	HSBC	13 784	-
USD	159 786 223	JPY	18 139 063 036	31 janvier 2022	HSBC	261 750 333	0,11
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						614 143 293	0,25
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						614 143 293	0,25
Couverture des catégories d'actions							
JPY	1 193 359 639	EUR	9 304 097	31 janvier 2022	HSBC	(18 569 003)	(0,01)
JPY	38 838	SEK	3 123	31 janvier 2022	HSBC	(861)	-
JPY	693 772 835	USD	6 108 491	31 janvier 2022	HSBC	(9 674 531)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(28 244 395)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(28 244 395)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						585 898 898	0,24

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Japanese Equity

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente JPY	% de l'actif net
TOPIX Index, 10/03/2022	40	JPY	7 520 000	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			7 520 000	-
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			7 520 000	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Industrie				
Actions					ABB Ltd.				
Biens de consommation discrétionnaire					Belimo Holding AG				
Cie Financiere Rlichemont SA	CHF	93 200	12 884 900	5,08	Bucher Industries AG				
Forbo Holding AG	CHF	2 060	3 872 800	1,52	Daetwyler Holding AG				
Swatch Group AG (The)	CHF	71 400	3 816 330	1,50	Geberit AG				
			20 574 030	8,10	OC Oerlikon Corp. AG				
Biens de consommation de base					Schindler Holding AG				
Aryzta AG	CHF	1 533 000	1 732 290	0,68	Schweiter Technologies AG				
Nestle SA	CHF	190 100	24 355 612	9,58	SFS Group AG				
Orior AG	CHF	51 085	4 521 023	1,78	SGS SA				
			30 608 925	12,04	VAT Group AG, Reg. S				
Finances					Zehnder Group AG				
Baloise Holding AG	CHF	27 300	4 078 620	1,60					
Cembra Money Bank AG	CHF	9 000	597 150	0,23	46 201 043				
Credit Suisse Group AG	CHF	414 000	3 664 728	1,44	18,18				
Helvetia Holding AG	CHF	16 700	1 800 260	0,71	Technologies de l'information				
Julius Baer Group Ltd.	CHF	62 000	3 805 560	1,50	ams AG				
Partners Group Holding AG	CHF	5 000	7 632 500	3,01	Comet Holding AG				
St Galler Kantonalbank AG	CHF	3 229	1 407 844	0,55	Logitech International SA				
Swiss Life Holding AG	CHF	9 800	5 523 280	2,17	Softwareone Holding AG				
Swissquote Group Holding SA	CHF	23 680	4 712 320	1,85					
UBS Group AG	CHF	413 000	6 812 435	2,69	13 071 601				
Zurich Insurance Group AG	CHF	27 600	11 086 920	4,37	Matériaux				
			51 121 617	20,12	Givaudan SA				
Santé					SIG Combibloc Group AG				
Alcon, Inc.	CHF	36 080	2 924 645	1,15	Sika AG				
Galenica AG, Reg. S	CHF	34 900	2 402 865	0,95					
Idorsia Ltd.	CHF	56 358	1 030 788	0,41	19 979 890				
Lonza Group AG	CHF	1 700	1 297 440	0,51	Services aux collectivités				
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	6 835	978 772	0,39	BKW AG				
Novartis AG	CHF	288 000	23 158 080	9,11					
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	6 998	958 726	0,38	2 450 869				
Roche Holding AG	CHF	63 900	24 381 044	9,60	0,96				
SKAN Group AG	CHF	17 787	1 577 707	0,62	Total des actions				
Sonova Holding AG	CHF	12 900	4 653 030	1,83	252 436 922				
Tecan Group AG	CHF	7 970	4 431 320	1,74	99,34				
Vifor Pharma AG	CHF	3 900	634 530	0,25	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
			68 428 947	26,94	252 436 922				
					99,34				
					Total des investissements				
					252 436 922				
					99,34				
					Espèces				
					1 966 872				
					0,77				
					Autres actifs/(passifs)				
					(277 348)				
					(0,11)				
					Actif net total				
					254 126 446				
					100,00				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	2 896 608	EUR	2 785 370	31 décembre 2021	HSBC	11 590	-
CHF	1 236	GBP	992	31 décembre 2021	HSBC	10	-
CHF	526 952	USD	574 099	31 décembre 2021	HSBC	934	-
GBP	1 314	CHF	1 609	31 décembre 2021	HSBC	14	-
CHF	23 816	EUR	22 908	31 janvier 2022	HSBC	92	-
CHF	4 322	USD	4 684	31 janvier 2022	HSBC	34	-
GBP	37 925	CHF	46 292	31 janvier 2022	HSBC	532	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						13 206	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						13 206	-
Couverture des catégories d'actions							
CHF	45 829	GBP	37 521	31 décembre 2021	HSBC	(531)	-
EUR	2 785 370	CHF	2 918 457	31 décembre 2021	HSBC	(33 441)	(0,01)
GBP	37 199	CHF	46 322	31 décembre 2021	HSBC	(360)	-
USD	574 099	CHF	534 314	31 décembre 2021	HSBC	(8 296)	-
CHF	386	GBP	316	31 janvier 2022	HSBC	(3)	-
EUR	2 929 299	CHF	3 045 550	31 janvier 2022	HSBC	(11 926)	(0,01)
USD	565 218	CHF	517 889	31 janvier 2022	HSBC	(392)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(54 949)	(0,02)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(54 949)	(0,02)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(41 743)	(0,02)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Sage Group plc (The)				
Actions					GBP 442 850 3 775 739 4,23				
Services de communication					6 730 464 7,54				
Ascential plc, Reg. S					Matériaux				
GBP	220 361	886 733	0,99	Breedon Group plc					
GBP	508 427	2 626 534	2,94	GBP 2 774 679 2 635 945 2,96					
3 513 267 3,93					DS Smith plc				
Biens de consommation discrétionnaire					GBP 444 410 1 705 646 1,91				
Burberry Group plc					Smurfit Kappa Group plc				
GBP	206 068	3 745 286	4,19	GBP 45 430 1 843 095 2,06					
GBP	116 058	1 953 256	2,19	6 184 686 6,93					
GBP	19 053	2 240 633	2,51	Immobilier					
GBP	46 203	2 208 965	2,47	UNITE Group plc (The), REIT					
GBP	38 252	3 117 538	3,49	GBP 330 426 3 669 381 4,11					
GBP	78 904	2 363 175	2,65	3 669 381 4,11					
15 628 853 17,50					Total des actions 86 664 107 97,06				
Biens de consommation de base					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 86 664 107 97,06				
Kerry Group plc 'A'					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
EUR	40 045	3 811 032	4,27	Organismes de placement collectif - FIA					
GBP	144 422	5 698 170	6,38	Finances					
9 509 202 10,65					Sherborne Investors Guernsey C Ltd.				
Finances					Reg. S				
Ashmore Group plc					GBP 2 127 675 1 276 605 1,43				
GBP	584 590	1 701 157	1,91	1 276 605 1,43					
GBP	150 505	2 113 090	2,37	Total organismes de placement collectif - FIA 1 276 605 1,43					
GBP	224 003	1 928 218	2,16	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés 1 276 605 1,43					
GBP	1 284 981	3 822 818	4,28	Total des investissements 87 940 712 98,49					
GBP	334 452	4 262 591	4,77	Espèces 1 722 985 1,93					
GBP	195 228	3 286 663	3,68	Autres actifs/(passifs) (375 280) (0,42)					
17 114 537 19,17					Actif net total 89 288 417 100,00				
Santé									
Gerresheimer AG									
EUR	36 336	2 585 087	2,90						
GlaxoSmithKline plc									
GBP	275 282	4 422 681	4,95						
Smith & Nephew plc									
GBP	361 621	4 677 568	5,24						
11 685 336 13,09									
Industrie									
Ferguson plc									
GBP	9 228	1 209 329	1,35						
HomeServe plc									
GBP	215 634	1 885 719	2,11						
Howden Joinery Group plc									
GBP	188 668	1 700 276	1,90						
Kingspan Group plc									
EUR	25 895	2 284 869	2,56						
RELX plc									
GBP	230 982	5 548 188	6,22						
12 628 381 14,14									
Technologies de l'information									
Capgemini SE									
EUR	16 316	2 954 725	3,31						

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	8 605	GBP	6 988	31 janvier 2022	HSBC	8	-
EUR	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
GBP	6 251	CHF	7 601	31 janvier 2022	HSBC	71	-
GBP	45 373	EUR	53 177	31 janvier 2022	HSBC	659	-
GBP	59 878	USD	79 124	31 janvier 2022	HSBC	1 294	-
USD	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						2 032	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						2 032	-
Couverture des catégories d'actions							
CHF	678 215	GBP	555 683	31 janvier 2022	HSBC	(4 263)	(0,01)
EUR	1 661 489	GBP	1 414 472	31 janvier 2022	HSBC	(17 391)	(0,02)
USD	7 356 270	GBP	5 521 925	31 janvier 2022	HSBC	(75 318)	(0,08)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(96 972)	(0,11)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(96 972)	(0,11)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(94 940)	(0,11)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					UnitedHealth Group, Inc.				
Actions					USD 140 288 70 707 922 2,77				
Services de communication					Industrie				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	63 176	184 450 055	7,21	AMETEK, Inc.	USD	208 325	30 477 934	1,19
Comcast Corp. 'A'	USD	858 626	43 395 385	1,70	Fortive Corp.	USD	391 360	29 726 134	1,16
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	357 540	122 938 677	4,81	L3Harris Technologies, Inc.	USD	182 995	38 937 239	1,52
			350 784 117	13,72	TuSimple Holdings, Inc. 'A'	USD	334 227	11 655 611	0,46
Biens de consommation discrétionnaire					Union Pacific Corp.				
Amazon.com, Inc.	USD	28 825	97 112 437	3,80	Vertiv Holdings Co.	USD	1 419 538	35 699 970	1,40
AutoZone, Inc.	USD	24 416	50 849 646	1,99				206 028 597	8,06
Booking Holdings, Inc.	USD	24 280	58 076 976	2,27	Technologies de l'information				
Churchill Downs, Inc.	USD	172 254	41 109 160	1,61	Adobe, Inc.	USD	105 737	60 226 146	2,36
Lowe's Cos., Inc.	USD	244 526	62 625 428	2,45	Apple, Inc.	USD	372 339	66 248 331	2,59
Stellantis NV	USD	2 189 034	41 066 278	1,61	Cadence Design Systems, Inc.	USD	156 072	29 324 484	1,15
Tapestry, Inc.	USD	679 915	27 698 243	1,08	Intuit, Inc.	USD	35 415	22 746 378	0,89
			378 538 168	14,81	Mastercard, Inc. 'A'	USD	162 304	58 498 550	2,29
Biens de consommation de base					Microsoft Corp.				
Diageo plc, ADR	USD	192 150	42 078 123	1,65	Texas Instruments, Inc.	USD	408 346	77 215 464	3,02
PepsiCo, Inc.	USD	314 109	54 206 709	2,12	Visa, Inc. 'A'	USD	275 653	59 977 088	2,35
Procter & Gamble Co. (The)	USD	411 136	66 893 404	2,61				602 430 292	23,57
			163 178 236	6,38	Total des actions				
Énergie					USD 2 506 537 544 98,05				
ConocoPhillips	USD	987 664	71 288 396	2,79	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Coterra Energy, Inc.	USD	2 094 991	40 923 506	1,60	USD 2 506 537 544 98,05				
EOG Resources, Inc.	USD	801 110	71 339 590	2,79	Total des investissements				
			183 551 492	7,18	USD 46 047 068 1,80				
Finances					Autres actifs/(passifs)				
American Express Co.	USD	197 282	32 343 520	1,27	USD 3 878 181 0,15				
Chubb Ltd.	USD	187 675	36 201 249	1,42	Actif net total				
East West Bancorp, Inc.	USD	482 678	38 073 175	1,49	USD 2 556 462 793 100,00				
First Republic Bank	USD	178 226	36 808 580	1,44					
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	268 214	36 652 424	1,43					
JPMorgan Chase & Co.	USD	598 145	94 699 302	3,70					
			274 778 250	10,75					
Santé									
Anthem, Inc.	USD	149 187	69 631 844	2,72					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	905 624	56 598 737	2,21					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	480 413	62 700 100	2,45					
Merck & Co., Inc.	USD	929 267	71 664 138	2,81					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	23 978	15 945 651	0,62					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	181 417 699	USD	205 885 372	31 janvier 2022	HSBC	146 907	-
SEK	47 174	USD	5 198	31 janvier 2022	HSBC	23	-
USD	6	EUR	5	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						146 930	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						146 930	-
Couverture des catégories d'actions							
SEK	973 854	USD	107 865	31 janvier 2022	HSBC	(95)	-
USD	7 413 601	EUR	6 572 283	31 janvier 2022	HSBC	(50 403)	-
USD	4 009	SEK	36 606	31 janvier 2022	HSBC	(42)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(50 540)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(50 540)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						96 390	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Santé				
Actions					Abbisko Cayman Ltd.				
Services de communication					HKD 1 600 000 1 866 942 0,35				
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7 101 000	2 370 233	0,44	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	1 758 000	2 938 007	0,54
Tencent Holdings Ltd.	HKD	732 300	42 935 932	7,95	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	319 200	2 539 737	0,47
			45 306 165	8,39	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	956 851	7 639 864	1,41
Biens de consommation discrétionnaire					Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 926 604	29 390 996	5,44	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	189 923	2 946 713	0,55
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	272 000	9 319 863	1,73	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	293 403	4 536 379	0,84
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	226 788	7 836 612	1,45	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	3 801 000	2 663 571	0,49
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 496 800	7 744 877	1,43	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	359 500	4 270 686	0,79
Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNY	2 089 778	7 607 122	1,41	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	399 962	6 567 351	1,22
Li Ning Co. Ltd.	HKD	689 000	7 557 046	1,40	Zylox-Ton-bridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	1 125 000	3 669 729	0,68
MINISO Group Holding Ltd.	USD	325 310	3 326 210	0,62				39 638 979	7,34
NIO, Inc., ADR	USD	269 801	8 730 992	1,62	Industrie				
PRADA SpA	HKD	1 321 700	8 486 413	1,57	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	74 600	6 885 371	1,28
Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A'	CNY	706 900	6 474 942	1,20	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	89 006	8 243 722	1,53
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1 611 600	2 988 908	0,55	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	34 300	904 037	0,17
Visual China Group Co. Ltd. 'A'	CNY	713 000	2 676 347	0,50	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	128 103	3 364 618	0,62
			102 140 328	18,92	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	179 700	2 112 620	0,39
Biens de consommation de base					Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	372 400	4 362 823	0,81
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1 306 000	7 409 644	1,37	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	204 800	5 736 206	1,06
COFCO Joycome Foods Ltd., Reg. S	HKD	9 963 000	3 801 613	0,70	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	577 637	3 628 957	0,67
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	469 282	7 739 146	1,43	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	362 490	1 298 109	0,24
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	69 199	22 265 904	4,13					
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 875 989	8 691 120	1,61					
			49 907 427	9,24					
Finances									
AIA Group Ltd.	HKD	657 400	6 641 702	1,23					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	4 103 600	11 147 412	2,06					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	84 100	4 919 723	0,91					
HSBC Holdings plc	HKD	2 660 800	16 035 470	2,98					
			38 744 307	7,18					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	1 089 100	3 913 799	0,72	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	223 100	7 069 349	1,31
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	297 307	3 215 012	0,60	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	171 963	3 735 496	0,69
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	321 803	3 492 071	0,65	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	320 571	6 988 001	1,29
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	963 369	5 499 352	1,02	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	301 900	2 801 304	0,52
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	556 175	4 296 831	0,80	Wuxi Xinje Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	115 900	866 202	0,16
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	486 500	3 411 714	0,63	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	4 516 000	7 670 384	1,42
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	489 980	3 448 109	0,64	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	251 847	1 968 017	0,36
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	5 228 000	10 258 227	1,89	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	656 801	5 114 584	0,95
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	554 660	2 202 143	0,41				94 617 259	17,52
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	2 355 134	9 383 359	1,73	Matériaux				
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	5 632 800	3 552 701	0,66	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	1 983 042	5 688 605	1,05
			89 209 781	16,52	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	2 587 420	7 396 483	1,37
Technologies de l'information					Huafon Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	4 051 365	6 662 781	1,23
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	296 662	5 895 098	1,09	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	2 085 000	3 350 265	0,62
Arcsoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	435 414	3 010 087	0,56	LB Group Co. Ltd. 'A'	CNH	389 472	1 753 971	0,32
Canadian Solar, Inc.	USD	137 592	4 313 285	0,80	Newcrest Mining Ltd.	AUD	214 454	3 810 363	0,71
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	294 000	2 497 243	0,46	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6 235 560	10 692 038	1,99
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	209 225	9 793 727	1,82	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	233 693	1 561 339	0,29
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	2 000 000	6 160 756	1,14	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	616 200	4 131 318	0,77
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	1 968 600	8 657 058	1,60	Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd. 'A'	CNH	763 520	4 415 594	0,82
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	235 620	3 187 453	0,59	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	203 030	4 433 312	0,82
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	706 929	9 596 722	1,78	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	7 424 000	8 875 952	1,64
Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	910 529	5 292 493	0,98				62 772 021	11,63
					Total des actions			522 336 267	96,74

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF All China Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Warrants				
Finances				
Gongniu Group Co. Ltd. 20/05/2022	USD	82 459	2 172 126	0,40
WuXi Xinje Electric Co. Ltd. 03/10/2022	USD	339 777	2 547 084	0,47
			4 719 210	0,87
Total des warrants			4 719 210	0,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			527 055 477	97,61
Total des investissements			527 055 477	97,61
Espèces			10 172 725	1,88
Autres actifs/(passifs)			2 706 287	0,51
Actif net total			539 934 489	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	4 322 000	5 808 147	2,27	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	451 807	580 343	0,23
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	3 681 300	6 345 489	2,49	National Australia Bank Ltd.	AUD	294 429	6 164 009	2,41
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	21 096	1 025 491	0,40	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	646 932	5 487 096	2,15
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	10 644 700	3 105 466	1,22	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	566 500	4 084 284	1,60
Telstra Corp. Ltd.	AUD	2 108 175	6 396 481	2,50	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	22 057	3 740 025	1,46
			22 681 074	8,88	Singapore Exchange Ltd.	SGD	456 700	3 153 812	1,24
					Suncorp Group Ltd.	AUD	410 200	3 296 250	1,29
Biens de consommation discrétionnaire									
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	24 000	278 916	0,11	United Overseas Bank Ltd.	SGD	239 500	4 788 783	1,88
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	107 700	2 076 796	0,81				60 214 009	23,58
			2 355 712	0,92	Technologies de l'information				
Biens de consommation de base									
Endeavour Group Ltd.	AUD	145 633	712 750	0,28	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1 095 000	4 243 336	1,66
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	1 455 000	3 607 288	1,41	Delta Electronics, Inc.	TWD	434 000	4 315 842	1,69
Woolworths Group Ltd.	AUD	145 633	4 017 987	1,58	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2 108 016	7 930 947	3,11
			8 338 025	3,27	MediaTek, Inc.	TWD	144 000	6 195 725	2,43
Énergie									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	7 940 000	3 704 150	1,45	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	226 000	4 404 518	1,72
			3 704 150	1,45	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	134 466	8 852 964	3,47
Finances									
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	7 977 300	3 952 022	1,55	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	234 781	14 050 998	5,50
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1 982 500	6 504 265	2,54	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 075 000	23 804 788	9,32
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3 914 000	2 714 168	1,06	Venture Corp. Ltd.	SGD	233 900	3 185 006	1,25
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	987 000	1 637 368	0,64				76 984 124	30,15
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3 256 000	3 052 818	1,20	Matériaux				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	59 549	2 102 990	0,82	BHP Group plc	GBP	392 825	11 670 299	4,58
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	54 500	3 188 168	1,25	Deterra Royalties Ltd.	AUD	300 282	937 578	0,37
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	861 500	3 670 935	1,44	Fletcher Building Ltd.	NZD	484 910	2 429 296	0,95
KB Financial Group, Inc.	KRW	45 353	2 096 673	0,82	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	87 821	3 525 841	1,38
					LG Chem Ltd. Preference	KRW	5 827	1 408 460	0,55
					Orica Ltd.	AUD	250 081	2 486 048	0,97
					Rio Tinto plc	GBP	62 783	4 148 465	1,62
								26 605 987	10,42
Immobilier									
					CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	2 364 496	3 587 281	1,40

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
China Resources Land Ltd.	HKD	1 038 000	4 373 362	1,72
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2 113 000	4 351 533	1,71
Kerry Properties Ltd.	HKD	1 088 500	2 836 904	1,11
Land & Houses PCL, NVDR	THB	6 593 900	1 736 260	0,68
Link REIT	HKD	898 500	7 918 828	3,11
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	998 594	1 484 083	0,58
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	1 412 895	2 845 529	1,11
Mirvac Group, REIT	AUD	1 995 078	4 214 318	1,65
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	2 284 800	2 565 494	1,00
Swire Properties Ltd.	HKD	1 021 200	2 561 038	1,00
			38 474 630	15,07
Total des actions			239 357 711	93,74
Warrants				
Finances				
Midea Group Co. Ltd. 27/05/2022	USD	416 834	4 844 282	1,90
			4 844 282	1,90
Total des warrants			4 844 282	1,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
			244 201 993	95,64
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Actions				
Biens de consommation discrétionnaire				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	352 147	4 093 389	1,60
			4 093 389	1,60
Total des actions			4 093 389	1,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
			4 093 389	1,60
Total des investissements			248 295 382	97,24
Espèces			9 517 900	3,73
Autres actifs/(passifs)			(2 477 618)	(0,97)
Actif net total			255 335 664	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

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	11 597 938	USD	8 309 780	31 janvier 2022	HSBC	109 360	0,04
EUR	68 281 161	USD	77 494 097	31 janvier 2022	HSBC	51 389	0,02
SGD	33 845 893	USD	24 797 484	31 janvier 2022	HSBC	311 143	0,12
USD	307	AUD	423	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	SGD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						471 892	0,18
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						471 892	0,18
Couverture des catégories d'actions							
USD	7 447	AUD	10 300	31 janvier 2022	HSBC	(30)	-
USD	158 381	EUR	140 043	31 janvier 2022	HSBC	(664)	-
USD	46 702	SGD	63 525	31 janvier 2022	HSBC	(423)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(1 117)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 117)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						470 775	0,18

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(172 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 114.490, 13/01/2022	USD	J.P. Morgan	(1 435)	-
(188 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 116.350, 31/03/2022	USD	J.P. Morgan	(15 277)	(0,01)
(191 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 116.570, 24/02/2022	USD	J.P. Morgan	(7 822)	-
(162 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 119.770, 10/02/2022	USD	UBS	(2 139)	-
(195 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 26.055, 27/01/2022	HKD	RBC	(5 649)	-
(195 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 26.414, 10/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(4 878)	-
(173 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 26.499, 24/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(5 655)	-
(136 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 26.702, 31/03/2022	HKD	RBC	(7 183)	-
(242 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 26.850, 13/01/2022	HKD	J.P. Morgan	(382)	-
(310 300)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.057, 24/02/2022	SGD	J.P. Morgan	(8 242)	(0,01)
(305 900)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.066, 31/03/2022	SGD	J.P. Morgan	(10 838)	(0,01)
(233 400)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.213, 10/02/2022	SGD	HSBC	(169)	-
(241 200)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.224, 13/01/2022	SGD	J.P. Morgan	-	-
(210 000)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.260, 27/01/2022	SGD	RBC	(4)	-
(386 000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.603, 10/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(2 785)	-
(386 000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.686, 27/01/2022	HKD	J.P. Morgan	(1 212)	-
(342 000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.706, 24/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(2 353)	-
(303 000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.861, 31/03/2022	HKD	RBC	(2 422)	-
(479 000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.910, 13/01/2022	HKD	Goldman Sachs	(51)	-
(694 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.197, 24/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(1 041)	-
(546 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.210, 31/03/2022	HKD	Goldman Sachs	(2 184)	-
(784 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.298, 27/01/2022	HKD	Goldman Sachs	(105)	-
(784 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.329, 10/02/2022	HKD	J.P. Morgan	(264)	-
(944 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.547, 13/01/2022	HKD	Goldman Sachs	-	-
(142 000)	China Resources Land Ltd., Call, 37.449, 13/01/2022	HKD	J.P. Morgan	(394)	-
(154 000)	China Resources Land Ltd., Call, 37.647, 27/01/2022	HKD	Goldman Sachs	(2 444)	-
(62 000)	China Resources Land Ltd., Call, 39.677, 31/03/2022	HKD	RBC	(3 125)	-
(154 000)	China Resources Land Ltd., Call, 40.413, 10/02/2022	HKD	UBS	(1 113)	-
(136 000)	China Resources Land Ltd., Call, 40.985, 24/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(1 620)	-
(598 000)	CTBC Financial Holding Co. Ltd., Call, 24.380, 13/01/2022	USD	Morgan Stanley	(33 603)	(0,01)
(427 000)	CTBC Financial Holding Co. Ltd., Call, 26.610, 24/02/2022	USD	J.P. Morgan	(3 871)	-
(83 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 266.400, 13/01/2022	USD	Morgan Stanley	(32 779)	(0,01)
(64 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 293.750, 24/02/2022	USD	Morgan Stanley	(9 324)	(0,01)
(52 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 300.440, 10/02/2022	USD	Morgan Stanley	(3 025)	-
(71 099)	Fletcher Building Ltd., Call, 7.015, 31/03/2022	AUD	Citigroup	(5 890)	-
(72 130)	Fletcher Building Ltd., Call, 7.037, 24/02/2022	AUD	Goldman Sachs	(3 282)	-
(63 122)	Fletcher Building Ltd., Call, 7.306, 13/01/2022	AUD	Goldman Sachs	(18)	-
(81 404)	Fletcher Building Ltd., Call, 7.385, 27/01/2022	AUD	UBS	(160)	-
(81 404)	Fletcher Building Ltd., Call, 7.440, 10/02/2022	AUD	UBS	(423)	-
(7 704)	Hana Financial Group, Inc., Call, 46,723.000, 31/03/2022	USD	Morgan Stanley	(4 285)	-
(8 820)	Hana Financial Group, Inc., Call, 46,993.000, 10/02/2022	USD	Goldman Sachs	(1 300)	-
(10 665)	Hana Financial Group, Inc., Call, 47,038.000, 13/01/2022	USD	UBS	(100)	-
(8 820)	Hana Financial Group, Inc., Call, 48,905.000, 27/01/2022	USD	UBS	(179)	-
(182 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 17.287, 31/03/2022	HKD	RBC	(5 091)	-
(184 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 17.498, 24/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(1 607)	-
(208 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 19.677, 10/02/2022	HKD	UBS	(1)	-
(399 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.811, 27/01/2022	HKD	J.P. Morgan	(663)	-
(524 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.812, 13/01/2022	HKD	Morgan Stanley	(152)	-
(372 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.836, 31/03/2022	HKD	Citigroup	(4 104)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(181 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 110.140, 31/03/2022	USD	J.P. Morgan	(8 336)	(0,01)
(255 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 110.980, 24/02/2022	USD	J.P. Morgan	(4 730)	-
(287 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 117.440, 10/02/2022	USD	Morgan Stanley	(229)	-
(357 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 118.260, 13/01/2022	USD	Citigroup	(1)	-
(287 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 119.450, 26/01/2022	USD	J.P. Morgan	(25)	-
(7 000)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 500.906, 31/03/2022	HKD	HSBC	(6 278)	-
(6 100)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 523.409, 24/02/2022	HKD	J.P. Morgan	(1 344)	-
(4 400)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 523.852, 27/01/2022	HKD	Goldman Sachs	(150)	-
(5 100)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 524.115, 10/02/2022	HKD	Nomura	(484)	-
(8 600)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 533.675, 13/01/2022	HKD	Goldman Sachs	(5)	-
(19 419)	James Hardie Industries plc, Call, 53.922, 13/01/2022	AUD	Morgan Stanley	(25 161)	(0,01)
(15 654)	James Hardie Industries plc, Call, 56.328, 27/01/2022	AUD	RBC	(10 034)	(0,01)
(15 654)	James Hardie Industries plc, Call, 58.082, 10/02/2022	AUD	J.P. Morgan	(7 604)	-
(11 361)	James Hardie Industries plc, Call, 59.671, 31/03/2022	AUD	UBS	(8 331)	(0,01)
(13 043)	James Hardie Industries plc, Call, 60.771, 24/02/2022	AUD	Goldman Sachs	(3 417)	-
(5 867)	KB Financial Group, Inc., Call, 60,970.000, 31/03/2022	USD	Morgan Stanley	(5 088)	-
(5 952)	KB Financial Group, Inc., Call, 62,047.000, 24/02/2022	USD	UBS	(1 938)	-
(125 500)	Kerry Properties Ltd., Call, 22.128, 31/03/2022	HKD	J.P. Morgan	(4 257)	-
(125 500)	Kerry Properties Ltd., Call, 22.484, 24/02/2022	HKD	J.P. Morgan	(1 267)	-
(139 500)	Kerry Properties Ltd., Call, 23.924, 10/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(48)	-
(764)	LG Chem Ltd., Call, 389,752.000, 24/02/2022	USD	UBS	(115)	-
(863)	LG Chem Ltd., Call, 399,878.000, 10/02/2022	USD	UBS	(18)	-
(863)	LG Chem Ltd., Call, 432,928.000, 27/01/2022	USD	Morgan Stanley	-	-
(1 369)	LG Chem Ltd., Call, 447,280.000, 13/01/2022	USD	UBS	-	-
(77 400)	Link REIT, Call, 71.202, 31/03/2022	HKD	RBC	(12 161)	(0,01)
(78 600)	Link REIT, Call, 71.500, 24/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(6 237)	-
(99 400)	Link REIT, Call, 71.683, 13/01/2022	HKD	Morgan Stanley	(612)	-
(88 700)	Link REIT, Call, 71.807, 27/01/2022	HKD	HSBC	(2 103)	-
(88 700)	Link REIT, Call, 74.382, 10/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(787)	-
(172 200)	Mapletree Commercial Trust, Call, 2.080, 31/03/2022	SGD	RBC	(3 383)	-
(204 400)	Mapletree Commercial Trust, Call, 2.146, 24/02/2022	SGD	J.P. Morgan	(647)	-
(230 700)	Mapletree Commercial Trust, Call, 2.207, 10/02/2022	SGD	RBC	(46)	-
(251 200)	Mapletree Commercial Trust, Call, 2.243, 27/01/2022	SGD	RBC	(1)	-
(243 700)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.725, 31/03/2022	SGD	RBC	(10 427)	(0,01)
(138 000)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.746, 24/02/2022	SGD	Goldman Sachs	(3 180)	-
(279 000)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.793, 27/01/2022	SGD	J.P. Morgan	(2 124)	-
(346 100)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.817, 13/01/2022	SGD	J.P. Morgan	(327)	-
(18 000)	MediaTek, Inc., Call, 998.490, 13/01/2022	USD	J.P. Morgan	(124 145)	(0,05)
(20 000)	MediaTek, Inc., Call, 1,090.250, 26/01/2022	USD	UBS	(78 229)	(0,03)
(22 000)	MediaTek, Inc., Call, 1,096.620, 10/02/2022	USD	UBS	(84 326)	(0,03)
(18 000)	MediaTek, Inc., Call, 1,234.620, 24/02/2022	USD	J.P. Morgan	(23 533)	(0,01)
(18 000)	MediaTek, Inc., Call, 1,254.210, 31/03/2022	USD	J.P. Morgan	(30 191)	(0,01)
(248 205)	Mirvac Group, Call, 3.001, 10/02/2022	AUD	Morgan Stanley	(8 200)	-
(261 853)	Mirvac Group, Call, 3.101, 24/02/2022	AUD	Goldman Sachs	(5 632)	-
(345 564)	Mirvac Group, Call, 3.109, 13/01/2022	AUD	UBS	(418)	-
(295 520)	Mirvac Group, Call, 3.129, 27/01/2022	AUD	Morgan Stanley	(1 447)	-
(258 113)	Mirvac Group, Call, 3.155, 31/03/2022	AUD	RBC	(7 526)	-
(54 175)	National Australia Bank Ltd., Call, 29.315, 13/01/2022	AUD	Citigroup	(5 829)	-
(45 418)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.033, 27/01/2022	AUD	UBS	(3 274)	-
(38 091)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.080, 31/03/2022	AUD	J.P. Morgan	(13 930)	(0,01)
(40 244)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.225, 24/02/2022	AUD	Morgan Stanley	(7 179)	-
(43 338)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.330, 10/02/2022	AUD	Citigroup	(4 325)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(43 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 468.600, 13/01/2022	USD	Morgan Stanley	(108 973)	(0,04)
(35 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 526.280, 10/02/2022	USD	J.P. Morgan	(32 723)	(0,01)
(31 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 580.450, 24/02/2022	USD	Morgan Stanley	(9 423)	(0,01)
(29 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 618.000, 31/03/2022	USD	Morgan Stanley	(7 807)	-
(21 569)	Orica Ltd., Call, 14.948, 31/03/2022	AUD	J.P. Morgan	(3 404)	-
(21 882)	Orica Ltd., Call, 15.374, 24/02/2022	AUD	Goldman Sachs	(944)	-
(30 634)	Orica Ltd., Call, 15.834, 13/01/2022	AUD	Citigroup	(2)	-
(24 695)	Orica Ltd., Call, 16.430, 10/02/2022	AUD	Goldman Sachs	(74)	-
(24 695)	Orica Ltd., Call, 16.589, 27/01/2022	AUD	RBC	(9)	-
(79 200)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.728, 24/02/2022	SGD	RBC	(7 006)	-
(83 600)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.822, 31/03/2022	SGD	RBC	(10 104)	(0,01)
(22 900)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.218, 27/01/2022	SGD	J.P. Morgan	(59)	-
(112 300)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.289, 13/01/2022	SGD	J.P. Morgan	(3)	-
(83 000)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.301, 10/02/2022	SGD	J.P. Morgan	(467)	-
(48 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 66.181, 31/03/2022	HKD	Goldman Sachs	(4 119)	-
(49 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 68.035, 24/02/2022	HKD	J.P. Morgan	(1 253)	-
(55 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 69.431, 27/01/2022	HKD	Goldman Sachs	(250)	-
(69 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 69.687, 13/01/2022	HKD	RBC	(8)	-
(55 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 70.026, 10/02/2022	HKD	Nomura	(500)	-
(46 017)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 68,370.000, 13/01/2022	USD	Morgan Stanley	(118 588)	(0,05)
(15 429)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 75,932.000, 27/01/2022	USD	Morgan Stanley	(43 871)	(0,02)
(17 082)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 76,059.000, 13/01/2022	USD	Morgan Stanley	(39 646)	(0,02)
(27 134)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 76,783.000, 31/03/2022	USD	Morgan Stanley	(16 990)	(0,01)
(11 765)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 85,613.000, 24/02/2022	USD	Goldman Sachs	(5 232)	-
(15 540)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 86,532.000, 31/03/2022	USD	Morgan Stanley	(10 419)	(0,01)
(2 894)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 219,594.000, 24/02/2022	USD	UBS	(2 690)	-
(2 853)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 224,618.000, 31/03/2022	USD	Morgan Stanley	(3 346)	-
(3 267)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 245,511.000, 27/01/2022	USD	UBS	(1)	-
(3 601)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 249,913.000, 13/01/2022	USD	UBS	-	-
(11 100)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 188.200, 31/03/2022	HKD	RBC	(2 821)	-
(14 100)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 190.761, 24/02/2022	HKD	Morgan Stanley	(888)	-
(17 200)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 202.247, 13/01/2022	HKD	J.P. Morgan	-	-
(15 900)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 212.923, 10/02/2022	HKD	J.P. Morgan	(40)	-
(15 900)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 222.650, 27/01/2022	HKD	Goldman Sachs	(1)	-
(78 700)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.518, 31/03/2022	SGD	Goldman Sachs	(11 251)	(0,01)
(79 900)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.799, 24/02/2022	SGD	HSBC	(2 931)	-
(90 100)	Singapore Exchange Ltd., Call, 10.059, 27/01/2022	SGD	J.P. Morgan	(245)	-
(317 500)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.441, 31/03/2022	SGD	RBC	(6 323)	-
(322 100)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.482, 24/02/2022	SGD	RBC	(1 773)	-
(367 200)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.535, 13/01/2022	SGD	RBC	-	-
(322 400)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.558, 27/01/2022	SGD	HSBC	(20)	-
(349 400)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.612, 10/02/2022	SGD	Goldman Sachs	(29)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(53 838)	Suncorp Group Ltd., Call, 11.441, 24/02/2022	AUD	Morgan Stanley	(4 891)	-
(53 069)	Suncorp Group Ltd., Call, 11.619, 31/03/2022	AUD	J.P. Morgan	(6 429)	-
(60 760)	Suncorp Group Ltd., Call, 12.831, 27/01/2022	AUD	UBS	(8)	-
(75 374)	Suncorp Group Ltd., Call, 13.302, 13/01/2022	AUD	Morgan Stanley	-	-
(225 600)	Suntec Real Estate Investment Trust, Call, 1.522, 27/01/2022	SGD	HSBC	(3 497)	-
(199 900)	Suntec Real Estate Investment Trust, Call, 1.544, 24/02/2022	SGD	RBC	(2 470)	-
(225 600)	Suntec Real Estate Investment Trust, Call, 1.567, 10/02/2022	SGD	HSBC	(1 154)	-
(98 400)	Swire Properties Ltd., Call, 21.769, 24/02/2022	HKD	Goldman Sachs	(892)	-
(137 600)	Swire Properties Ltd., Call, 23.304, 13/01/2022	HKD	Morgan Stanley	-	-
(111 000)	Swire Properties Ltd., Call, 23.354, 27/01/2022	HKD	J.P. Morgan	(12)	-
(111 000)	Swire Properties Ltd., Call, 23.488, 10/02/2022	HKD	Morgan Stanley	(45)	-
(85 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 643.390, 24/02/2022	USD	UBS	(27 349)	(0,01)
(155 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 648.000, 13/01/2022	USD	Citigroup	(7 346)	-
(117 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 648.550, 26/01/2022	USD	Morgan Stanley	(15 774)	(0,01)
(101 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 651.150, 31/03/2022	USD	J.P. Morgan	(42 434)	(0,02)
(117 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 664.050, 10/02/2022	USD	UBS	(10 954)	(0,01)
(410 991)	Telstra Corp. Ltd., Call, 4.043, 13/01/2022	AUD	Morgan Stanley	(43 264)	(0,02)
(293 233)	Telstra Corp. Ltd., Call, 4.122, 27/01/2022	AUD	UBS	(21 507)	(0,01)
(280 396)	Telstra Corp. Ltd., Call, 4.193, 10/02/2022	AUD	J.P. Morgan	(16 630)	(0,01)
(293 565)	Telstra Corp. Ltd., Call, 4.229, 24/02/2022	AUD	RBC	(17 160)	(0,01)
(272 745)	Telstra Corp. Ltd., Call, 4.245, 31/03/2022	AUD	J.P. Morgan	(16 405)	(0,01)
(192 000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 69.850, 10/02/2022	USD	Morgan Stanley	(3 952)	-
(192 000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 70.160, 26/01/2022	USD	Morgan Stanley	(2 674)	-
(125 000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 70.400, 31/03/2022	USD	Morgan Stanley	(4 131)	-
(267 000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 72.320, 13/01/2022	USD	Morgan Stanley	(111)	-
(46 300)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.405, 13/01/2022	SGD	RBC	(2 846)	-
(32 300)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.416, 27/01/2022	SGD	Morgan Stanley	(4 415)	-
(30 900)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.639, 31/03/2022	SGD	RBC	(10 457)	(0,01)
(32 300)	United Overseas Bank Ltd., Call, 28.813, 10/02/2022	SGD	HSBC	(591)	-
(40 300)	Venture Corp. Ltd., Call, 19.159, 31/03/2022	SGD	RBC	(7 893)	-
(46 100)	Venture Corp. Ltd., Call, 19.366, 10/02/2022	SGD	J.P. Morgan	(2 051)	-
(34 700)	Venture Corp. Ltd., Call, 19.754, 24/02/2022	SGD	RBC	(1 249)	-
(43 600)	Venture Corp. Ltd., Call, 19.783, 13/01/2022	SGD	J.P. Morgan	(10)	-
(45 600)	Venture Corp. Ltd., Call, 19.851, 27/01/2022	SGD	J.P. Morgan	(202)	-
(21 353)	Woolworths Group Ltd., Call, 39.259, 31/03/2022	AUD	RBC	(9 806)	(0,01)
(21 173)	Woolworths Group Ltd., Call, 40.659, 27/01/2022	AUD	UBS	(436)	-
(24 448)	Woolworths Group Ltd., Call, 41.071, 10/02/2022	AUD	Morgan Stanley	(959)	-
(21 662)	Woolworths Group Ltd., Call, 42.645, 24/02/2022	AUD	Morgan Stanley	(384)	-
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(1 474 343)	(0,58)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Equity Yield

Portefeuille d'investissements

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					Singapore Exchange Ltd. SGD 2 430 400 16 783 501 1,22				
Actions					244 965 471 17,78				
Services de communication					Santé				
Globe Telecom, Inc.	PHP	90 955	5 925 430	0,43	Cochlear Ltd.	AUD	97 910	15 362 258	1,12
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	10 487 000	14 093 021	1,02	CSL Ltd.	AUD	150 401	31 738 695	2,30
LG Uplus Corp.	KRW	842 894	9 625 977	0,70	47 100 953 3,42				
NAVER Corp.	KRW	78 349	24 912 424	1,81	Industrie				
NetEase, Inc.	HKD	596 800	12 068 558	0,88	BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	39 744 000	5 163 567	0,37
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	7 877 600	13 578 687	0,99	SATS Ltd.	SGD	2 242 100	6 490 104	0,48
Spark New Zealand Ltd.	NZD	8 719 341	26 936 269	1,95	11 653 671 0,85				
107 140 366 7,78					Technologies de l'information				
Biens de consommation discrétionnaire					Advantech Co. Ltd.	TWD	2 442 475	34 968 801	2,54
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	896 692	28 375 973	2,07	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	5 636 000	21 840 584	1,59
Crown Resorts Ltd.	AUD	1 063 280	9 234 634	0,67	Getac Holdings Corp.	TWD	15 200 000	30 666 851	2,23
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	10 153 000	11 087 630	0,80	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2 908 468	10 942 472	0,79
LG Electronics, Inc.	KRW	225 500	26 238 114	1,91	Lenovo Group Ltd.	HKD	30 082 000	34 601 846	2,51
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	763 000	11 355 559	0,82	MediaTek, Inc.	TWD	936 000	40 272 210	2,92
Yum China Holdings, Inc.	HKD	421 350	20 694 203	1,50	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	2 610 000	50 866 337	3,69
106 986 113 7,77					Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1 831 270	109 596 483	7,96
Biens de consommation de base					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 838 655	129 291 104	9,38
President Chain Store Corp.	TWD	551 000	5 447 835	0,40	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	597 763	30 058 550	2,18
5 447 835 0,40					Tech Mahindra Ltd.	INR	452 492	10 895 849	0,79
Finances					Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	4 896 000	27 854 146	2,02
AIA Group Ltd.	HKD	1 352 200	13 661 255	0,99	Venture Corp. Ltd.	SGD	2 097 300	28 558 844	2,07
ASX Ltd.	AUD	356 496	24 044 560	1,75	560 414 077 40,67				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	1 419 046	28 338 639	2,06	Matériaux				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	25 529 800	12 647 678	0,92	BHP Group plc	GBP	1 342 304	39 878 035	2,89
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	6 887 000	22 595 145	1,64	BlueScope Steel Ltd.	AUD	894 506	13 575 887	0,99
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	39 266 450	27 229 365	1,98	Incitec Pivot Ltd.	AUD	8 627 396	20 296 448	1,47
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1 290 000	31 315 455	2,26	Newcrest Mining Ltd.	AUD	626 642	11 134 013	0,81
HDFC Bank Ltd.	INR	1 269 365	25 256 920	1,83	Rio Tinto Ltd.	AUD	235 472	17 119 379	1,24
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	292 100	17 087 409	1,24	102 003 762 7,40				
Medibank Pvt Ltd.	AUD	10 693 761	26 005 544	1,89	Immobilier				
					China Resources Land Ltd.	HKD	3 740 000	15 757 585	1,14
					Kerry Properties Ltd.	HKD	9 954 500	25 943 924	1,89

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Equity Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	14 349 723	21 326 159	1,55
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	2 545 000	14 500 095	1,05
			77 527 763	5,63
Services aux collectivités				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	13 052 172	46 650 510	3,38
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	8 043 310	22 116 610	1,61
			68 767 120	4,99
Total des actions			1 332 007 131	96,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 332 007 131	96,69
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Actions				
Biens de consommation discrétionnaire				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2 816 616	32 740 605	2,38
			32 740 605	2,38
Total des actions			32 740 605	2,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			32 740 605	2,38
Total des investissements			1 364 747 736	99,07
Espèces			12 636 624	0,92
Autres actifs/(passifs)			148 003	0,01
Actif net total			1 377 532 363	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian 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	2 020 688	USD	1 447 788	31 janvier 2022	HSBC	19 064	-
SGD	14 290	USD	10 469	31 janvier 2022	HSBC	132	-
USD	1	AUD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	38 206	ZAR	609 648	31 janvier 2022	HSBC	134	-
ZAR	2	USD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						19 330	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						19 330	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	15 173	AUD	21 325	31 janvier 2022	HSBC	(307)	-
USD	108	SGD	148	31 janvier 2022	HSBC	(2)	-
ZAR	30 301 581	USD	1 894 708	31 janvier 2022	HSBC	(2 450)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(2 759)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(2 759)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						16 571	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian 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
Chroma ATE, Inc.	TWD	1 313 000	9 486 053	2,58	Total des investissements			355 532 892	96,74
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	76 331	4 686 159	1,28	Espèces			13 924 873	3,79
Getac Holdings Corp.	TWD	2 738 000	5 524 068	1,50	Autres actifs/(passifs)			(1 935 349)	(0,53)
Humanica PCL	THB	13 546 200	4 947 273	1,35	Actif net total			367 522 416	100,00
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	460 000	8 562 821	2,33					
KoMiCo Ltd.	KRW	57 674	3 262 719	0,89					
LEENO Industrial, Inc.	KRW	46 271	7 725 869	2,10					
NHN KCP Corp.	KRW	281 964	7 182 084	1,95					
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	360 000	7 016 047	1,91					
Park Systems Corp.	KRW	61 367	7 902 428	2,15					
Venture Corp. Ltd.	SGD	611 300	8 324 046	2,26					
			80 314 773	21,85					
Matériaux									
Avia Avian Tbk. PT	IDR	19 543 900	1 268 417	0,35					
D&L Industries, Inc.	PHP	36 525 000	6 772 693	1,84					
PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	134 993	6 254 761	1,70					
Supreme Industries Ltd.	INR	72 639	2 177 799	0,59					
			16 473 670	4,48					
Immobilier									
Hang Lung Group Ltd.	HKD	2 392 000	5 116 042	1,39					
Kerry Properties Ltd.	HKD	1 979 500	5 159 073	1,40					
Oberoi Realty Ltd.	INR	626 923	7 266 431	1,99					
Pakuwon Jati Tbk. PT	IDR	98 061 900	3 201 896	0,87					
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	505 276	6 696 071	1,82					
			27 439 513	7,47					
Services aux collectivités									
Indraprastha Gas Ltd.	INR	757 021	4 790 469	1,30					
			4 790 469	1,30					
Total des actions			348 987 113	94,96					
Warrants									
Finances									
Sinoseal Holding Co. Ltd. 30/09/2022	USD	930 667	6 545 779	1,78					
			6 545 779	1,78					
Total des warrants			6 545 779	1,78					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			355 532 892	96,74					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Singapore Exchange Ltd.				
Actions					SGD				
Services de communication					Santé				
Info Edge India Ltd.	INR	641 128	48 090 106	0,73	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	365 375	24 635 159	0,37
NAVER Corp.	KRW	351 284	111 696 843	1,69	Cochlear Ltd.	AUD	477 935	74 988 874	1,14
NetEase, Inc.	HKD	2 947 900	59 612 772	0,90	CSL Ltd.	AUD	581 072	122 621 971	1,86
Sea Ltd., ADR	USD	472 073	105 691 006	1,60	ResMed, Inc., CDI	AUD	3 962 954	102 984 985	1,56
SEEK Ltd.	AUD	3 110 297	74 076 092	1,12	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	5 500	65 337	-
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	26 289 800	45 315 955	0,69				325 296 326	4,93
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4 627 100	271 294 348	4,12					
			715 777 122	10,85	Industrie				
Biens de consommation discrétionnaire					Haitian International Holdings Ltd.				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	3 834 734	121 350 825	1,83		HKD	14 020 000	38 988 421	0,59
Crown Resorts Ltd.	AUD	498 361	4 328 287	0,07	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	9 476 100	37 166 642	0,56
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	15 276 123	32 388 725	0,49	SATS Ltd.	SGD	5 368 200	15 539 082	0,24
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	119 057	98 243 617	1,49	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	12 858 500	256 611 154	3,89
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	9 242 000	109 430 961	1,66				348 305 299	5,28
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	912 717	10 607 159	0,16	Technologies de l'information				
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	5 002 000	74 443 650	1,13	Advantech Co. Ltd.	TWD	6 277 000	89 867 516	1,36
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	5 777 300	111 404 566	1,69	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	12 774 000	49 501 706	0,75
Yum China Holdings, Inc.	HKD	1 513 450	74 331 650	1,13	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	5 873 500	63 546 337	0,96
			636 529 440	9,65	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	667 200	27 747 877	0,42
Biens de consommation de base					Chroma ATE, Inc.				
Vietnam Dairy Products JSC	VND	15 152 156	57 443 891	0,87	Infosys Ltd.	INR	4 792 121	121 674 393	1,84
			57 443 891	0,87	Lenovo Group Ltd.	HKD	39 386 000	45 303 779	0,69
Finances					MediaTek, Inc.				
AIA Group Ltd.	HKD	11 729 800	118 505 984	1,80	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	5 682 000	110 736 601	1,68
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	170 216 000	84 326 440	1,28	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	3 515 000	73 670 838	1,12
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6 823 900	165 653 898	2,51	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7 350 988	483 973 907	7,34
HDFC Bank Ltd.	INR	7 270 574	144 664 700	2,19	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	142 553	78 532 980	1,19
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 366 900	79 961 586	1,21	SK Hynix, Inc.	KRW	1 200 525	132 423 709	2,01
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	2 915 530	101 425 285	1,54	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	27 058 739	599 188 387	9,09
Medibank Pvt Ltd.	AUD	42 092 355	102 361 983	1,55	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	3 308 767	166 381 555	2,52
					Tech Mahindra Ltd.	INR	6 690 631	161 108 057	2,44

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 171 053	25 438 400	0,39
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3 038 921	66 244 247	1,00
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	13 460 000	76 576 146	1,16
Venture Corp. Ltd.	SGD	6 338 600	86 312 445	1,31
			2 807 846 951	42,57
Matériaux				
BHP Group plc	GBP	6 032 904	179 229 412	2,72
Incitec Pivot Ltd.	AUD	29 100 389	68 460 348	1,04
Orica Ltd.	AUD	5 399 706	53 678 319	0,81
Rio Tinto plc	GBP	1 142 640	75 501 360	1,14
			376 869 439	5,71
Immobilier				
Hang Lung Group Ltd.	HKD	30 348 500	64 909 780	0,98
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	64 606 626	96 016 571	1,45
Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	50 883 000	49 934 834	0,76
Swire Properties Ltd.	HKD	15 481 750	38 826 237	0,59
			249 687 422	3,78
Total des actions			6 405 602 537	97,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
			6 405 602 537	97,10
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Actions				
Biens de consommation discrétionnaire				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	11 425 060	132 805 953	2,01
			132 805 953	2,01
Total des actions			132 805 953	2,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
			132 805 953	2,01
Total des investissements			6 538 408 490	99,11
Espèces			93 988 860	1,42
Autres actifs/(passifs)			(34 956 671)	(0,53)
Actif net total			6 597 440 679	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian 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
Couverture des catégories d'actions							
EUR	135 603 603	USD	153 886 068	31 janvier 2022	HSBC	116 104	-
PLN	1 920 443	USD	469 179	31 janvier 2022	HSBC	4 624	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						120 728	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						120 728	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	3 257 193	EUR	2 885 458	31 janvier 2022	HSBC	(19 761)	-
USD	9 281	PLN	38 244	31 janvier 2022	HSBC	(155)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(19 916)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(19 916)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						100 812	-

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
426	S&P 500 Index, Put, 4,615.000, 21/01/2022	USD	UBS	932 940	0,01
8 520	Taiwan Capitalization Weighted Stock Index, Put, 17,000.000, 16/02/2022	TWD	UBS	1 262 587	0,02
2 096	Taiwan Capitalization Weighted Stock Index, Put, 17,200.000, 19/01/2022	TWD	UBS	92 804	-
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				2 288 331	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, 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					Rosneft Oil Co. PJSC				
Actions					USD 2 218 341 17 689 946 2,20				
Services de communication					Finances				
Baidu, Inc., ADR	USD	53 246	8 007 831	0,99	AIA Group Ltd.	HKD	1 271 400	12 844 934	1,60
Baidu, Inc. 'A'	HKD	420 246	7 802 638	0,97	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2 852 071	5 693 458	0,71
Bharti Airtel Ltd.	INR	148 910	706 432	0,09	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	4 976 600	13 518 913	1,68
Bharti Airtel Ltd.	INR	2 084 740	19 175 501	2,38	HDFC Bank Ltd.	INR	1 337 091	26 604 484	3,29
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 332 400	78 120 765	9,71	ICICI Bank Ltd.	INR	2 726 803	27 142 233	3,36
Yandex NV 'A'	USD	132 034	8 090 042	1,00	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	4 820 581	18 006 824	2,24
			121 903 209	15,14	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	20 554 000	16 815 301	2,09
Biens de consommation discrétionnaire					Prudential plc				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	172 124	21 148 679	2,63	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	881 958	14 155 426	1,76
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2 010 124	30 665 123	3,80	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	92 316	7 784 085	0,97
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	4 968 500	17 096 451	2,12			147 924 120	18,37	
JD.com, Inc., ADR	USD	81 046	5 699 234	0,71	Santé				
JD.com, Inc. 'A'	HKD	632 614	22 241 358	2,75	Cipla Ltd.	INR	854 777	10 856 096	1,35
Li Ning Co. Ltd.	HKD	1 397 000	15 322 487	1,90	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1 241 500	7 688 895	0,95
Lojas Renner SA	BRL	1 202 743	5 278 684	0,66			18 544 991	2,30	
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	127 857	12 772 164	1,59	Industrie				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	418 700	12 120 531	1,51	BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	1 477 300	10 827 610	1,34
MercadoLibre, Inc.	USD	5 489	7 429 809	0,92	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 111 571	13 164 220	1,63
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	385 282	4 477 563	0,56	Larsen & Toubro Ltd.	INR	656 475	16 739 890	2,08
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	814 400	15 704 201	1,95	WEG SA	BRL	975 310	5 769 495	0,72
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	3 423 600	6 349 481	0,79	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	8 932 000	17 526 106	2,18
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	11 325 000	11 464 088	1,42			64 027 321	7,95	
XPeng, Inc. 'A'	HKD	194 400	4 648 224	0,58	Technologies de l'information				
Yum China Holdings, Inc.	USD	332 878	16 390 986	2,04	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900 192	12 177 741	1,51
			208 809 063	25,93	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	765 747	38 505 636	4,79
Biens de consommation de base					Tech Mahindra Ltd.				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3 477 000	19 726 900	2,45			56 175 440	6,98	
Raia Drogasil SA	BRL	2 168 366	9 446 489	1,17	Matériaux				
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	149 294	3 951 812	0,49	Dexco SA	BRL	1 783 298	4 781 210	0,59
			33 125 201	4,11	Gerdau SA Preference	BRL	2 685 943	13 164 453	1,64
Énergie									
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	93 421	21 879 198	2,72					
Reliance Industries Ltd.	INR	600 212	19 118 612	2,37					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net	
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	RUB	386 746	357 104	0,04	
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	7 798 503	7 198 471	0,90	
Polymetal International plc	GBP	368 744	6 532 090	0,81	
			32 033 328	3,98	
Immobilier					
BR Malls Participacoes SA	BRL	4 941 145	7 359 898	0,91	
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	4 263 000	8 779 264	1,09	
			16 139 162	2,00	
Services aux collectivités					
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	867 300	16 349 692	2,03	
			16 349 692	2,03	
Total des actions			773 719 283	96,08	
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				773 719 283	96,08
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
Biens de consommation discrétionnaire					
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 315 305	15 289 227	1,90	
			15 289 227	1,90	
Total des actions			15 289 227	1,90	
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				15 289 227	1,90
Total des investissements			789 008 510	97,98	
Espèces			22 911 054	2,85	
Autres actifs/(passifs)			(6 656 986)	(0,83)	
Actif net total			805 262 578	100,00	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					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				
Activision Blizzard, Inc.	USD	5 199	350 560	2,17	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	28	387 286	2,40
Netflix, Inc.	USD	496	303 309	1,88	Costco Wholesale Corp.	USD	713	401 728	2,48
ROBLOX Corp. 'A'	USD	1 288	129 284	0,80	Diageo plc	GBP	10 179	554 900	3,44
Sea Ltd., ADR	USD	1 231	275 605	1,70	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	517	189 642	1,17
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 100	357 653	2,21	Raia Drogasil SA	BRL	57 599	250 930	1,55
Walt Disney Co. (The)	USD	2 340	364 475	2,26	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5 491	470 367	2,91
			1 780 886	11,02				2 544 204	15,74
Biens de consommation discrétionnaire					Finances				
About You Holding SE	EUR	8 504	197 193	1,22	AIA Group Ltd.	HKD	28 800	290 966	1,80
adidas AG	EUR	786	224 766	1,39	American Express Co.	USD	2 783	456 261	2,82
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	15 044	229 501	1,42				747 227	4,62
Amazon.com, Inc.	USD	150	505 355	3,13	Santé				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	5 173	519 393	3,21	Dexcom, Inc.	USD	797	430 833	2,67
Booking Holdings, Inc.	USD	222	531 017	3,28	Zoetis, Inc.	USD	1 184	289 989	1,79
Burberry Group plc	GBP	14 502	356 009	2,20				720 822	4,46
Deckers Outdoor Corp.	USD	417	153 161	0,95	Industrie				
Dollar General Corp.	USD	2 073	488 617	3,02	easyJet plc	GBP	30 693	230 501	1,43
Industria de Diseno Textil SA	EUR	13 680	439 655	2,72	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	3 621	382 471	2,36
JD Sports Fashion plc	GBP	150 560	442 921	2,74	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	MXN	12 961	178 723	1,11
JD.com, Inc. 'A'	HKD	7 950	279 505	1,73				791 695	4,90
Lowe's Cos., Inc.	USD	2 489	637 456	3,94	Technologies de l'information				
Membership Collective Group, Inc. 'A'	USD	15 991	203 197	1,26	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	3 062	292 403	1,81
MercadoLibre, Inc.	USD	223	301 849	1,87	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 263	455 217	2,81
Moncler SpA	EUR	6 314	455 884	2,82				747 620	4,62
MYT Netherlands Parent BV	USD	6 232	131 682	0,81	Total des actions				
NIKE, Inc. 'B'	USD	1 471	246 111	1,52				15 479 010	95,75
Tapestry, Inc.	USD	10 080	410 637	2,54	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
TJX Cos., Inc. (The)	USD	6 260	472 241	2,92				15 479 010	95,75
Trigano SA	EUR	1 687	327 436	2,03	Total des investissements				
VF Corp.	USD	3 555	259 830	1,61				15 479 010	95,75
Zalando SE, Reg. S	EUR	4 131	333 140	2,06	Espèces				
			8 146 556	50,39				707 321	4,38
Biens de consommation de base					Autres actifs/(passifs)				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	51 000	289 351	1,79				(20 080)	(0,13)
					Actif net total				
								16 166 251	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	455 667	USD	517 160	31 janvier 2022	HSBC	332	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						332	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						332	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	42 809	EUR	37 848	31 janvier 2022	HSBC	(174)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(174)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(174)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						158	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	8 004 802	71 877 555	1,23	Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	15 180 539	67 881 789	1,16
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNH	10 304 424	92 850 466	1,58	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	1 705 250	59 589 686	1,02
			164 728 021	2,81				469 135 351	8,00
Biens de consommation discrétionnaire					Finances				
Beijing Roborock Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	266 374	33 983 107	0,58	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	8 502 039	51 083 282	0,87
Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd. 'A'	CNH	2 881 332	13 841 503	0,24	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	8 532 939	51 448 162	0,88
Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd. 'A'	CNY	14 146 315	67 740 815	1,15	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	6 852 211	52 406 941	0,89
Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNY	7 319 066	26 642 556	0,45	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	17 914 736	137 494 084	2,34
Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNH	10 470 960	38 249 189	0,65	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNY	415 961	9 444 416	0,16
Keboda Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	191 519	2 413 013	0,04	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNH	3 730 969	85 007 974	1,45
Keboda Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 760 092	34 896 900	0,59	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	3 515 061	27 804 020	0,47
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4 159 796	48 185 411	0,82	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	25 232 485	200 285 631	3,42
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4 485 471	52 127 993	0,89				614 974 510	10,48
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	2 104 003	48 714 074	0,83	Santé				
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	7 389 868	171 696 046	2,94	Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	2 285 182	27 073 642	0,46
Streamax Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 898 256	12 259 207	0,21	Edan Instruments, Inc. 'A'	CNY	2 730 709	6 032 680	0,10
Streamax Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 899 249	18 789 215	0,32	Edan Instruments, Inc. 'A'	CNH	16 113 792	35 723 019	0,61
			569 539 029	9,71	iRay Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	835 224	65 118 471	1,11
Biens de consommation de base					Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	5 614 527	44 672 372	0,76
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	1 843 600	17 747 275	0,30	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	13 499 259	107 783 255	1,83
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	10 669 386	103 067 070	1,76	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	CNY	1 585 223	10 001 305	0,17
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	102 433	32 959 483	0,56	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	CNH	7 112 910	45 032 819	0,77
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	407 174	131 472 845	2,24	Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNY	1 711 706	57 118 375	0,97
Qingdao Richen Food Co. Ltd. 'A'	CNY	3 004 722	26 872 705	0,46	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	6 444 379	91 832 161	1,57
Shanghai Milkground Food Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1 464 800	12 870 728	0,22	Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A'	CNY	5 554 880	9 291 035	0,16
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNY	3 741 823	16 673 770	0,28					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A'	CNH	9 200 466	15 442 399	0,26	Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	5 492 700	38 518 825	0,66
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	1 049 888	16 232 588	0,28	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	1 999 290	5 615 797	0,10
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	1 885 874	29 259 910	0,50	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNH	16 842 107	47 473 092	0,81
Winner Medical Co. Ltd. 'A'	CNY	1 937 125	25 059 969	0,43	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	5 619 700	22 311 982	0,38
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	931 676	17 336 852	0,30	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	17 743 343	70 693 276	1,20
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	3 797 015	70 902 765	1,21				771 524 276	13,15
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3 542 700	58 170 908	0,99					
			732 084 525	12,48					
Industrie					Technologies de l'information				
Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	1 163 563	21 578 732	0,37	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	1 826 576	36 296 677	0,62
Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	4 098 997	76 283 241	1,30	Arcsoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	5 156 155	35 645 334	0,61
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	570 793	15 044 255	0,26	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	380 453	30 557 539	0,52
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 826 378	47 970 397	0,82	Gigadevice Semiconductor Beijing, Inc. 'A'	CNY	3 442 928	95 040 235	1,61
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 042 140	12 209 108	0,21	GoerTek, Inc. 'A'	CNY	3 592 822	30 517 510	0,52
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	10 480 336	123 210 750	2,10	GoerTek, Inc. 'A'	CNH	5 178 223	44 137 696	0,75
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	1 934 182	54 174 152	0,92	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 430 598	31 151 954	0,53
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	5 467 588	59 331 974	1,01	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 535 623	32 384 807	0,55
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	8 211 889	88 801 555	1,51	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 430 282	32 991 631	0,56
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 605 663	7 018 133	0,12	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 902 044	39 259 780	0,67
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 493 061	19 570 143	0,33	Piesat Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 811 836	32 089 237	0,55
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	929 350	10 010 678	0,17	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	CNY	1 403 466	25 169 834	0,43
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4 783 652	51 708 186	0,88	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	CNH	3 015 543	54 269 961	0,92
					Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	4 169 441	24 988 671	0,43

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	10 373 722	62 390 066	1,06	LB Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7 654 691	34 472 578	0,59
Wondershare Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4 581 521	39 773 998	0,68	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	10 608 639	66 678 713	1,14
Wuhan Jingce Electronic Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6 231 126	70 847 543	1,21	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	7 233 675	48 329 291	0,82
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	2 648 886	24 578 787	0,42	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	10 868 396	72 867 254	1,24
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	8 830 285	82 221 882	1,39	Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd. 'A'	CNY	5 509 100	31 774 469	0,54
Wuxi NCE Power Co. Ltd. 'A'	CNY	2 889 263	80 784 519	1,38	Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd. 'A'	CNH	6 345 203	36 695 617	0,63
Wuxi Xinje Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	1 078 000	8 056 650	0,14	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	223 852	4 887 976	0,08
Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3 949 407	30 861 989	0,53	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNH	1 742 960	38 191 878	0,65
Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 688 715	36 511 556	0,62	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 075 893	17 060 648	0,29
			980 527 856	16,70	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 715 366	27 295 983	0,47
Matériaux					Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	9 376 029	14 286 963	0,24
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	13 255 012	37 891 210	0,65	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	44 159 155	67 443 521	1,15
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	35 896 974	102 974 979	1,75				899 864 563	15,34
Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	8 681 104	16 904 750	0,29	Immobilier				
Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	14 429 141	28 194 215	0,48	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6 960 865	17 081 045	0,29
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A'	CNY	8 310 723	26 721 837	0,46	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	38 188 310	94 036 659	1,60
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A'	CNH	19 660 072	63 434 880	1,08				111 117 704	1,89
Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNY	2 880 500	10 390 752	0,18	Total des actions			5 313 495 835	90,56
Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNH	13 896 893	50 306 162	0,86	Warrants				
Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	13 061 002	21 405 322	0,36	Finances				
Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	30 392 740	49 983 198	0,85	Chacha Food Co. Ltd. 12/08/2022	USD	2 353 412	22 705 054	0,39
LB Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7 057 450	31 672 367	0,54	Gongniu Group Co. Ltd. 20/05/2022	USD	808 817	21 305 771	0,36
					Micro Tech Nanjing Co. Ltd. 08/09/2022	USD	821 617	27 512 287	0,47
					Qingdao Richen Food Co. Ltd. 07/09/2022	USD	432 906	3 885 255	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Shanghai Milkground Food Tech Co. Ltd. 19/09/2022	USD	7 164 746	63 174 219	1,08	Actions				
Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd., Reg. S 22/07/2022	USD	4 512 538	26 097 065	0,44	Biens de consommation discrétionnaire				
Shenzhen Sunlord Electronics Co., Reg. S 28/01/2022	USD	7 201 773	43 293 869	0,74	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7 604 571	88 396 236	1,51
WuXi Xinje Electric Co. Ltd. 03/10/2022	USD	2 298 558	17 230 770	0,29	Ninebot Ltd.	CNY	10 680 283	117 421 360	2,00
			225 204 290	3,84				205 817 596	3,51
Total des warrants			225 204 290	3,84	Total des actions			205 817 596	3,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 538 700 125	94,40	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			205 940 953	3,51
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Total des investissements			5 744 641 078	97,91
Obligations convertibles					Espèces			106 094 727	1,81
Finances					Autres actifs/(passifs)			16 571 172	0,28
Priority For Kangtai Bio CB 0.3% 14/07/2027	CNY	595 600	123 357	-	Actif net total			5 867 306 977	100,00
			123 357	-					
Total des obligations convertibles			123 357	-					

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	20 959 931	USD	23 787 210	31 janvier 2022	HSBC	16 545	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						16 545	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						16 545	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	961 596	EUR	852 378	31 janvier 2022	HSBC	(6 432)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(6 432)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(6 432)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						10 113	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'				
Actions					Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'				
Services de communication									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	65 200	1 210 557	2,00					
NetEase, Inc.	HKD	27 700	560 153	0,92					
			1 770 710	2,92				7 563 823	12,46
Biens de consommation discrétionnaire					Industrie				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	50 000	1 713 211	2,82	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	12 600	1 167 010	1,92
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	190 501	1 414 619	2,33	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	34 900	919 851	1,51
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	31 950	251 859	0,41	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	20 500	574 181	0,95
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	15 900	460 273	0,76	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	49 900	178 696	0,29
MINISO Group Holding Ltd.	USD	36 630	374 532	0,62	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	226 200	812 874	1,34
NIO, Inc., ADR	USD	17 257	558 451	0,92	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	203 500	2 208 297	3,64
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	70 100	1 628 702	2,68	Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	170 900	978 986	1,61
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A'	CNY	73 900	424 008	0,70	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	246 700	2 666 668	4,40
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A'	CNH	141 600	815 282	1,34	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	77 300	597 195	0,98
Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A'	CNY	72 400	663 144	1,09	Xuji Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	33 100	135 550	0,22
			8 304 081	13,67	Xuji Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	53 300	219 036	0,36
Biens de consommation de base					Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'				
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	158 380	2 621 015	4,32	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	310 310	1 236 341	2,04
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	2 100	675 709	1,11	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	159 800	179 928	0,30
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	7 300	2 357 095	3,88	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	940 000	1 062 099	1,75
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	29 800	1 044 996	1,72				12 936 712	21,31
			6 698 815	11,03	Technologies de l'information				
Finances					Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'				
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	47 520	285 517	0,47	GoerTek, Inc. 'A'				
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	475 200	2 865 152	4,72	GoerTek, Inc. 'A'				
East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNH	278 600	1 629 030	2,68	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'				
			4 779 699	7,87					
Santé									
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	419 120	3 346 414	5,51					
Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	214 600	1 596 761	2,63					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	174 300	2 366 162	3,89	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	988 000	1 181 228	1,94
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	162 400	600 227	0,99				5 133 513	8,45
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	261 800	970 990	1,60	Services aux collectivités				
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	29 500	934 764	1,54	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	430 000	1 006 601	1,66
Yonyou Network Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	284 700	1 608 730	2,64				1 006 601	1,66
			8 309 182	13,68	Total des actions				
					56 503 136				
					93,05				
Matériaux					Warrants				
Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	176 500	289 257	0,48	Finances				
Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	580 773	955 126	1,57	Cubic Sensor and Instrument Co. Ltd., Reg. S 04/01/2023	USD	29 074	820 080	1,35
LB Group Co. Ltd. 'A'	CNH	115 300	519 249	0,86	iRay Technology Co. Ltd. 27/09/2022	USD	12 242	954 451	1,56
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	23 900	150 219	0,25	Opt Machine Vision Tech Co., Reg. S 19/01/2022	USD	17 032	756 706	1,25
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	142 800	900 682	1,48	Wuxi NCE Power Co. Ltd., Reg. S 06/01/2023	USD	28 954	811 569	1,34
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	71 500	1 137 752	1,87				3 342 806	5,50
					Total des warrants				
					3 342 806				
					5,50				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
					59 845 942				
					98,55				
					Total des investissements				
					59 845 942				
					98,55				
					Espèces				
					1 666 628				
					2,74				
					Autres actifs/(passifs)				
					(787 014)				
					(1,29)				
					Actif net total				
					60 725 556				
					100,00				

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	879 700	16 333 244	1,05	Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5 636 200	4 959 856	0,32
NetEase, Inc.	HKD	843 700	17 061 398	1,10	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5 722 837	17 294 177	1,12
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	18 544 000	6 189 776	0,40				87 800 424	5,67
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 557 200	149 932 767	9,68	Finances				
			189 517 185	12,23	AIA Group Ltd.	HKD	2 199 200	22 218 483	1,43
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	7 587 332	115 747 319	7,48	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10 971 200	29 803 218	1,92
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1 126 500	38 598 626	2,50	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5 704 800	4 878 386	0,31
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60 059 000	5 247 987	0,34	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	269 400	15 759 493	1,02
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	194 500	6 697 494	0,43	HSBC Holdings plc	HKD	8 028 800	48 386 042	3,13
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	201 836	6 974 401	0,45	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5 809 400	9 681 140	0,62
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	7 529 000	10 541 117	0,68	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	18 271 000	10 320 147	0,67
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	1 635 436	1 144 478	0,07				141 046 909	9,10
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 073 600	21 077 987	1,36	Santé				
Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNY	4 429 837	16 125 306	1,04	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	5 829 000	9 741 549	0,63
Li Ning Co. Ltd.	HKD	1 950 000	21 387 867	1,38	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	2 647 915	21 141 967	1,36
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	676 400	19 580 433	1,26	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	1 051 079	16 307 811	1,05
MINISO Group Holding Ltd.	USD	1 274 985	13 036 388	0,84	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	15 652 000	10 968 221	0,71
NIO, Inc., ADR	USD	1 123 128	36 345 391	2,35	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1 671 500	19 856 612	1,28
PRADA SpA	HKD	5 220 900	33 522 517	2,16	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	449 209	7 375 983	0,48
Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A'	CNY	988 796	9 056 822	0,58	Zylox-Ton-bridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	3 784 000	12 343 336	0,80
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7 273 200	13 489 031	0,87				97 735 479	6,31
Trinity Ltd.#	HKD	100 902 000	451 797	0,03	Industrie				
Visual China Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 572 464	9 656 111	0,62	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	70 069	6 467 173	0,42
			378 681 072	24,44	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	246 100	22 793 744	1,47
Biens de consommation de base									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3 143 000	17 831 938	1,15	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	282 163	7 436 903	0,48
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	835 850	13 784 524	0,89	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	464 338	12 195 813	0,79
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	105 449	33 929 929	2,19					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	438 891	12 292 818	0,79	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	605 800	19 195 928	1,24
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 028 804	12 745 793	0,82	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	60 000	1 303 360	0,08
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	2 183 894	7 820 646	0,50	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 401 996	30 561 561	1,97
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	2 871 497	10 319 036	0,67	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	943 739	8 756 874	0,57
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	909 409	9 834 148	0,63	Wuxi Xinje Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	1 120 585	8 374 918	0,54
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	2 012 999	11 491 120	0,74	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	14 438 000	24 522 807	1,58
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	15 038 000	29 507 117	1,91	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 215 820	9 467 728	0,61
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	4 440 483	17 691 835	1,14				284 806 120	18,38
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	12 974 000	8 182 919	0,53					
			168 779 065	10,89	Matériaux				
Technologies de l'information					China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	4 690 899	13 409 557	0,87
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	479 471	9 527 774	0,61	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	5 536 900	9 074 389	0,59
Arcsoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	1 278 823	8 840 710	0,57	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	5 756 193	9 466 502	0,61
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	953 500	10 316 069	0,67	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	9 151 000	14 704 208	0,95
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	274 805	11 427 393	0,74	Newcrest Mining Ltd.	AUD	1 357 155	24 113 580	1,56
Canadian Solar, Inc.	USD	435 872	13 663 878	0,88	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	17 661 550	30 284 043	1,94
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	1 038 300	8 819 343	0,57	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	2 210 064	14 817 393	0,96
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	600 938	28 129 636	1,82	Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd. 'A'	CNH	1 378 765	7 973 682	0,51
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	7 166 000	22 073 988	1,42	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	259 903	5 675 176	0,37
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	6 584 200	28 954 485	1,87	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	24 406 000	29 179 214	1,88
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	389 000	5 262 368	0,34				158 697 744	10,24
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 793 636	24 349 017	1,57	Immobilier				
Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 936 893	11 258 283	0,73	Joy City Property Ltd.	HKD	101 444 000	5 204 754	0,34
								5 204 754	0,34
					Total des actions			1 512 268 752	97,60

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Warrants					WuXi Xinje Electric Co. Ltd. 03/10/2022	USD	785 321	5 887 033	0,38
Finances								10 959 369	0,71
Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd., Reg. S 22/07/2022	USD	877 076	5 072 336	0,33				10 959 369	0,71
					Total des warrants			10 959 369	0,71
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 523 228 121	98,31
					Total des investissements			1 523 228 121	98,31
					Espèces			28 493 997	1,84
					Autres actifs/(passifs)			(2 320 783)	(0,15)
					Actif net total			1 549 401 335	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							
CNH	70 307	USD	10 978	28 janvier 2022	HSBC	67	-
EUR	12 485	USD	14 170	31 janvier 2022	HSBC	8	-
GBP	9 414	USD	12 544	31 janvier 2022	HSBC	170	-
SGD	48 809 780	USD	35 757 049	31 janvier 2022	HSBC	452 560	0,03
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						452 805	0,03
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						452 805	0,03
Couverture des catégories d'actions							
USD	464	CNH	2 973	28 janvier 2022	HSBC	(2)	-
USD	687	EUR	609	31 janvier 2022	HSBC	(5)	-
USD	555	GBP	420	31 janvier 2022	HSBC	(11)	-
USD	1 511 904	SGD	2 066 953	31 janvier 2022	HSBC	(21 469)	-
Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(21 487)	-
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(21 487)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						431 318	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	130 425	7 548 736	5,18	NEXTDC Ltd.	AUD	551 888	5 128 572	3,52
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	12 534 000	1 382 811	0,95	SUNeVision Holdings Ltd.	HKD	5 755 000	5 450 910	3,73
Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	83 340	6 127 362	4,20	Switch, Inc. 'A'	USD	162 808	4 655 341	3,19
Helios Towers plc	GBP	2 025 155	4 704 848	3,23	Viasat, Inc.	USD	60 327	2 694 577	1,85
HKBN Ltd.	HKD	940 500	1 154 639	0,79				31 911 167	21,88
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	936 000	1 257 849	0,86	Immobilier				
IHS Holding Ltd.	USD	66 979	941 725	0,65	American Tower Corp., REIT	USD	24 192	7 038 343	4,83
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	420 373	5 079 280	3,48	Crown Castle International Corp., REIT	USD	36 467	7 577 715	5,19
NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	1 934 700	1 434 869	0,98	CyrusOne, Inc., REIT	USD	44 266	3 990 655	2,74
Radius Global Infrastructure, Inc.	USD	329 365	5 333 338	3,66	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	23 525	4 140 569	2,84
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	58 525 600	4 619 632	3,17	DigitalBridge Group, Inc., REIT	USD	770 391	6 415 515	4,40
Sify Technologies Ltd.	USD	769 609	2 365 532	1,62	Equinix, Inc., REIT	USD	8 395	7 094 601	4,86
Superloop Ltd.	AUD	5 951 961	5 144 092	3,53	Keihanshin Building Co. Ltd.	JPY	155 600	2 109 640	1,45
Telesites SAB de CV	MXN	1 558 818	1 586 934	1,09	Keppel DC REIT	SGD	1 408 200	2 581 637	1,77
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT	IDR	7 445 800	1 541 141	1,06	SBA Communications Corp., REIT	USD	11 081	4 303 019	2,95
Vantage Towers AG	EUR	134 553	4 912 256	3,37				45 251 694	31,03
			55 135 044	37,82	Total des actions				
Finances					139 449 146				
Digital 9 Infrastructure plc	GBP	2 281 317	3 506 605	2,40	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Seraphim Space Investment Trust plc	GBP	823 760	1 395 266	0,96	139 449 146				
			4 901 871	3,36	Total des investissements				
Industrie					139 449 146				
JTOWER, Inc.	JPY	26 800	2 249 370	1,54	Espèces				
			2 249 370	1,54	6 370 853				
Technologies de l'information					Autres actifs/(passifs)				
Akamai Technologies, Inc.	USD	30 436	3 562 587	2,44	(780)				
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	820 588	1 911 421	1,31	Actif net total				
Cyxtera Technologies, Inc.	USD	140 842	1 745 741	1,20	145 819 219				
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	55 684	2 608 922	1,79	100,00				
Megaport Ltd.	AUD	308 029	4 153 096	2,85					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	10 037	USD	11 392	31 janvier 2022	HSBC	7	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						7	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						7	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	52	EUR	46	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions 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						7	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Industrie				
Actions									
Services de communication									
Sea Ltd., ADR	USD	106 032	23 739 186	0,35	Ashok Leyland Ltd.	INR	50 760 019	83 598 680	1,23
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 058 800	355 237 233	5,25	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	176 084	16 252 061	0,24
			378 976 419	5,60	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 168 925	108 265 655	1,59
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	16 702 284	254 798 999	3,76	Escorts Ltd.	INR	1 506 475	38 675 970	0,57
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	734 359	25 287 224	0,37	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 089 349	28 711 711	0,42
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	1 501 211	51 874 031	0,77	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 465 095	64 745 588	0,96
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	INR	2 336 741	66 062 220	0,98	Hiwin Technologies Corp.	TWD	5 726 800	63 547 479	0,94
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	8 477 481	95 456 711	1,41	John Keells Holdings plc	LKR	38 285 031	28 319 425	0,42
NIO, Inc., ADR	USD	4 547 547	147 162 544	2,17	Larsen & Toubro Ltd.	INR	1 890 540	48 208 130	0,71
PRADA SpA	HKD	17 774 700	114 128 348	1,69	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8 154 682	51 231 114	0,76
			754 770 077	11,15	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	2 019 200	7 230 937	0,11
Biens de consommation de base									
Amorepacific Corp.	KRW	282 120	39 684 952	0,59	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	14 241 231	51 177 410	0,76
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	510 801	164 358 526	2,42	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	6 224 846	24 714 723	0,37
			204 043 478	3,01	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	20 490 003	81 636 557	1,21
Finances					Technologies de l'information				
AIA Group Ltd.	HKD	11 464 800	115 828 693	1,71	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	14 661 000	56 814 194	0,84
Axis Bank Ltd.	INR	7 890 878	72 020 998	1,06	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	3 046 800	32 963 817	0,49
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	194 619 200	96 415 991	1,42	Getac Holdings Corp.	TWD	13 702 000	27 644 552	0,41
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	10 644 500	34 922 902	0,52	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	11 140 000	62 635 945	0,93
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	45 162 800	122 684 552	1,81	Infosys Ltd.	INR	4 090 927	103 870 721	1,53
HDFC Bank Ltd.	INR	5 241 132	104 284 309	1,54	JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	2 064 513	96 638 918	1,43
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	4 254 416	148 002 372	2,19	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	26 424 000	81 395 904	1,20
HSBC Holdings plc	HKD	32 124 800	193 602 024	2,87	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	520 190	7 037 098	0,10
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	21 319 200	35 527 619	0,52					
Standard Chartered plc	HKD	22 487 915	133 719 101	1,98					
			1 057 008 561	15,62				696 315 440	10,29
Santé									
Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	15 359 322	40 541 585	0,60					
			40 541 585	0,60					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9 691 011	131 557 680	1,94	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	6 567 298	44 030 506	0,65
MediaTek, Inc.	TWD	5 380 000	231 479 158	3,42	SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S	KRW	517 714	73 222 586	1,08
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	8 485 000	49 218 367	0,73	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	2 288 935	49 980 608	0,74
Parade Technologies Ltd.	TWD	58 000	4 419 548	0,07	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	81 988 000	98 022 838	1,45
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8 108 932	533 875 378	7,89				872 267 048	12,89
SK Hynix, Inc.	KRW	919 703	101 447 685	1,50	Immobilier				
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2 871 900	91 001 629	1,34	Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	4 879 571	64 665 559	0,96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	30 090 066	666 314 055	9,84	Sobha Ltd.	INR	6 116 326	73 662 320	1,08
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	551 676	11 983 877	0,18				138 327 879	2,04
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5 770 142	125 781 062	1,86	Services aux collectivités				
			2 416 079 588	35,70	Indraprastha Gas Ltd.	INR	4 078 373	25 808 161	0,38
Matériaux					Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	2 015 102	23 392 698	0,35
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	36 627 488	105 070 549	1,55				49 200 859	0,73
Formosa Plastics Corp.	TWD	14 778 000	55 497 877	0,82	Total des actions			6 607 530 934	97,63
LG Chem Ltd.	KRW	354 883	183 858 202	2,71	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6 607 530 934	97,63
Newcrest Mining Ltd.	AUD	5 821 027	103 426 506	1,53	Total des investissements			6 607 530 934	97,63
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	107 350 700	54 832 119	0,81	Espèces			185 752 411	2,74
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	51 519 350	88 339 596	1,31	Autres actifs/(passifs)			(25 526 230)	(0,37)
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2 392 650	15 985 661	0,24	Actif net total			6 767 757 115	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							
AUD	2 221 630	USD	1 591 719	31 janvier 2022	HSBC	21 000	-
GBP	872 010	USD	1 162 075	31 janvier 2022	HSBC	15 676	-
SGD	2 086 840	USD	1 528 758	31 janvier 2022	HSBC	19 367	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						56 043	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						56 043	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Emerging Asia

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							
USD	37 401	AUD	52 503	31 janvier 2022	HSBC	(712)	-
USD	28 438	GBP	21 501	31 janvier 2022	HSBC	(602)	-
USD	36 709	SGD	50 193	31 janvier 2022	HSBC	(527)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(1 841)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 841)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						54 202	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
HUUUGE, Inc., Reg. S	PLN	917 250	5 013 574	0,47	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 615 965	23 490 967	2,20
TEN Square Games SA	PLN	78 812	5 989 682	0,56	KRUK SA	PLN	243 090	17 286 959	1,62
Yandex NV 'A'	USD	1 275 677	68 775 179	6,43	mBank SA	PLN	57 134	5 366 319	0,50
			79 778 435	7,46	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	2 737 761	4 904 347	0,46
Biens de consommation discrétionnaire									
CCC SA	PLN	540 788	12 364 207	1,16	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	5 950 647	10 675 066	1,00
Fix Price Group Ltd., Reg. S, GDR	USD	792 470	5 271 264	0,49	National Bank of Greece SA	EUR	5 425 627	15 907 938	1,49
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	505 450	7 947 743	0,74	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1 124 445	16 922 897	1,58
LPP SA	PLN	6 903	25 855 462	2,42	OTP Bank Nyrt.	HUF	962 040	43 140 315	4,03
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	855 325	3 817 948	0,36	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2 057 098	20 066 769	1,88
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	1 553 256	15 700 157	1,47	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	6 026 421	85 215 680	7,97
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	2 095 843	10 516 175	0,98	TBC Bank Group plc	GBP	705 837	13 859 012	1,30
			81 472 956	7,62	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	EUR	40 884	2 861 880	0,27
Biens de consommation de base									
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	727 817	4 223 422	0,40	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	604 925	44 938 352	4,20
Magnit PJSC	RUB	584 847	37 168 067	3,47				350 858 638	32,82
Migros Ticaret A/S	TRY	2 761 920	6 759 974	0,63	Santé				
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	8 275 185	6 783 701	0,63	MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	5 819 530	11 573 927	1,08
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	585 258	13 648 542	1,28	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1 310 548	30 898 959	2,89
			68 583 706	6,41				42 472 886	3,97
Énergie					Industrie				
Gazprom PJSC, ADR	USD	12 587 480	102 469 772	9,59	Grupa Pracuj SA	PLN	530 225	8 371 132	0,78
LUKOIL PJSC, ADR	USD	1 040 331	82 031 297	7,67				8 371 132	0,78
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	354 825	73 212 646	6,85	Technologies de l'information				
Rosneft Oil Co. PJSC	USD	7 384 112	51 877 790	4,85	Softline Holding plc, Reg. S	USD	1 017 558	6 176 798	0,58
Tatneft PJSC	USD	706 391	4 140 507	0,39				6 176 798	0,58
Tatneft PJSC	RUB	3 094 533	18 092 944	1,69	Matériaux				
			331 824 956	31,04	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	2 597 055	4 826 574	0,45
Finances									
Alpha Services and Holdings SA	EUR	16 365 577	17 625 726	1,65	KGHM Polska Miedz SA	PLN	157 616	4 780 851	0,45
Bank Millennium SA	PLN	9 809 700	17 461 264	1,63	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	RUB	8 030 905	6 533 089	0,61
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	4 918 292	4 384 165	0,41	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	14 221 321	11 565 222	1,08
Georgia Capital plc	GBP	795 671	6 750 982	0,63	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	574 684	15 660 082	1,46

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Emerging Europe

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Polymetal International plc	GBP	1 453 800	22 689 079	2,13
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	55 645	4 326 392	0,40
Polyus PJSC	RUB	66 459	10 256 721	0,96
			80 638 010	7,54
Total des actions			1 050 177 517	98,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 050 177 517	98,22
Total des investissements			1 050 177 517	98,22
Espèces			6 265 959	0,59
Autres actifs/(passifs)			12 740 931	1,19
Actif net total			1 069 184 407	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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., ADR	USD	175 340	26 369 927	0,47	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	2 512 171	11 520 311	0,21
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1 684 392	31 273 827	0,56	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	12 765 000	72 422 744	1,29
Bharti Airtel Ltd.	INR	332 046	1 575 234	0,03	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	506 032	39 115 553	0,69
Bharti Airtel Ltd.	INR	4 648 648	42 758 404	0,77	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	4 645	4 290 655	0,08
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	1 067 506	19 695 740	0,35	Magnit PJSC	RUB	416 531	30 046 233	0,54
LG Uplus Corp.	KRW	2 050 897	23 421 554	0,42	Raia Drogasil SA	BRL	7 673 410	33 429 218	0,60
NAVER Corp.	KRW	223 269	70 992 252	1,26	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	2 208 590	28 923 528	0,52
Telefonica Brasil SA	BRL	3 905 361	33 830 086	0,61	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	9 813 000	24 328 741	0,44
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5 648 700	331 192 407	5,92	X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	156 018	4 129 796	0,07
Yandex NV 'A'	USD	772 552	47 336 127	0,85				287 314 856	5,14
			628 445 558	11,24					
Biens de consommation discrétionnaire					Énergie				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	807 856	99 260 342	1,78	LUKOIL PJSC, ADR	USD	549 848	49 211 396	0,88
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	8 069 180	123 098 073	2,19	Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	385 181	90 209 391	1,61
Falabella SA	CLP	3 724 848	12 147 508	0,22	Reliance Industries Ltd.	INR	1 440 594	45 887 383	0,82
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	1 896 297	14 730 483	0,26	Rosneft Oil Co. PJSC	USD	9 165 859	73 092 255	1,31
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	18 173 500	62 534 438	1,12				258 400 425	4,62
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	991 703	37 141 670	0,66					
JD.com, Inc., ADR	USD	401 435	28 229 304	0,51	Finances				
JD.com, Inc. 'A'	HKD	2 377 128	83 574 748	1,50	AIA Group Ltd.	HKD	10 102 200	102 062 368	1,83
Kia Corp.	KRW	640 913	44 235 958	0,79	Akbank TAS	TRY	18 683 230	10 032 563	0,18
Li Ning Co. Ltd.	HKD	5 228 000	57 341 419	1,03	Alpha Services and Holdings SA	EUR	10 741 949	13 131 483	0,23
Lojas Renner SA	BRL	6 205 615	27 235 642	0,49	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	14 847 221	29 638 824	0,53
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	364 985	36 459 861	0,65	Banco Santander Chile, ADR	USD	1 254 925	20 430 003	0,37
MercadoLibre, Inc.	USD	23 822	32 245 021	0,58	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	82 928 100	41 083 279	0,74
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 320 566	15 346 985	0,27	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	78 817 416	22 866 745	0,41
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2 620 900	50 539 218	0,90	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	11 626 000	31 581 979	0,57
XPeng, Inc. 'A'	HKD	606 000	14 489 835	0,26	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	18 752 922	24 531 962	0,44
YDUQS Participacoes SA	BRL	2 907 166	10 712 100	0,19	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S	USD	6 185 887	20 413 427	0,37
Yum China Holdings, Inc.	USD	1 016 333	50 044 462	0,90	Credicorp Ltd.	USD	135 017	16 875 646	0,30
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	2 346 146	22 995 927	0,41	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	41 333 000	38 753 729	0,69
			822 362 994	14,71	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	13 150 992	13 305 958	0,24
Biens de consommation de base					FirstRand Ltd.	ZAR	18 657 702	71 121 522	1,27
AVI Ltd.	ZAR	2 987 449	13 841 535	0,25					
Bid Corp. Ltd.	ZAR	1 234 572	25 266 542	0,45					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	8 584 169	56 553 984	1,01	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	17 855 000	35 034 550	0,62
Hana Financial Group, Inc.	KRW	891 757	31 492 650	0,56				98 572 792	1,76
HDFC Bank Ltd.	INR	3 713 275	73 884 100	1,32	Technologies de l'information				
ICICI Bank Ltd.	INR	11 284 113	112 320 556	2,00	Accton Technology Corp.	TWD	3 371 000	31 668 093	0,57
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	21 196 287	79 176 725	1,42	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	15 486 623	60 013 642	1,07
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	12 488 900	53 216 416	0,95	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	20 430 000	76 863 388	1,38
KB Financial Group, Inc.	KRW	623 744	28 835 743	0,52	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 596 678	62 183 575	1,11
Nedbank Group Ltd.	ZAR	1 289 647	14 151 349	0,25	MediaTek, Inc.	TWD	3 751 000	161 390 022	2,89
OTP Bank Nyrt.	HUF	831 294	42 311 636	0,76	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5 359 338	352 847 773	6,31
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	49 640 000	40 610 662	0,73	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	116 450	64 152 740	1,15
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1 036 000	7 469 228	0,13	SK Hynix, Inc.	KRW	808 605	89 193 039	1,60
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2 678 300	29 654 915	0,53	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	23 553 432	521 566 910	9,33
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2 329 261	20 296 706	0,36	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1 626 798	81 803 639	1,46
Prudential plc	GBP	925 590	15 933 728	0,29	Tech Mahindra Ltd.	INR	1 735 329	41 786 116	0,75
Qatar National Bank QPSC	QAR	4 120 262	22 847 594	0,41				1 543 468 937	27,62
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	168 626	28 592 528	0,51	Matériaux				
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	4 574 620	73 422 651	1,31	Cemex SAB de CV, ADR	USD	1 379 592	9 378 445	0,17
			1 186 600 659	21,23	Cemex SAB de CV	MXN	13 266 017	9 104 132	0,16
Santé					Dexco SA	BRL	4 266 436	11 438 765	0,20
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1 611 593	22 677 488	0,41	Gerdau SA Preference	BRL	10 040 088	49 208 883	0,89
Cipla Ltd.	INR	2 523 839	32 054 020	0,57	Gold Fields Ltd.	ZAR	3 143 706	34 322 568	0,61
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	3 274 000	20 276 634	0,36	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2 341 944	33 036 828	0,59
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1 090 741	29 189 560	0,52	Klabina SA	BRL	6 135 165	28 254 816	0,51
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3 967 000	47 126 042	0,85	Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	59 309	25 487 752	0,46
			151 323 744	2,71	LG Chem Ltd.	KRW	79 109	40 984 883	0,73
Industrie					Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	55 712	4 774 311	0,09
Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7 603 745	32 169 400	0,58	Polyus PJSC	USD	62 408	10 846 792	0,19
KOC Holding A/S	TRY	4 018 229	8 506 044	0,15	Ternium SA, ADR	USD	195 260	8 369 089	0,15
WEG SA	BRL	3 864 864	22 862 798	0,41				265 207 264	4,75
					Immobilier				
					Emaar Properties PJSC	AED	33 338 966	44 295 059	0,79
					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	7 571 000	15 591 792	0,28
								59 886 851	1,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés					
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	2 174 100	40 984 511	0,73	Organismes de placement collectif - OPCVM					
				40 984 511	0,73	Fonds d'investissement				
Total des actions				5 342 568 591	95,58	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				5 342 568 591	95,58	USD	310 538	65 201 226	1,17	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					65 201 226					
Actions					Total organismes de placement collectif - OPCVM					
Biens de consommation discrétionnaire					65 201 226					
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6 869 465	79 851 296	1,43	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés					
				79 851 296	1,43	65 201 226				
Total des actions				79 851 296	1,43	Total des investissements				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				79 851 296	1,43	5 487 621 113				
					98,18					
					Espèces					
					81 694 614					
					1,46					
					Autres actifs/(passifs)					
					19 809 598					
					0,36					
					Actif net total					
					5 589 125 325					
					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							
AUD	1 253 190	USD	897 868	31 janvier 2022	HSBC	11 845	-
EUR	75 900 197	USD	86 138 616	31 janvier 2022	HSBC	59 648	-
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						71 493	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						71 493	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	21 528	AUD	30 220	31 janvier 2022	HSBC	(409)	-
USD	2 106 178	EUR	1 866 275	31 janvier 2022	HSBC	(13 311)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(13 720)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(13 720)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						57 773	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
Tencent Holdings Ltd.	HKD	241 300	14 147 809	6,41	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	35 596	4 552 271	2,06
Yandex NV 'A'	USD	44 246	2 711 059	1,23	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1 204 000	3 270 661	1,48
			16 858 868	7,64	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	81 457	268 808	0,12
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2 697	331 377	0,15	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	EUR	829 600	2 738 138	1,24
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	557 188	8 500 092	3,84	HDFC Bank Ltd.	INR	343 109	6 826 939	3,10
JD.com, Inc., ADR	USD	21 328	1 499 806	0,68	Itausa SA Preference	BRL	3 093 249	4 954 735	2,24
JD.com, Inc. 'A'	HKD	119 656	4 206 850	1,91	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	687 100	2 927 800	1,33
Lojas Renner SA	BRL	572 414	2 512 251	1,14	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	22 241	2 579 956	1,17
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	42 815	4 276 967	1,94	National Bank of Greece SA	EUR	1 088 181	3 621 430	1,64
MercadoLibre, Inc.	USD	1 752	2 371 475	1,07	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	301 684	5 153 518	2,33
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	25 200	291 907	0,13	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	18 704	3 171 484	1,44
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	43 700	507 860	0,23	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	30 489	2 570 832	1,16
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	382 145	4 384 339	1,99				50 505 285	22,88
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	182 300	3 515 319	1,59	Santé				
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	372 182	2 119 676	0,96	Mediclinic International plc	ZAR	1 017 936	4 343 619	1,97
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1 388 400	2 574 956	1,17	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	117 517	3 144 898	1,42
			37 092 875	16,80				7 488 517	3,39
Biens de consommation de base					Industrie				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	803 000	4 555 853	2,06	BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	275 000	2 015 564	0,91
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	523	483 103	0,22	Grupa Pracuj SA	PLN	129 813	2 326 254	1,05
Raia Drogasil SA	BRL	869 130	3 786 366	1,72	United International Transportation Co.	SAR	217 218	2 689 188	1,22
Vietnam Dairy Products JSC	VND	593 400	2 249 660	1,02	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	1 748 000	3 429 874	1,56
			11 074 982	5,02				10 460 880	4,74
Énergie					Technologies de l'information				
Empresas COPEC SA	CLP	452 750	3 494 896	1,58	Globant SA	USD	12 345	3 882 083	1,76
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	38 859	9 100 778	4,13	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	900 000	3 386 052	1,53
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	330 384	2 656 948	1,20	MediaTek, Inc.	TWD	145 000	6 238 751	2,83
			15 252 622	6,91	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	87 417	5 755 355	2,61
Finances					Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	196 852	11 781 052	5,34
AIA Group Ltd.	HKD	407 600	4 117 976	1,87					
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	7 571 000	3 750 737	1,70					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	970 000	21 479 668	9,72
			52 522 961	23,79
Matériaux				
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	7 508	3 226 526	1,46
LG Chem Ltd.	KRW	6 682	3 461 818	1,57
Ternium SA, ADR	USD	57 884	2 480 981	1,12
			9 169 325	4,15
Total des actions			210 426 315	95,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			210 426 315	95,32
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Actions				
Biens de consommation discrétionnaire				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	330 600	3 842 925	1,74
			3 842 925	1,74
Total des actions			3 842 925	1,74
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			3 842 925	1,74
Total des investissements			214 269 240	97,06
Espèces			5 885 544	2,67
Autres actifs/(passifs)			603 010	0,27
Actif net total			220 757 794	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Industrie				
Actions					Industrie				
Services de communication					Industrie				
Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHP	2 019 200	1 263 176	2,93	Aeris Industria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia SA	BRL	696 372	818 479	1,90
Safaricom plc	KES	5 238 815	1 757 075	4,08	Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A	BRL	74 628	564 148	1,31
			3 020 251	7,01	WEG SA	BRL	212 667	1 258 042	2,92
Biens de consommation discrétionnaire					Industrie				
MercadoLibre, Inc.	USD	911	1 233 113	2,86	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	53 500	213 155	0,49
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	153 000	1 811 614	4,21	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	370 800	1 472 201	3,42
			3 044 727	7,07				4 326 025	10,04
Biens de consommation de base					Technologies de l'information				
Clicks Group Ltd.	ZAR	79 915	1 580 914	3,67	IPG Photonics Corp.	USD	9 300	1 599 485	3,71
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	11 335 900	688 952	1,60	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	43 800	592 524	1,38
Migros Ticaret A/S	TRY	189 237	525 721	1,22	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3 023	1 665 381	3,87
Raia Drogasil SA	BRL	391 598	1 705 997	3,96	Samsung SDI Co. Ltd., Reg. S	EUR	1 613	220 433	0,51
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	116 484	1 525 466	3,54	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	8 100	296 394	0,69
			6 027 050	13,99	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	42 400	1 546 088	3,59
Finances					Matériaux				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	5 591 238	1 622 147	3,77	Klabin SA	BRL	371 931	1 712 887	3,98
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	12 760	1 631 840	3,79				1 712 887	3,98
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	27 405	1 771 453	4,11	Services aux collectivités				
Prudential plc	GBP	102 827	1 770 133	4,11	Terna Energy SA	EUR	145 186	2 237 894	5,20
			6 795 573	15,78				2 237 894	5,20
Santé					Total des actions				
Cipla Ltd., Reg. S	USD	163 561	2 076 517	4,82				41 701 110	96,82
Krka dd Novo mesto	PLN	11 465	1 554 132	3,61	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Mediclinic International plc	ZAR	338 308	1 443 589	3,35				41 701 110	96,82
MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	253 508	572 268	1,33	Total des investissements				
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	BRL	113 480	1 227 705	2,85				41 701 110	96,82
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	49 500	857 163	1,99	Espèces				
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	74 500	885 024	2,05				1 382 485	3,21
			8 616 398	20,00	Autres actifs/(passifs)				
								(13 998)	(0,03)
					Actif net total				
								43 069 597	100,00

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
MTN Group Ltd.	ZAR	121 425	1 299 590	2,53	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	36 926	609 279	1,19
Telefonica Brasil SA	BRL	205 121	1 776 856	3,47	KB Financial Group, Inc.	KRW	26 521	1 226 068	2,39
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	422 863	1 433 757	2,80	Komerčni Banka A/S	CZK	28 447	1 211 992	2,36
			4 510 203	8,80	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	47 116	1 455 213	2,83
Biens de consommation discrétionnaire									
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	36 020	1 201 870	2,34	TBC Bank Group plc	GBP	28 429	633 584	1,24
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	505 500	1 071 771	2,09	Zenith Bank plc	NGN	7 756 023	471 454	0,92
Luk Fook Holdings International Ltd.	HKD	407 000	1 098 305	2,14				10 110 845	19,72
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	381 300	777 208	1,52	Santé				
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	1 399 000	942 213	1,84	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	51 759	728 325	1,42
Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H'	HKD	886 000	672 326	1,31				728 325	1,42
			5 763 693	11,24	Industrie				
Biens de consommation de base									
Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	183 064	1 481 005	2,89	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1 230 900	1 226 359	2,39
Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	2 003 000	1 047 749	2,04				1 226 359	2,39
GS Retail Co. Ltd.	KRW	28 739	734 452	1,43	Technologies de l'information				
Tiger Brands Ltd.	ZAR	142 948	1 622 169	3,17	Asustek Computer, Inc.	TWD	120 000	1 630 626	3,18
			4 885 375	9,53	Coretronic Corp.	TWD	519 000	1 734 353	3,38
Énergie									
Bukit Asam Tbk. PT	IDR	6 275 400	1 193 218	2,32	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S	USD	150 456	1 112 301	2,17
Ecopetrol SA, ADR	USD	43 730	568 702	1,11	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	34 922	2 299 193	4,49
Gazprom PJSC, ADR	USD	76 727	708 957	1,38				6 776 473	13,22
LUKOIL PJSC, ADR	USD	7 534	674 293	1,32	Matériaux				
Thungela Resources Ltd.	ZAR	216 450	1 147 253	2,24	Alrosa PJSC	USD	840 573	1 372 123	2,67
			4 292 423	8,37	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	157 000	785 451	1,53
Finances									
Banco Bradesco SA Preference	BRL	211 590	730 688	1,43	Asia Cement China Holdings Corp.	HKD	665 000	425 540	0,83
Banco de Chile	CLP	8 836 446	705 558	1,38	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	444 486	937 629	1,83
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	1 243 000	751 713	1,47	Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	28 978	855 431	1,67
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	34 013	1 021 316	1,99	PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	19 415	419 046	0,82
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1 866 000	1 293 980	2,52	PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	USD	22 703	489 931	0,96
					Ternium SA, ADR	USD	17 880	766 359	1,49
								6 051 510	11,80
					Services aux collectivités				
					Aguas Andinas SA 'A'	CLP	6 708 099	1 218 859	2,38
					Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	1 092 000	1 024 989	2,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Emerging Markets Value

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	12 305 600	1 196 444	2,33
			3 440 292	6,71
Total des actions			47 785 498	93,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			47 785 498	93,20
Total des investissements			47 785 498	93,20
Espèces			3 315 793	6,47
Autres actifs/(passifs)			172 892	0,33
Actif net total			51 274 183	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							
GBP	200 353	USD	267 055	31 janvier 2022	HSBC	3 544	0,01
USD	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						3 544	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						3 544	0,01
Couverture des catégories d'actions							
USD	14 773	GBP	11 157	31 janvier 2022	HSBC	(296)	-
Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(296)	-
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(296)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						3 248	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	-	SGD	-	31 décembre 2021	HSBC	-	-
EUR	1 089 712	USD	1 226 001	31 décembre 2021	HSBC	5 186	-
SGD	1 056 804	EUR	686 878	31 décembre 2021	HSBC	3 866	-
USD	9 424	EUR	8 308	31 décembre 2021	HSBC	29	-
EUR	336 020	USD	379 319	31 janvier 2022	HSBC	670	-
SGD	1 012 421	EUR	653 835	31 janvier 2022	HSBC	7 387	-
USD	22 446 574	EUR	19 783 651	31 janvier 2022	HSBC	61 070	0,02
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						78 208	0,02
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						78 208	0,02
Couverture des catégories d'actions							
EUR	683 218	SGD	1 056 804	31 décembre 2021	HSBC	(7 526)	-
EUR	19 944 803	USD	22 602 490	31 décembre 2021	HSBC	(49 438)	(0,02)
USD	23 819 067	EUR	21 145 804	31 décembre 2021	HSBC	(75 375)	(0,02)
EUR	10 923	SGD	16 858	31 janvier 2022	HSBC	(87)	-
EUR	17 093	USD	19 348	31 janvier 2022	HSBC	(12)	-
USD	287 611	EUR	255 007	31 janvier 2022	HSBC	(734)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(133 172)	(0,04)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(133 172)	(0,04)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(54 964)	(0,02)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(22 228)	About You Holding SE, Call, 26.452, 21/01/2022	EUR	UBS	(473)	-
(3 159)	adidas AG, Call, 277.099, 21/01/2022	EUR	Societe Generale	(891)	-
(2 265)	adidas AG, Call, 280.253, 11/03/2022	EUR	RBC	(7 116)	-
(2 927)	adidas AG, Call, 285.800, 25/02/2022	EUR	Societe Generale	(3 820)	-
(2 987)	adidas AG, Call, 288.179, 25/03/2022	EUR	Credit Suisse	(8 612)	-
(3 216)	adidas AG, Call, 289.777, 07/01/2022	EUR	RBC	-	-
(4 898)	adidas AG, Call, 309.936, 11/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(429)	-
(4 989)	adidas AG, Call, 318.957, 28/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(60)	-
(7 364)	Air Liquide SA, Call, 145.077, 07/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(64 613)	(0,02)
(7 364)	Air Liquide SA, Call, 151.257, 28/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(31 353)	(0,01)
(6 976)	Air Liquide SA, Call, 153.290, 21/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(17 588)	(0,01)
(1 784)	Air Liquide SA, Call, 155.568, 25/02/2022	EUR	RBC	(5 730)	-
(6 136)	Air Liquide SA, Call, 156.753, 11/02/2022	EUR	Societe Generale	(13 099)	(0,01)
(5 008)	Air Liquide SA, Call, 161.861, 25/03/2022	EUR	Barclays	(9 834)	-
(19 967)	Alcon, Inc., Call, 77.938, 07/01/2022	CHF	UBS	(62 315)	(0,02)
(5 587)	Alcon, Inc., Call, 78.301, 21/01/2022	CHF	Goldman Sachs	(18 192)	(0,01)
(11 351)	Alcon, Inc., Call, 78.970, 25/02/2022	CHF	RBC	(41 628)	(0,01)
(18 874)	Alcon, Inc., Call, 81.312, 11/02/2022	CHF	Goldman Sachs	(39 330)	(0,01)
(11 110)	Alcon, Inc., Call, 81.958, 11/03/2022	CHF	UBS	(27 127)	(0,01)
(19 967)	Alcon, Inc., Call, 83.183, 28/01/2022	CHF	UBS	(20 705)	(0,01)
(25 609)	Alfa Laval AB, Call, 371.432, 21/01/2022	SEK	Goldman Sachs	(14 977)	(0,01)
(26 607)	Alfa Laval AB, Call, 379.170, 11/03/2022	SEK	Credit Suisse	(26 209)	(0,01)
(22 670)	Alfa Laval AB, Call, 379.945, 25/03/2022	SEK	Credit Suisse	(24 479)	(0,01)
(28 952)	Alfa Laval AB, Call, 392.189, 28/01/2022	SEK	UBS	(4 513)	-
(25 276)	Alfa Laval AB, Call, 394.723, 25/02/2022	SEK	UBS	(10 208)	-
(24 719)	Alfa Laval AB, Call, 412.906, 11/02/2022	SEK	RBC	(2 222)	-
(33 217)	Allfunds Group plc, Call, 16.767, 21/01/2022	EUR	RBC	(21 032)	(0,01)
(34 511)	Allfunds Group plc, Call, 18.193, 11/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(16 012)	(0,01)
(33 053)	Allfunds Group plc, Call, 18.330, 25/03/2022	EUR	Barclays	(16 617)	(0,01)
(36 936)	Allfunds Group plc, Call, 18.453, 11/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(9 154)	-
(4 524)	Allianz SE, Call, 206.467, 25/02/2022	EUR	BBVA	(27 999)	(0,01)
(4 607)	Allianz SE, Call, 208.976, 07/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(4 898)	-
(4 607)	Allianz SE, Call, 211.978, 28/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(7 738)	-
(4 584)	Allianz SE, Call, 212.033, 21/01/2022	EUR	Societe Generale	(4 966)	-
(2 759)	Allianz SE, Call, 212.890, 11/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(10 828)	-
(4 364)	Allianz SE, Call, 214.444, 11/02/2022	EUR	HSBC	(8 030)	-
(1 403)	Allianz SE, Call, 214.894, 25/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(5 528)	-
(20 042)	Anglo American plc, Call, 31.498, 21/01/2022	GBP	RBC	(10 282)	-
(17 804)	Anglo American plc, Call, 31.671, 25/02/2022	GBP	BBVA	(20 779)	(0,01)
(20 774)	Anglo American plc, Call, 31.933, 28/01/2022	GBP	Morgan Stanley	(10 811)	-
(20 774)	Anglo American plc, Call, 32.825, 07/01/2022	GBP	RBC	(311)	-
(19 680)	Anglo American plc, Call, 32.922, 11/02/2022	GBP	RBC	(9 252)	-
(19 496)	Anglo American plc, Call, 34.052, 11/03/2022	GBP	Credit Suisse	(11 709)	-
(18 619)	Anglo American plc, Call, 34.274, 25/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(9 671)	-
(153 738)	Aroundtown SA, Call, 5.797, 25/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(13 630)	(0,01)
(160 522)	Aroundtown SA, Call, 6.034, 11/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(6 019)	-
(125 411)	Aroundtown SA, Call, 6.111, 25/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(2 325)	-
(139 945)	Aroundtown SA, Call, 6.573, 07/01/2022	EUR	Goldman Sachs	-	-
(166 278)	Aroundtown SA, Call, 6.649, 28/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(14)	-
(154 017)	Aroundtown SA, Call, 6.792, 11/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(98)	-
(4 399)	ASM International NV, Call, 378.160, 07/01/2022	EUR	RBC	(81 096)	(0,03)
(2 431)	ASM International NV, Call, 440.846, 11/03/2022	EUR	RBC	(22 792)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(2 332)	ASM International NV, Call, 442.571, 25/03/2022	EUR	Societe Generale	(26 831)	(0,01)
(2 547)	ASM International NV, Call, 451.836, 21/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(1 280)	-
(1 610)	ASM International NV, Call, 463.994, 28/01/2022	EUR	RBC	(867)	-
(2 469)	ASM International NV, Call, 481.309, 25/02/2022	EUR	RBC	(4 362)	-
(2 470)	ASM International NV, Call, 497.219, 11/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(831)	-
(13 759)	AstraZeneca plc, Call, 88.725, 21/01/2022	GBP	RBC	(11 904)	-
(16 264)	AstraZeneca plc, Call, 89.187, 11/03/2022	GBP	Societe Generale	(33 625)	(0,01)
(13 193)	AstraZeneca plc, Call, 90.346, 25/02/2022	GBP	Societe Generale	(16 965)	(0,01)
(16 264)	AstraZeneca plc, Call, 91.749, 25/03/2022	GBP	Societe Generale	(26 206)	(0,01)
(14 001)	AstraZeneca plc, Call, 92.177, 11/02/2022	GBP	Barclays	(11 354)	-
(14 779)	AstraZeneca plc, Call, 95.899, 07/01/2022	GBP	UBS	(2)	-
(14 779)	AstraZeneca plc, Call, 100.850, 28/01/2022	GBP	RBC	(338)	-
(12 761)	Bayer AG, Call, 50.685, 21/01/2022	EUR	RBC	(797)	-
(13 258)	Bayer AG, Call, 51.278, 11/03/2022	EUR	RBC	(7 744)	-
(12 698)	Bayer AG, Call, 51.782, 25/03/2022	EUR	HSBC	(8 724)	-
(11 336)	Bayer AG, Call, 51.814, 25/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(3 468)	-
(12 825)	Bayer AG, Call, 53.279, 07/01/2022	EUR	Goldman Sachs	-	-
(12 150)	Bayer AG, Call, 55.217, 11/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(344)	-
(12 825)	Bayer AG, Call, 55.523, 28/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(48)	-
(3 436)	Capgemini SE, Call, 236.339, 25/03/2022	EUR	Credit Suisse	(14 098)	(0,01)
(68 996)	Carrefour SA, Call, 16.559, 21/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(12 894)	-
(64 789)	Carrefour SA, Call, 17.161, 28/01/2022	EUR	UBS	(9 198)	-
(63 560)	Carrefour SA, Call, 17.329, 25/02/2022	EUR	BBVA	(19 191)	(0,01)
(66 314)	Carrefour SA, Call, 17.559, 11/02/2022	EUR	Barclays	(12 199)	-
(63 776)	Carrefour SA, Call, 17.675, 07/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(137)	-
(35 727)	Carrefour SA, Call, 17.916, 25/03/2022	EUR	Barclays	(10 663)	-
(59 742)	Carrefour SA, Call, 19.309, 11/03/2022	EUR	UBS	(6 144)	-
(388 414)	ConvaTec Group plc, Call, 2.067, 21/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(3 308)	-
(386 492)	ConvaTec Group plc, Call, 2.084, 25/03/2022	GBP	Barclays	(18 206)	(0,01)
(383 370)	ConvaTec Group plc, Call, 2.108, 25/02/2022	GBP	Goldman Sachs	(9 739)	-
(340 571)	ConvaTec Group plc, Call, 2.129, 07/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(45)	-
(42 751)	Credit Suisse Group AG, Call, 9.886, 11/03/2022	CHF	RBC	(4 693)	-
(40 944)	Credit Suisse Group AG, Call, 9.888, 25/03/2022	CHF	Societe Generale	(5 819)	-
(41 148)	Credit Suisse Group AG, Call, 10.229, 21/01/2022	CHF	RBC	(127)	-
(37 577)	Credit Suisse Group AG, Call, 10.309, 11/02/2022	CHF	Goldman Sachs	(892)	-
(40 613)	Credit Suisse Group AG, Call, 10.309, 25/02/2022	CHF	RBC	(1 776)	-
(39 665)	Credit Suisse Group AG, Call, 11.051, 07/01/2022	CHF	Goldman Sachs	-	-
(39 665)	Credit Suisse Group AG, Call, 11.689, 28/01/2022	CHF	Goldman Sachs	(3)	-
(37 933)	DNB ASA, Call, 214.817, 21/01/2022	NOK	Goldman Sachs	(2 463)	-
(33 696)	DNB ASA, Call, 217.964, 25/02/2022	NOK	RBC	(6 161)	-
(37 101)	DNB ASA, Call, 224.550, 11/02/2022	NOK	UBS	(2 238)	-
(16 985)	Getinge AB, Call, 388.120, 07/01/2022	SEK	Goldman Sachs	(18 466)	(0,01)
(9 472)	Getinge AB, Call, 412.205, 21/01/2022	SEK	Goldman Sachs	(3 991)	-
(16 680)	Getinge AB, Call, 431.533, 25/02/2022	SEK	RBC	(11 862)	-
(11 808)	Getinge AB, Call, 434.683, 11/03/2022	SEK	RBC	(9 401)	-
(16 985)	Getinge AB, Call, 440.827, 28/01/2022	SEK	RBC	(2 124)	-
(16 091)	Getinge AB, Call, 467.869, 11/02/2022	SEK	RBC	(1 608)	-
(49 299)	Hiscox Ltd., Call, 8.439, 07/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(13 264)	(0,01)
(49 095)	Hiscox Ltd., Call, 8.873, 28/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(5 266)	-
(49 052)	Hiscox Ltd., Call, 8.928, 21/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(3 314)	-
(48 415)	Hiscox Ltd., Call, 9.293, 25/02/2022	GBP	Goldman Sachs	(3 694)	-
(50 963)	Hiscox Ltd., Call, 9.385, 11/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(4 349)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(46 704)	Hiscox Ltd., Call, 9.448, 11/02/2022	GBP	Goldman Sachs	(1 517)	-
(48 809)	Hiscox Ltd., Call, 9.558, 25/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(3 943)	-
(27 344)	Holmen AB, Call, 401.542, 28/01/2022	SEK	UBS	(98 385)	(0,03)
(25 905)	Holmen AB, Call, 426.588, 11/02/2022	SEK	UBS	(45 081)	(0,02)
(4 581)	Holmen AB, Call, 428.614, 21/01/2022	SEK	UBS	(5 568)	-
(26 039)	Holmen AB, Call, 433.459, 25/02/2022	SEK	UBS	(38 806)	(0,01)
(27 534)	Holmen AB, Call, 443.107, 25/03/2022	SEK	UBS	(35 035)	(0,01)
(29 707)	Holmen AB, Call, 443.911, 11/03/2022	SEK	UBS	(32 737)	(0,01)
(85 277)	Informa Group, Call, 5.364, 21/01/2022	GBP	Merrill Lynch	(11 817)	-
(84 170)	Informa Group, Call, 5.506, 25/02/2022	GBP	Credit Suisse	(19 381)	(0,01)
(97 205)	Informa Group, Call, 5.520, 11/03/2022	GBP	UBS	(26 218)	(0,01)
(81 196)	Informa Group, Call, 5.813, 11/02/2022	GBP	UBS	(9 055)	-
(97 205)	Informa Group, Call, 5.828, 25/03/2022	GBP	BNP Paribas	(22 392)	(0,01)
(85 707)	Informa Group, Call, 5.977, 28/01/2022	GBP	UBS	(4 020)	-
(85 707)	Informa Group, Call, 6.380, 07/01/2022	GBP	UBS	(15)	-
(283 531)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.375, 21/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(2 737)	-
(284 321)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.389, 25/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(9 311)	-
(286 518)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.426, 11/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(8 858)	-
(297 625)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.555, 07/01/2022	EUR	UBS	-	-
(283 142)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.605, 11/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(444)	-
(298 872)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.619, 28/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(60)	-
(16 125)	Johnson Matthey plc, Call, 22.502, 25/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(10 502)	-
(16 837)	Johnson Matthey plc, Call, 22.595, 11/03/2022	GBP	RBC	(8 228)	-
(16 206)	Johnson Matthey plc, Call, 23.388, 21/01/2022	GBP	RBC	(510)	-
(15 995)	Johnson Matthey plc, Call, 24.350, 25/02/2022	GBP	RBC	(1 560)	-
(15 913)	Johnson Matthey plc, Call, 26.135, 11/02/2022	GBP	RBC	(127)	-
(16 797)	Johnson Matthey plc, Call, 28.726, 07/01/2022	GBP	RBC	-	-
(16 797)	Johnson Matthey plc, Call, 29.434, 28/01/2022	GBP	J.P. Morgan	-	-
(15 291)	Julius Baer Group Ltd., Call, 63.661, 11/03/2022	CHF	Morgan Stanley	(20 352)	(0,01)
(12 790)	Julius Baer Group Ltd., Call, 63.938, 25/02/2022	CHF	Societe Generale	(13 096)	(0,01)
(14 644)	Julius Baer Group Ltd., Call, 64.361, 25/03/2022	CHF	Credit Suisse	(19 352)	(0,01)
(14 791)	Julius Baer Group Ltd., Call, 67.709, 07/01/2022	CHF	RBC	(2)	-
(5 358)	Julius Baer Group Ltd., Call, 71.567, 28/01/2022	CHF	RBC	(37)	-
(14 190)	KION Group AG, Call, 101.223, 28/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(13 157)	(0,01)
(10 008)	KION Group AG, Call, 101.797, 25/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(16 578)	(0,01)
(10 535)	KION Group AG, Call, 104.544, 11/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(15 163)	(0,01)
(4 616)	KION Group AG, Call, 104.940, 25/03/2022	EUR	BNP Paribas	(7 740)	-
(10 140)	KION Group AG, Call, 105.022, 21/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(2 330)	-
(12 873)	KION Group AG, Call, 108.741, 11/02/2022	EUR	RBC	(4 621)	-
(5 782)	Knorr-Bremse AG, Call, 92.360, 11/03/2022	EUR	Credit Suisse	(5 099)	-
(5 565)	Knorr-Bremse AG, Call, 94.559, 21/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(73)	-
(4 943)	Knorr-Bremse AG, Call, 96.644, 25/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(464)	-
(5 464)	Knorr-Bremse AG, Call, 98.850, 11/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(34)	-
(8 652)	Knorr-Bremse AG, Call, 99.021, 07/01/2022	EUR	Goldman Sachs	-	-
(5 768)	Knorr-Bremse AG, Call, 100.201, 28/01/2022	EUR	Morgan Stanley	-	-
(1 311 862)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.508, 11/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(17 843)	(0,01)
(1 254 195)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.517, 25/03/2022	GBP	Barclays	(16 067)	(0,01)
(1 262 667)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.526, 21/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(1 573)	-
(913 851)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.527, 25/02/2022	GBP	RBC	(5 390)	-
(865 753)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.552, 11/02/2022	GBP	Barclays	(1 161)	-
(969 236)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.553, 28/01/2022	GBP	RBC	(437)	-
(6 367)	Merck KGaA, Call, 204.218, 07/01/2022	EUR	Societe Generale	(145 073)	(0,05)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(4 222)	Merck KGaA, Call, 224.866, 28/01/2022	EUR	RBC	(29 311)	(0,01)
(4 262)	Merck KGaA, Call, 232.757, 21/01/2022	EUR	Societe Generale	(10 369)	-
(4 900)	Merck KGaA, Call, 232.765, 11/02/2022	EUR	Societe Generale	(22 162)	(0,01)
(5 080)	Merck KGaA, Call, 240.901, 25/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(16 080)	(0,01)
(2 978)	Merck KGaA, Call, 241.329, 25/03/2022	EUR	Societe Generale	(14 858)	(0,01)
(5 065)	Merck KGaA, Call, 241.649, 11/03/2022	EUR	Societe Generale	(20 200)	(0,01)
(12 671)	Moncler SpA, Call, 63.467, 07/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(16 950)	(0,01)
(12 724)	Moncler SpA, Call, 68.773, 28/01/2022	EUR	Societe Generale	(5 283)	-
(14 197)	Moncler SpA, Call, 71.419, 11/03/2022	EUR	RBC	(11 151)	-
(13 665)	Moncler SpA, Call, 71.745, 21/01/2022	EUR	RBC	(1 216)	-
(13 487)	Moncler SpA, Call, 72.656, 25/02/2022	EUR	Credit Suisse	(5 452)	-
(13 190)	Moncler SpA, Call, 75.792, 11/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(1 471)	-
(16 661)	Neste OYJ, Call, 49.793, 25/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(7 650)	-
(36 752)	Neste OYJ, Call, 52.379, 07/01/2022	EUR	Goldman Sachs	-	-
(32 125)	Neste OYJ, Call, 52.637, 28/01/2022	EUR	UBS	(110)	-
(27 236)	Neste OYJ, Call, 52.715, 11/02/2022	EUR	RBC	(751)	-
(17 310)	Nestle SA, Call, 115.336, 07/01/2022	CHF	J.P. Morgan	(213 381)	(0,07)
(14 270)	Nestle SA, Call, 122.468, 21/01/2022	CHF	Goldman Sachs	(80 299)	(0,03)
(17 310)	Nestle SA, Call, 122.831, 28/01/2022	CHF	Societe Generale	(94 265)	(0,03)
(13 355)	Nestle SA, Call, 124.724, 25/02/2022	CHF	Goldman Sachs	(61 472)	(0,02)
(13 518)	Nestle SA, Call, 126.954, 11/02/2022	CHF	Goldman Sachs	(38 459)	(0,01)
(14 826)	Nestle SA, Call, 127.204, 11/03/2022	CHF	Societe Generale	(49 639)	(0,02)
(13 094)	Nestle SA, Call, 131.160, 25/03/2022	CHF	HSBC	(24 725)	(0,01)
(82 557)	Network International Holdings plc, Call, 3.522, 21/01/2022	GBP	Merrill Lynch	(2 242)	-
(127 364)	Network International Holdings plc, Call, 3.722, 28/01/2022	GBP	Morgan Stanley	(3 717)	-
(39 150)	Nordea Bank AB, Call, 112.098, 25/03/2022	SEK	Societe Generale	(16 745)	(0,01)
(68 594)	Nordea Bank AB, Call, 112.416, 28/01/2022	SEK	Societe Generale	(11 203)	-
(68 250)	Nordea Bank AB, Call, 113.450, 21/01/2022	SEK	Societe Generale	(6 948)	-
(62 991)	Nordea Bank AB, Call, 115.732, 11/03/2022	SEK	Morgan Stanley	(15 137)	(0,01)
(67 363)	Nordea Bank AB, Call, 115.841, 25/02/2022	SEK	UBS	(13 145)	(0,01)
(45 729)	Nordea Bank AB, Call, 116.807, 07/01/2022	SEK	RBC	(49)	-
(64 983)	Nordea Bank AB, Call, 118.343, 11/02/2022	SEK	RBC	(5 106)	-
(9 572)	Nordic Entertainment Group AB, Call, 483.329, 21/01/2022	SEK	UBS	(8 308)	-
(21 793)	Nordic Entertainment Group AB, Call, 483.899, 11/03/2022	SEK	UBS	(43 044)	(0,01)
(24 679)	Nordic Entertainment Group AB, Call, 500.240, 25/02/2022	SEK	J.P. Morgan	(31 063)	(0,01)
(19 604)	Nordic Entertainment Group AB, Call, 511.617, 25/03/2022	SEK	UBS	(29 410)	(0,01)
(21 461)	Nordic Entertainment Group AB, Call, 554.432, 28/01/2022	SEK	UBS	(2 683)	-
(21 074)	Nordic Entertainment Group AB, Call, 560.268, 11/02/2022	SEK	Goldman Sachs	(5 300)	-
(94 792)	Petershill Partners plc, Call, 3.176, 21/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(398)	-
(6 565)	Prosus NV, Call, 81.618, 11/03/2022	EUR	Societe Generale	(7 423)	-
(6 319)	Prosus NV, Call, 81.888, 21/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(746)	-
(6 237)	Prosus NV, Call, 83.819, 25/02/2022	EUR	RBC	(3 614)	-
(6 351)	Prosus NV, Call, 84.422, 07/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(5)	-
(6 351)	Prosus NV, Call, 85.854, 28/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(558)	-
(4 813)	Prosus NV, Call, 90.984, 11/02/2022	EUR	Societe Generale	(443)	-
(16 606)	Prysmian SpA, Call, 33.284, 07/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(5 958)	-
(10 453)	Prysmian SpA, Call, 34.942, 25/03/2022	EUR	Societe Generale	(8 643)	-
(16 646)	Prysmian SpA, Call, 35.040, 11/03/2022	EUR	Credit Suisse	(10 769)	-
(16 021)	Prysmian SpA, Call, 35.277, 21/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(1 007)	-
(16 606)	Prysmian SpA, Call, 35.978, 28/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(941)	-
(15 813)	Prysmian SpA, Call, 36.666, 25/02/2022	EUR	RBC	(2 655)	-
(15 732)	Prysmian SpA, Call, 36.944, 11/02/2022	EUR	Societe Generale	(984)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(10 599)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 58.942, 07/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(60 383)	(0,02)
(10 599)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.165, 28/01/2022	GBP	RBC	(12 730)	-
(10 986)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.122, 21/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(4 721)	-
(10 041)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.486, 11/02/2022	GBP	Goldman Sachs	(10 849)	-
(11 414)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.729, 11/03/2022	GBP	RBC	(17 101)	(0,01)
(10 843)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.912, 25/02/2022	GBP	J.P. Morgan	(13 163)	(0,01)
(10 932)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 66.524, 25/03/2022	GBP	UBS	(15 355)	(0,01)
(47 356)	RELX plc, Call, 22.532, 07/01/2022	GBP	Morgan Stanley	(92 434)	(0,03)
(55 228)	RELX plc, Call, 23.937, 28/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(35 878)	(0,01)
(50 868)	RELX plc, Call, 24.018, 11/02/2022	GBP	RBC	(38 286)	(0,01)
(52 560)	RELX plc, Call, 24.385, 21/01/2022	GBP	UBS	(12 738)	-
(37 862)	RELX plc, Call, 24.617, 25/03/2022	GBP	UBS	(25 957)	(0,01)
(54 608)	RELX plc, Call, 24.704, 11/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(30 141)	(0,01)
(22 027)	Sampo OYJ, Call, 45.000, 21/01/2022	EUR	UBS	(5 236)	-
(19 974)	Sampo OYJ, Call, 45.321, 25/02/2022	EUR	RBC	(10 245)	-
(12 205)	Sampo OYJ, Call, 46.968, 07/01/2022	EUR	UBS	-	-
(8 990)	Sampo OYJ, Call, 47.451, 28/01/2022	EUR	RBC	(46)	-
(12 076)	SAP SE, Call, 123.978, 21/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(36 062)	(0,01)
(12 639)	SAP SE, Call, 127.699, 07/01/2022	EUR	Societe Generale	(5 698)	-
(10 248)	SAP SE, Call, 128.749, 25/02/2022	EUR	BBVA	(28 738)	(0,01)
(9 672)	SAP SE, Call, 130.241, 11/03/2022	EUR	RBC	(26 092)	(0,01)
(12 686)	SAP SE, Call, 134.846, 11/02/2022	EUR	RBC	(10 733)	-
(12 639)	SAP SE, Call, 135.940, 28/01/2022	EUR	RBC	(4 026)	-
(9 650)	SAP SE, Call, 136.020, 25/03/2022	EUR	Credit Suisse	(15 565)	(0,01)
(7 624)	Siemens AG, Call, 147.766, 07/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(39 996)	(0,01)
(7 947)	Siemens AG, Call, 155.344, 25/02/2022	EUR	RBC	(23 889)	(0,01)
(9 357)	Siemens AG, Call, 157.180, 28/01/2022	EUR	UBS	(16 406)	(0,01)
(8 327)	Siemens AG, Call, 157.411, 11/03/2022	EUR	RBC	(24 612)	(0,01)
(9 637)	Siemens AG, Call, 158.173, 21/01/2022	EUR	Societe Generale	(8 768)	-
(10 547)	Siemens AG, Call, 159.702, 25/03/2022	EUR	Barclays	(30 169)	(0,01)
(8 363)	Siemens AG, Call, 161.894, 11/02/2022	EUR	HSBC	(6 826)	-
(41 635)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 130.535, 25/03/2022	SEK	Morgan Stanley	(9 258)	-
(51 459)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 137.268, 11/03/2022	SEK	Morgan Stanley	(9 985)	-
(66 798)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 140.613, 28/01/2022	SEK	RBC	(2 122)	-
(18 775)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 141.694, 21/01/2022	SEK	RBC	(250)	-
(63 861)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 144.124, 25/02/2022	SEK	RBC	(4 621)	-
(63 282)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 146.867, 11/02/2022	SEK	RBC	(1 850)	-
(27 502)	SKF AB, Call, 223.342, 11/03/2022	SEK	Credit Suisse	(14 476)	(0,01)
(39 474)	SKF AB, Call, 226.214, 25/03/2022	SEK	Credit Suisse	(13 146)	(0,01)
(53 538)	SKF AB, Call, 228.417, 21/01/2022	SEK	Merrill Lynch	(1 948)	-
(52 843)	SKF AB, Call, 231.183, 25/02/2022	SEK	UBS	(12 343)	-
(28 717)	SKF AB, Call, 236.749, 07/01/2022	SEK	RBC	-	-
(50 976)	SKF AB, Call, 241.193, 11/02/2022	SEK	UBS	(2 328)	-
(30 633)	Software AG, Call, 39.884, 28/01/2022	EUR	RBC	(2 821)	-
(24 953)	Software AG, Call, 39.932, 11/02/2022	EUR	RBC	(6 441)	-
(9 174)	Software AG, Call, 39.998, 11/03/2022	EUR	RBC	(4 979)	-
(28 778)	Software AG, Call, 42.946, 07/01/2022	EUR	Societe Generale	-	-
(23 507)	Software AG, Call, 43.257, 25/02/2022	EUR	Societe Generale	(2 758)	-
(53 055)	Standard Chartered plc, Call, 4.725, 11/03/2022	GBP	RBC	(5 671)	-
(51 065)	Standard Chartered plc, Call, 4.766, 21/01/2022	GBP	RBC	(929)	-
(50 812)	Standard Chartered plc, Call, 4.846, 25/03/2022	GBP	Societe Generale	(4 861)	-
(51 322)	Standard Chartered plc, Call, 5.104, 28/01/2022	GBP	RBC	(419)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(48 621)	Standard Chartered plc, Call, 5.167, 11/02/2022	GBP	J.P. Morgan	(834)	-
(51 322)	Standard Chartered plc, Call, 5.421, 07/01/2022	GBP	J.P. Morgan	-	-
(44 367)	Stellantis NV, Call, 18.112, 25/02/2022	EUR	Credit Suisse	(13 281)	(0,01)
(43 002)	Stellantis NV, Call, 18.260, 21/01/2022	EUR	Societe Generale	(2 281)	-
(49 952)	Stellantis NV, Call, 18.750, 11/03/2022	EUR	Credit Suisse	(13 007)	-
(52 106)	Stellantis NV, Call, 18.943, 07/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(8)	-
(54 616)	Stellantis NV, Call, 19.157, 28/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(1 500)	-
(46 477)	Stellantis NV, Call, 19.195, 25/03/2022	EUR	Credit Suisse	(11 834)	-
(49 680)	Stellantis NV, Call, 19.874, 11/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(1 712)	-
(11 806)	SUSE SA, Call, 42.233, 28/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(13 081)	(0,01)
(7 807)	SUSE SA, Call, 44.675, 21/01/2022	EUR	Merrill Lynch	(3 288)	-
(11 028)	UCB SA, Call, 106.572, 11/03/2022	EUR	Societe Generale	(20 292)	(0,01)
(8 631)	UCB SA, Call, 107.132, 25/02/2022	EUR	Societe Generale	(9 771)	-
(10 144)	UCB SA, Call, 108.783, 07/01/2022	EUR	UBS	(35)	-
(10 561)	UCB SA, Call, 108.821, 25/03/2022	EUR	Barclays	(17 569)	(0,01)
(10 106)	UCB SA, Call, 112.808, 11/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(1 495)	-
(10 668)	UCB SA, Call, 113.182, 28/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(490)	-
(4 284)	Volkswagen AG, Call, 192.532, 21/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(2 552)	-
(3 543)	Volkswagen AG, Call, 194.199, 25/02/2022	EUR	RBC	(8 632)	-
(1 504)	Volkswagen AG, Call, 206.894, 25/03/2022	EUR	Barclays	(3 238)	-
(6 324)	Volkswagen AG, Call, 209.771, 11/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(8 444)	-
(5 704)	Volkswagen AG, Call, 210.483, 11/02/2022	EUR	RBC	(2 088)	-
(5 803)	Volkswagen AG, Call, 215.449, 07/01/2022	EUR	J.P. Morgan	-	-
(5 201)	Volkswagen AG, Call, 218.974, 28/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(121)	-
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(3 725 186)	(1,16)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Innovators*

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				
Actions				
Biens de consommation discrétionnaire				
Trainline plc, Reg. S	GBP	142 440	468 965	1,19
			468 965	1,19
Santé				
DiaSorin SpA	EUR	3 717	623 155	1,58
Gerresheimer AG	EUR	16 545	1 401 362	3,56
GVS SpA, Reg. S	EUR	71 499	757 174	1,92
Lonza Group AG	CHF	2 599	1 915 046	4,86
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	28 439	1 871 855	4,75
			6 568 592	16,67
Industrie				
Beijer Ref AB	SEK	89 711	1 739 142	4,41
Experian plc	GBP	43 559	1 913 724	4,86
KION Group AG	EUR	14 444	1 393 557	3,54
Knorr-Bremse AG	EUR	12 095	1 051 056	2,67
Prysmian SpA	EUR	45 563	1 514 514	3,84
RELX plc	GBP	72 752	2 095 857	5,32
Schneider Electric SE	EUR	10 298	1 787 527	4,54
VAT Group AG, Reg. S	CHF	4 837	2 151 905	5,45
			13 647 282	34,63
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	EUR	3 784	2 706 317	6,87
Hexagon AB 'B'	SEK	122 374	1 732 675	4,40
Infineon Technologies AG	EUR	50 603	2 062 578	5,23
SOITEC	EUR	7 964	1 712 260	4,35
			8 213 830	20,85
Matériaux				
Borregaard ASA	NOK	83 450	1 854 168	4,71
Croda International plc	GBP	17 404	2 119 701	5,38
Koninklijke DSM NV	EUR	9 049	1 806 180	4,58
Sika AG	CHF	4 582	1 698 274	4,31
			7 478 323	18,98
Total des actions			36 376 992	92,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
			36 376 992	92,32
Total des investissements			36 376 992	92,32
Espèces			2 914 427	7,40
Autres actifs/(passifs)			110 474	0,28
Actif net total			39 401 893	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Innovators*

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							
GBP	241 957	EUR	287 131	31 décembre 2021	HSBC	1 496	-
GBP	244 005	EUR	286 706	31 janvier 2022	HSBC	4 182	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						5 678	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						5 678	0,01
Couverture des catégories d'actions							
EUR	284 511	GBP	241 957	31 décembre 2021	HSBC	(4 116)	(0,01)
EUR	5 055	GBP	4 296	31 janvier 2022	HSBC	(66)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(4 182)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(4 182)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						1 496	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					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				
Tremor International Ltd.	GBP	479 524	3 008 816	2,91	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	106 812	3 423 677	3,31
Ubisoft Entertainment SA	EUR	78 040	3 328 406	3,23	Prysmian SpA	EUR	63 388	2 107 017	2,04
			6 337 222	6,14	Redde Northgate plc	GBP	422 524	2 195 023	2,13
Biens de consommation discrétionnaire					Biens de consommation discrétionnaire				
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	52 419	2 150 227	2,08	Travis Perkins plc	GBP	133 695	2 554 122	2,47
Dalata Hotel Group plc	EUR	361 619	1 343 415	1,30	Weir Group plc (The)	GBP	88 271	1 827 963	1,77
Dalata Hotel Group plc	GBP	744 713	2 753 913	2,67				33 411 500	32,34
Flutter Entertainment plc	EUR	15 060	2 048 913	1,98	Technologies de l'information				
Games Workshop Group plc	GBP	30 059	3 617 973	3,50	BE Semiconductor Industries NV	EUR	31 406	2 339 119	2,26
HelloFresh SE	EUR	27 304	1 844 112	1,79	Nexi SpA, Reg. S	EUR	120 894	1 679 218	1,63
JD Sports Fashion plc	GBP	999 530	2 589 735	2,51	X-Fab Silicon Foundries SE, Reg. S	EUR	393 124	3 620 672	3,51
Mister Spex SE	EUR	110 641	1 245 818	1,21				7 639 009	7,40
Nacon SA, Reg. S	EUR	577 691	3 067 539	2,97	Matériaux				
Redrow plc	GBP	420 534	3 526 599	3,41	Breedon Group plc	GBP	1 865 636	2 114 220	2,05
Shop Apotheke Europe NV, Reg. S	EUR	14 106	1 598 210	1,55	Wacker Chemie AG	EUR	18 392	2 420 387	2,34
Zeal Network SE	EUR	113 354	4 511 488	4,36				4 534 607	4,39
			30 297 942	29,33	Immobilier				
Biens de consommation de base					Immobilier				
Intercos SpA	EUR	122 087	1 736 077	1,68	Aroundtown SA	EUR	284 623	1 514 194	1,47
			1 736 077	1,68				1 514 194	1,47
Finances					Total des actions				
doValue SpA, Reg. S	EUR	507 151	4 229 639	4,09				102 085 991	98,84
Petershill Partners plc, Reg. S	GBP	496 659	1 617 412	1,57	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
			5 847 051	5,66				102 085 991	98,84
Santé					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Arjo AB 'B'	SEK	136 396	1 473 871	1,43	Actions				
Dermapharm Holding SE	EUR	20 017	1 787 518	1,73	Énergie				
DiaSorin SpA	EUR	11 457	1 920 766	1,86	OW Bunker A/S*	DKK	525 000	-	-
Gerresheimer AG	EUR	38 197	3 235 286	3,13				-	-
GVS SpA, Reg. S	EUR	221 997	2 350 948	2,28				-	-
			10 768 389	10,43	Total des actions				
Industrie					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Azelis Group NV	EUR	80 194	2 064 595	2,00				-	-
Befesa SA, Reg. S	EUR	65 151	4 391 177	4,24	Total des investissements				
Chemring Group plc	GBP	246 473	867 343	0,84				102 085 991	98,84
Electrocomponents plc	GBP	169 315	2 506 495	2,43	Espèces				
Elis SA	EUR	213 283	3 214 175	3,11				926 345	0,90
Keller Group plc	GBP	305 702	3 573 755	3,46	Autres actifs/(passifs)				
								272 390	0,26
					Actif net total				
								103 284 726	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 31 décembre 2021

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	223 687	USD	251 622	31 décembre 2021	HSBC	1 101	-
USD	33 788	EUR	29 791	31 décembre 2021	HSBC	98	-
EUR	31 446	USD	35 467	31 janvier 2022	HSBC	90	-
USD	3 869 117	EUR	3 410 181	31 janvier 2022	HSBC	10 455	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						11 744	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						11 744	0,01
Couverture des catégories d'actions							
EUR	3 364 390	USD	3 812 682	31 décembre 2021	HSBC	(8 322)	(0,01)
USD	4 030 516	EUR	3 578 111	31 décembre 2021	HSBC	(12 702)	(0,01)
EUR	5 719	USD	6 479	31 janvier 2022	HSBC	(9)	-
USD	10 910	EUR	9 655	31 janvier 2022	HSBC	(9)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(21 042)	(0,02)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(21 042)	(0,02)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(9 298)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
adidas AG	EUR	65 587	16 606 628	1,80	BE Semiconductor Industries NV	EUR	190 614	14 196 931	1,54
Dometic Group AB	SEK	1 527 694	17 820 278	1,93	Hexagon AB 'B'	SEK	2 113 445	29 923 948	3,24
EssilorLuxottica SA	EUR	115 853	21 780 364	2,36	Infineon Technologies AG	EUR	881 568	35 932 712	3,89
Forbo Holding AG	CHF	9 799	17 785 835	1,92	SOITEC	EUR	91 572	19 687 980	2,13
Husqvarna AB 'B'	SEK	1 586 820	22 537 248	2,44				145 262 620	15,72
Moncler SpA	EUR	213 712	13 720 310	1,48	Matériaux				
Trainline plc, Reg. S	GBP	2 925 144	9 630 657	1,04	Borregaard ASA	NOK	913 215	20 290 641	2,20
Volkswagen AG Preference	EUR	95 124	16 882 608	1,83	Croda International plc	GBP	238 867	29 092 530	3,15
			136 763 928	14,80	Koninklijke DSM NV	EUR	151 129	30 165 347	3,25
					Sika AG	CHF	71 020	26 322 882	2,85
								105 871 400	11,45
Biens de consommation de base					Total des actions				
Nestle SA	CHF	253 214	31 321 265	3,39				879 095 362	95,11
			31 321 265	3,39	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Finances					879 095 362				
DNB Bank ASA	NOK	1 182 938	24 017 151	2,60	Total des investissements				
			24 017 151	2,60	879 095 362				
Santé					Espèces				
DiaSorin SpA	EUR	71 768	12 031 905	1,30	45 175 516				
Gerresheimer AG	EUR	263 771	22 341 404	2,42	Autres actifs/(passifs)				
Getinge AB 'B'	SEK	707 661	27 382 249	2,96	11 728				
GVS SpA, Reg. S	EUR	983 991	10 420 465	1,13	Actif net total				
Lonza Group AG	CHF	45 060	33 201 996	3,58	924 282 606				
Orpea SA	EUR	231 600	20 306 688	2,20	100,00				
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	440 487	28 992 854	3,14					
			154 677 561	16,73					
Industrie									
Assa Abloy AB 'B'	SEK	711 674	19 208 190	2,08					
Azelis Group NV	EUR	524 034	13 491 255	1,46					
Beijer Ref AB	SEK	727 876	14 110 644	1,53					
Bunzl plc	GBP	393 734	13 812 852	1,49					
DKSH Holding AG	CHF	349 325	25 446 237	2,75					
Experian plc	GBP	554 591	24 365 433	2,64					
KION Group AG	EUR	213 351	20 584 104	2,23					
Knorr-Bremse AG	EUR	158 118	13 740 454	1,49					
Prysmian SpA	EUR	687 721	22 859 846	2,47					
RELX plc	GBP	1 307 358	37 662 683	4,07					
Schneider Electric SE	EUR	186 413	32 357 569	3,50					
VAT Group AG, Reg. S	CHF	48 327	21 499 926	2,33					
Weir Group plc (The)	GBP	1 064 404	22 042 244	2,38					
			281 181 437	30,42					
Technologies de l'information									
ASML Holding NV	EUR	63 648	45 521 049	4,92					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Industrie					
Actions										
Services de communication										
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	31 425	1 596 390	1,26	Alfa Laval AB	SEK	76 645	2 747 241	2,17	
Informa plc	GBP	405 060	2 491 333	1,97	CNH Industrial NV	EUR	240 716	4 151 147	3,28	
Nordic Entertainment Group AB 'B'	SEK	60 007	2 741 309	2,16	KION Group AG	EUR	30 256	2 919 099	2,30	
			6 829 032	5,39	Prysmian SpA	EUR	69 693	2 316 595	1,83	
					RELX plc	GBP	157 012	4 523 239	3,57	
					Siemens AG	EUR	31 451	4 801 940	3,79	
								21 459 261	16,94	
					Technologies de l'information					
					ASM International NV	EUR	9 183	3 620 857	2,86	
					ASML Holding NV	EUR	2 862	2 046 902	1,62	
					Capgemini SE	EUR	18 927	4 112 837	3,25	
					Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	553 409	1 901 246	1,50	
					SAP SE	EUR	36 439	4 551 231	3,59	
					Software AG	EUR	93 662	3 285 663	2,59	
			13 581 423	10,72				19 518 736	15,41	
					Matériaux					
					Holmen AB 'B'	SEK	75 916	3 245 769	2,56	
					Johnson Matthey plc	GBP	74 181	1 838 814	1,45	
					Koninklijke DSM NV	EUR	15 426	3 079 030	2,43	
								8 163 613	6,44	
					Services aux collectivités					
					EDP - Energias de Portugal SA	EUR	604 346	2 932 287	2,31	
								2 932 287	2,31	
					Total des actions				123 500 360	97,47
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				123 500 360	97,47
					Total des investissements				123 500 360	97,47
					Espèces				2 661 996	2,10
					Autres actifs/(passifs)				538 552	0,43
					Actif net total				126 700 908	100,00
					Biens de consommation discrétionnaire					
About You Holding SE	EUR	124 631	2 549 950	2,01						
adidas AG	EUR	9 468	2 397 298	1,89						
Moncler SpA	EUR	51 081	3 279 400	2,59						
Stellantis NV	EUR	174 461	2 921 524	2,31						
Volkswagen AG Preference	EUR	13 710	2 433 251	1,92						
			13 581 423	10,72						
					Biens de consommation de base					
Carrefour SA	EUR	183 905	2 937 882	2,32						
Nestle SA	CHF	37 621	4 653 524	3,68						
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	48 092	3 654 364	2,88						
			11 245 770	8,88						
					Énergie					
Neste OYJ	EUR	79 075	3 427 111	2,70						
			3 427 111	2,70						
					Finances					
Antin Infrastructure Partners SA	EUR	92 846	3 136 338	2,48						
Credit Suisse Group AG	CHF	109 324	934 311	0,74						
Hiscox Ltd.	GBP	278 572	2 868 471	2,26						
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	740 579	1 685 558	1,33						
Nordea Bank Abp	SEK	302 997	3 287 146	2,59						
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	183 327	2 256 585	1,78						
Standard Chartered plc	GBP	328 888	1 748 599	1,38						
			15 917 008	12,56						
					Santé					
Alcon, Inc.	CHF	37 123	2 905 255	2,29						
AstraZeneca plc	GBP	51 906	5 371 810	4,24						
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	936 122	2 123 188	1,68						
Getinge AB 'B'	SEK	69 146	2 675 537	2,11						
Merck KGaA	EUR	16 460	3 736 420	2,95						
UCB SA	EUR	35 799	3 613 909	2,85						
			20 426 119	16,12						

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	132 628	USD	149 242	31 décembre 2021	HSBC	609	-
USD	112	EUR	99	31 décembre 2021	HSBC	-	-
EUR	36 663	USD	41 394	31 janvier 2022	HSBC	67	-
USD	2 710 626	EUR	2 389 012	31 janvier 2022	HSBC	7 417	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						8 093	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						8 093	-
Couverture des catégories d'actions							
EUR	2 381 824	USD	2 699 262	31 décembre 2021	HSBC	(5 952)	-
USD	2 848 391	EUR	2 528 761	31 décembre 2021	HSBC	(9 064)	(0,01)
USD	32 264	EUR	28 607	31 janvier 2022	HSBC	(83)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(15 099)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(15 099)	(0,01)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(7 006)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
BT Group plc	GBP	1 568 060	3 163 767	3,41	Ipsen SA	EUR	23 368	1 881 124	2,03
ITV plc	GBP	2 323 803	3 057 046	3,30	Novartis AG	CHF	26 599	2 059 558	2,22
Orange SA	EUR	373 834	3 518 900	3,80	Sanofi	EUR	32 105	2 843 861	3,07
Pearson plc	GBP	341 650	2 493 030	2,69				13 794 171	14,88
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	196 142	2 738 595	2,95	Industrie				
Publicis Groupe SA	EUR	36 785	2 177 672	2,35	bpost SA	EUR	185 010	1 419 027	1,53
SES SA, FDR	EUR	365 742	2 549 953	2,75	Firstgroup plc	GBP	1 283 215	1 560 609	1,68
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	1 034 006	2 514 390	2,71				2 979 636	3,21
WPP plc	GBP	228 689	3 046 585	3,29	Technologies de l'information				
			25 259 938	27,25	Atos SE	EUR	59 431	2 222 125	2,40
					Software AG	EUR	37 965	1 333 449	1,44
								3 555 574	3,84
Biens de consommation discrétionnaire					Immobilier				
AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	162 135	874 977	0,94	Land Securities Group plc, REIT	GBP	353 831	3 269 078	3,53
Bonava AB 'B'	SEK	160 823	1 222 048	1,32				3 269 078	3,53
CECONOMY AG	EUR	368 310	1 391 060	1,50	Total des actions				
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	103 112	1 376 925	1,49				89 630 180	96,69
Marks & Spencer Group plc	GBP	876 612	2 413 874	2,61	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Nobia AB	SEK	163 210	863 476	0,93				89 630 180	96,69
Takkt AG	EUR	66 782	1 023 355	1,10	Total des investissements				
			9 165 715	9,89				89 630 180	96,69
Biens de consommation de base					Espèces				
Carrefour SA	EUR	221 768	3 571 573	3,85				3 180 123	3,43
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	46 764	3 225 527	3,48	Autres actifs/(passifs)				
			6 797 100	7,33				(107 639)	(0,12)
Finances					Actif net total				
Allianz SE	EUR	17 152	3 548 387	3,83				92 702 664	100,00
Aviva plc	GBP	543 150	2 652 596	2,86					
AXA SA	EUR	102 891	2 694 201	2,91					
ING Groep NV	EUR	187 294	2 292 853	2,47					
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	999 665	2 277 557	2,46					
NatWest Group plc	GBP	962 878	2 586 108	2,79					
Standard Chartered plc	GBP	488 897	2 608 716	2,81					
Swiss Re AG	CHF	34 594	3 006 417	3,24					
UniCredit SpA	EUR	233 966	3 142 133	3,39					
			24 808 968	26,76					
Santé									
Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference	EUR	23 490	1 297 430	1,40					
GlaxoSmithKline plc	GBP	152 487	2 915 308	3,14					
H Lundbeck A/S	DKK	123 627	2 796 890	3,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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							
CNH	4 315 864	EUR	593 979	28 janvier 2022	HSBC	3 061	0,01
EUR	-	SGD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	782 152	USD	884 493	31 janvier 2022	HSBC	3 331	-
SGD	13 992 239	EUR	9 037 043	31 janvier 2022	HSBC	103 006	0,11
USD	1	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						109 398	0,12
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						109 398	0,12
Couverture des catégories d'actions							
CNH	126 639	EUR	17 550	28 janvier 2022	HSBC	(31)	-
EUR	7 908	CNH	57 172	28 janvier 2022	HSBC	(1)	-
EUR	158 548	SGD	244 663	31 janvier 2022	HSBC	(1 271)	-
USD	24 927 693	EUR	21 973 088	31 janvier 2022	HSBC	(23 496)	(0,03)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(24 799)	(0,03)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(24 799)	(0,03)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						84 599	0,09

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	4 574 765	9 230 187	2,61	BNP Paribas SA	EUR	144 010	8 751 488	2,47
Orange SA	EUR	787 151	7 409 452	2,09	GAM Holding AG	CHF	4 236 966	5 539 522	1,57
Pearson plc	GBP	577 302	4 212 589	1,19	HSBC Holdings plc	GBP	1 284 208	6 856 255	1,94
Publicis Groupe SA	EUR	123 123	7 288 882	2,06	ING Groep NV	EUR	543 683	6 655 767	1,88
RTL Group SA	EUR	110 831	5 155 312	1,46	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 362 518	3 104 252	0,88
SES SA, FDR	EUR	1 120 623	7 812 984	2,21	NatWest Group plc	GBP	3 988 543	10 712 472	3,02
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	2 320 407	5 642 529	1,59	Provident Financial plc	GBP	1 365 900	5 838 471	1,65
Television Francaise 1	EUR	680 433	5 936 778	1,68	Standard Chartered plc	GBP	1 695 236	9 045 648	2,56
			52 688 713	14,89	UniCredit SpA	EUR	686 644	9 221 539	2,61
Biens de consommation discrétionnaire					95 851 443 27,09				
CECONOMY AG	EUR	1 434 726	5 418 777	1,53	Santé				
Continental AG	EUR	69 750	6 539 761	1,85	Bayer AG	EUR	196 352	9 170 869	2,59
Elior Group SA, Reg. S	EUR	853 000	5 429 345	1,53	GlaxoSmithKline plc	GBP	527 492	10 084 806	2,86
Schaeffler AG Preference	EUR	967 900	7 024 329	1,98	Sanofi	EUR	101 655	9 004 600	2,54
Takkt AG	EUR	256 162	3 925 378	1,11				28 260 275	7,99
Vitesco Technologies Group AG	EUR	12 050	517 014	0,15	Industrie				
			28 854 604	8,15	Boskalis Westminster	EUR	131 282	3 363 445	0,95
Biens de consommation de base									
Imperial Brands plc	GBP	561 474	10 800 634	3,06	Dassault Aviation SA	EUR	62 133	5 902 635	1,67
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	262 295	4 828 701	1,36	Deutsche Lufthansa AG	EUR	892 331	5 457 080	1,54
Tesco plc	GBP	2 309 664	7 967 846	2,25	Firstgroup plc	GBP	5 383 163	6 546 849	1,85
			23 597 181	6,67	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	4 272 737	6 247 860	1,77
Énergie					27 517 869 7,78				
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	123 048	4 220 169	1,19	Technologies de l'information				
Eni SpA	EUR	1 079 480	13 106 202	3,70	Atos SE	EUR	124 750	4 664 402	1,31
John Wood Group plc	GBP	1 540 169	3 502 458	0,99	EVS Broadcast Equipment SA	EUR	166 718	3 451 063	0,98
LUKOIL PJSC, ADR	USD	62 748	4 947 752	1,40				8 115 465	2,29
Petrofac Ltd.	GBP	3 471 191	4 762 684	1,35	Matériaux				
Repsol SA	EUR	679 390	7 077 347	2,00	Anglo American plc	GBP	124 393	4 464 483	1,26
Technip Energies NV	EUR	460 577	5 904 597	1,67	Arkema SA	EUR	44 627	5 527 054	1,56
TGS ASA	NOK	404 497	3 399 507	0,96	South32 Ltd.	GBP	3 400 925	8 782 147	2,49
			46 920 716	13,26	Yara International ASA	NOK	116 128	5 147 198	1,45
Finances					23 920 882 6,76				
Allianz SE	EUR	46 631	9 646 970	2,72	Services aux collectivités				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	2 311 121	2 489 077	0,70	Centrica plc	GBP	11 278 125	9 595 925	2,71
AXA SA	EUR	353 836	9 265 196	2,62				9 595 925	2,71
Barclays plc	GBP	3 920 751	8 724 786	2,47	Total des actions 345 323 073 97,59				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 345 323 073 97,59									

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Value

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Actions				
Biens de consommation discrétionnaire				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	3 236 000	-	-
			-	-
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)-value latente EUR	% de l'actif net	
Couverture des catégories d'actions								
EUR	1	SGD	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-	
SGD	2 422 721	EUR	1 564 459	31 janvier 2022	HSBC	18 118	0,01	
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif							18 118	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif							18 118	0,01
Couverture des catégories d'actions								
EUR	29 534	SGD	45 552	31 janvier 2022	HSBC	(222)	-	
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif							(222)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif							(222)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif							17 896	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
AL Yah Satellite Communications Co-Pjsc-Yah Sat	AED	1 856 443	1 384 858	0,30	Arion Banki HF, Reg. S	ISK	3 901 963	5 700 145	1,25
Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHP	13 755 100	8 604 946	1,89	Asia Commercial Bank JSC	VND	1 493 500	2 260 893	0,50
GrameenPhone Ltd.	BDT	325 488	1 326 625	0,29	Attijariwafa Bank	MAD	98 905	5 204 516	1,14
Itissalat Al-Maghrib	MAD	128 566	1 927 007	0,42	Banca Transilvania SA	RON	20 042 620	11 845 252	2,60
Safaricom plc	KES	50 403 203	16 905 006	3,72	Bank Muscat SAOG	OMR	5 290 495	6 641 032	1,46
			30 148 442	6,62	Bank of Georgia Group plc	GBP	55 570	1 251 974	0,27
Biens de consommation discrétionnaire									
Ghabbour Auto	EGP	3 497 940	1 126 656	0,25	Bank of the Philippine Islands	PHP	709 830	1 283 109	0,28
MM Group for Industry & International Trade SAE	EGP	1 432 450	623 404	0,14	BRAC Bank Ltd.	BDT	7 284 906	4 698 021	1,03
Mobile World Investment Corp.	VND	488 900	2 915 380	0,63	BRD-Groupe Societe Generale SA	RON	855 435	3 467 351	0,76
			4 665 440	1,02	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S	USD	1 037 630	3 424 179	0,75
Biens de consommation de base									
Almunajem Foods Co.	SAR	192 312	2 976 062	0,65	Credicorp Ltd.	USD	33 746	4 217 880	0,93
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	424 479	2 795 847	0,61	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	3 232 483	3 039 053	0,67
Masan Group Corp.	VND	1 587 700	11 912 975	2,61	Emirates NBD Bank PJSC	AED	321 548	1 185 388	0,26
Puregold Price Club, Inc.	PHP	4 774 400	3 680 925	0,81	Equity Group Holdings plc	KES	11 700 986	5 454 945	1,20
Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHP	2 879 480	3 693 053	0,81	Georgia Capital plc	GBP	676 931	6 519 178	1,43
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	VND	533 400	3 534 882	0,78	Habib Bank Ltd.	PKR	2 379 272	1 572 072	0,34
Vietnam Dairy Products JSC	VND	4 151 200	15 737 765	3,46	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 264 876	20 870 453	4,58
			44 331 509	9,73	Islandsbanki HF	ISK	6 000 000	5 815 358	1,28
Énergie									
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	10 591 576	9 804 212	2,15	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	142 661	16 548 676	3,63
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	239 671	8 807 909	1,93	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	3 853 400	4 212 367	0,92
OMV Petrom SA	RON	42 292 879	4 830 747	1,06	Military Commercial Joint Stock Bank	VND	1 827 080	2 317 072	0,51
			23 442 868	5,14	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	688 287	11 757 665	2,58
Finances									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	823 000	1 911 270	0,42	Saudi National Bank (The)	SAR	131 205	2 247 927	0,49
Ahli United Bank BSC	KWD	22 190 753	20 409 568	4,48	Saudi Tadawul Group Holding Co.	SAR	103 748	3 476 321	0,76
					TBC Bank Group plc	GBP	439 646	9 798 193	2,15
					United Bank Ltd.	PKR	1 988 716	1 539 074	0,34
					Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	1 502 800	3 297 354	0,72
								171 966 286	37,73

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Santé					Egypt Kuwait Holding Co. SAE				
Cleopatra Hospital	EGP	4 957 006	1 552 417	0,34		USD	2 515 801	3 325 263	0,73
Krka dd Novo mesto	EUR	16 603	2 223 738	0,49	Fertiglobe plc	AED	3 200 076	3 066 734	0,67
Krka dd Novo mesto	PLN	82 157	11 136 753	2,45	Hoa Phat Group JSC	VND	7 109 365	14 474 530	3,18
Square Pharmaceuticals Ltd.	BDT	2 707 304	6 765 892	1,48				27 971 133	6,14
			21 678 800	4,76	Immobilier				
Industrie					Ayala Land, Inc.				
Agility Public Warehousing Co. KSC	KWD	1 017 266	3 175 642	0,70		PHP	4 544 200	3 272 424	0,72
United International Transportation Co.	SAR	63 563	786 918	0,17	Emaar Development PJSC	AED	3 737 544	4 439 163	0,97
			3 962 560	0,87	Emaar Misr for Development SAE	EGP	5 316 636	1 003 812	0,22
Technologies de l'information					Emaar Properties PJSC				
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	37 130	1 861 247	0,41		AED	16 859 297	22 399 721	4,93
E-Finance for Digital & Financial Investments	EGP	6 173 706	7 973 552	1,75	Medinet Nasr Housing	EGP	11 049 235	2 053 709	0,45
FPT Corp.	VND	770 900	3 145 840	0,69	Talaat Moustafa Group	EGP	20 197 768	11 624 415	2,55
			12 980 639	2,85	Vincom Retail JSC	VND	12 471 600	16 471 597	3,61
Matériaux					Vingroup JSC				
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGP	5 191 319	7 104 606	1,56		VND	3 487 849	14 554 385	3,19
					Vinhomes JSC, Reg. S	VND	6 033 230	21 704 797	4,76
								97 524 023	21,40
					Services aux collectivités				
					International Co. For Water & Power Projects				
						SAR	42 919	960 259	0,21
								960 259	0,21
					Total des actions				
								439 631 959	96,47
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
								439 631 959	96,47
					Total des investissements				
								439 631 959	96,47
					Espèces				
								16 725 456	3,67
					Autres actifs/(passifs)				
								(647 999)	(0,14)
					Actif net total				
								455 709 416	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	26 552 311	USD	6 486 916	31 janvier 2022	HSBC	63 947	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						63 947	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						63 947	0,01
Couverture des catégories d'actions							
USD	140 969	PLN	578 939	31 janvier 2022	HSBC	(1 864)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(1 864)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 864)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						62 083	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	184 086	10 654 528	1,17	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	96 808	21 821 976	2,40
Superloop Ltd.	AUD	2 509 245	2 168 661	0,24	Fabege AB	SEK	546 472	9 134 880	1,00
			12 823 189	1,41	GLP J-Reit, REIT	JPY	6 598	11 404 316	1,25
Biens de consommation discrétionnaire									
PulteGroup, Inc.	USD	47 967	2 713 058	0,30	Grand City Properties SA	EUR	331 577	7 855 170	0,86
			2 713 058	0,30	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	4 525 000	9 318 830	1,02
Industrie									
A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	132 750	226 715	0,02	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	468 468	14 951 025	1,64
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	189 155	13 566 167	1,50	Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	148 224	5 001 249	0,55
IBI Group, Inc.	CAD	214 216	2 283 852	0,25	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	549 827	19 779 251	2,17
			16 076 734	1,77	Hulic Co. Ltd.	JPY	246 100	2 337 290	0,26
Technologies de l'information									
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	93 070	4 360 541	0,48	Hulic Reit, Inc.	JPY	2 934	4 413 357	0,49
NEXTDC Ltd.	AUD	864 460	8 033 234	0,88	Hysan Development Co. Ltd.	HKD	867 000	2 681 580	0,29
Switch, Inc. 'A'	USD	520 031	14 869 794	1,64	Ingenia Communities Group, REIT	AUD	1 150 233	5 194 163	0,57
			27 263 569	3,00	Instone Real Estate Group SE, Reg. S	EUR	426 606	8 038 802	0,88
Immobilier									
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	125 931	28 082 494	3,09	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	558 287	25 192 830	2,77
Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	219 599	7 607 508	0,84	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	11 113	5 423 359	0,60
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	445 244	10 265 746	1,13	Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	946	5 840 844	0,64
Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S	INR	1 042 579	4 164 529	0,46	Kilroy Realty Corp., REIT	USD	118 507	7 911 014	0,87
Camden Property Trust, REIT	USD	146 586	26 101 507	2,87	Kimco Realty Corp., REIT	USD	778 281	19 057 151	2,09
Capitaland Investment Ltd.	SGD	1 973 400	5 009 320	0,55	Kojamo OYJ	EUR	227 122	5 464 626	0,60
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	530 833	21 400 492	2,35	LaSalle Logiport REIT	JPY	3 921	6 907 404	0,76
CRE Logistics REIT, Inc.	JPY	1 981	3 893 280	0,43	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	625 994	6 762 158	0,74
CubeSmart, REIT	USD	256 238	14 602 516	1,61	Mirvac Group, REIT	AUD	3 977 435	8 401 765	0,92
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	762 716	7 307 160	0,80	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1 023 981	14 187 923	1,56
Equinix, Inc., REIT	USD	49 151	41 537 431	4,57	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	810 350	16 040 892	1,76
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	83 364	7 259 802	0,80	Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	2 722	9 625 792	1,06
Equity Residential, REIT	USD	207 865	18 804 108	2,07	Prologis, Inc., REIT	USD	346 141	58 092 518	6,40
ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	1 532 000	5 181 037	0,57	Public Storage, REIT	USD	50 938	18 964 285	2,08
					Regency Centers Corp., REIT	USD	118 505	8 853 077	0,97
					Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	371 264	29 935 550	3,29
					Scentre Group, REIT	AUD	4 894 824	11 231 733	1,23

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Cities*

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Segro plc, REIT	GBP	804 952	15 618 327	1,72	Washington Real Estate Investment Trust	USD	453 767	11 689 839	1,28
Shaftesbury plc, REIT	GBP	692 355	5 751 258	0,63	Welltower, Inc., REIT	USD	266 141	22 836 266	2,51
Shurgard Self Storage SA	EUR	150 453	9 803 592	1,08				791 579 730	87,00
Sun Communities, Inc., REIT	USD	114 876	24 046 761	2,64	Total des actions			850 456 280	93,48
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	905 928	11 002 374	1,21	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			850 456 280	93,48
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	513 347	5 981 346	0,66	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Terreno Realty Corp., REIT	USD	205 308	17 458 808	1,92	Actions				
UDR, Inc., REIT	USD	588 289	35 193 756	3,87	Immobilier				
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	1 160 177	17 402 102	1,91	Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	141 346	19 359 230	2,13
VGP NV	EUR	51 238	14 888 369	1,64				19 359 230	2,13
Vonovia SE	EUR	343 465	18 865 192	2,07	Total des actions			19 359 230	2,13
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			19 359 230	2,13
					Total des investissements			869 815 510	95,61
					Espèces			36 605 795	4,02
					Autres actifs/(passifs)			3 305 040	0,37
					Actif net total			909 726 345	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							
BRL	59 718	USD	10 372	31 janvier 2022	HSBC	278	-
EUR	104 110 091	USD	118 157 181	31 janvier 2022	HSBC	78 468	0,01
USD	7	EUR	6	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						78 746	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						78 746	0,01
Couverture des catégories d'actions							
BRL	1 116	USD	200	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	110	BRL	637	31 janvier 2022	HSBC	(3)	-
USD	2 771 386	EUR	2 454 852	31 janvier 2022	HSBC	(16 539)	-
Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(16 542)	-
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(16 542)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						62 204	0,01

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	81 651	238 390 075	4,66	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	364 413	33 751 876	0,66
			238 390 075	4,66	Daifuku Co. Ltd.	JPY	640 600	52 408 744	1,02
Biens de consommation discrétionnaire									
Amazon.com, Inc.	USD	44 725	150 680 096	2,95	Daikin Industries Ltd.	JPY	306 100	69 433 323	1,36
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1 131 573	113 615 029	2,22	Deere & Co.	USD	107 129	36 595 776	0,72
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4 272 000	53 257 185	1,04	Fluence Energy, Inc.	USD	532 154	18 300 776	0,36
Kingfisher plc	GBP	15 237 048	69 624 443	1,36	ITM Power plc	GBP	4 829 588	25 701 899	0,50
Lowe's Cos., Inc.	USD	589 405	150 952 211	2,95	Johnson Controls International plc	USD	866 551	70 106 985	1,37
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	1 952 600	32 610 050	0,64	Kingspan Group plc	EUR	631 045	75 208 101	1,47
Shimano, Inc.	JPY	207 800	55 343 598	1,08	Knorr-Bremse AG	EUR	545 617	53 739 596	1,05
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	2 010 400	38 845 075	0,76	Kubota Corp.	JPY	3 483 100	77 186 473	1,51
Trainline plc, Reg. S	GBP	2 739 749	10 324 615	0,20	Legrand SA	EUR	884 062	103 255 476	2,03
			675 252 302	13,20	Nabtesco Corp.	JPY	1 825 000	53 883 760	1,05
Biens de consommation de base									
Kroger Co. (The)	USD	1 804 806	81 468 943	1,59	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	3 511 328	52 906 873	1,03
Mowi ASA	NOK	2 799 393	66 058 327	1,29	Nidec Corp.	JPY	283 300	33 326 183	0,65
			147 527 270	2,88	Owens Corning	USD	993 190	89 375 707	1,75
Énergie									
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	1 361 143	50 097 119	0,98	Plug Power, Inc.	USD	620 372	17 845 331	0,35
			50 097 119	0,98	Prysmian SpA	EUR	1 794 535	67 097 323	1,31
Finances									
Swiss Re AG	CHF	801 868	79 098 147	1,55	Schneider Electric SE	EUR	619 770	121 320 427	2,38
			79 098 147	1,55	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 908 514	31 329 637	0,61
Santé									
Danaher Corp.	USD	368 753	121 047 493	2,37	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	2 486 401	58 510 154	1,14
			121 047 493	2,37	Soltec Power Holdings SA	EUR	1 848 716	12 890 846	0,25
Industrie									
Aalberts NV	EUR	1 300 572	86 004 243	1,68	TOMRA Systems ASA	NOK	640 876	45 731 606	0,89
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	388 534	38 918 737	0,76	Trane Technologies plc	USD	324 964	65 182 545	1,27
Alstom SA	EUR	1 190 020	42 169 860	0,82	Vestas Wind Systems A/S	DKK	3 195 619	97 647 602	1,92
Array Technologies, Inc.	USD	979 912	15 593 370	0,30				1 652 006 033	32,30
Canadian National Railway Co.	CAD	755 480	92 212 418	1,80	Technologies de l'information				
ChargePoint Holdings, Inc.	USD	729 940	14 084 265	0,28	Autodesk, Inc.	USD	280 480	78 878 994	1,54
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 100	286 121	0,01	Chroma ATE, Inc.	TWD	9 164 000	66 207 305	1,29
					First Solar, Inc.	USD	440 877	38 757 074	0,76
					Infineon Technologies AG	EUR	2 273 270	104 390 586	2,04
					IPG Photonics Corp.	USD	347 887	59 832 255	1,17
					Keyence Corp.	JPY	117 300	73 610 270	1,44
					LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	944 280	12 774 161	0,25

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Climate Change 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
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 693 639	22 991 535	0,45	Immobilier				
Microsoft Corp.	USD	635 433	215 330 600	4,20	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT	USD	526 637	28 197 235	0,55
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	171 369	94 407 822	1,85	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	1 774 502	72 603 651	1,42
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	176 313	49 664 644	0,97				100 800 886	1,97
Spectris plc	GBP	1 330 493	65 737 805	1,29	Services aux collectivités				
Texas Instruments, Inc.	USD	591 820	111 909 156	2,19	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	28 233 000	66 091 516	1,29
			994 492 207	19,44	Iberdrola SA	EUR	8 361 887	98 564 948	1,93
Matériaux					National Grid plc	GBP	8 247 695	118 063 434	2,31
Antofagasta plc	GBP	2 036 129	36 811 420	0,72	NextEra Energy, Inc.	USD	1 137 276	105 415 341	2,06
Ball Corp.	USD	567 668	54 154 819	1,06				388 135 239	7,59
Borregaard ASA	NOK	1 173 595	29 457 440	0,58	Total des actions			4 929 272 672	96,37
Croda					Warrants				
International plc	GBP	834 198	114 027 225	2,23	Finances				
Ecolab, Inc.	USD	304 839	71 258 275	1,39	Beijing SinoHytec Co. Ltd.				
Lenzing AG	EUR	391 319	53 990 038	1,06	17/03/2023	USD	505 904	21 574 861	0,42
Norsk Hydro ASA	NOK	7 317 705	57 449 485	1,12				21 574 861	0,42
SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S	KRW	130 655	18 479 116	0,36	Total des warrants			21 574 861	0,42
Umicore SA	EUR	1 153 286	46 798 083	0,91	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 950 847 533	96,79
			482 425 901	9,43	Total des investissements			4 950 847 533	96,79
					Espèces			153 946 933	3,01
					Autres actifs/(passifs)			10 477 016	0,20
					Actif net total			5 115 271 482	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	716 833 222	USD	813 499 014	31 janvier 2022	HSBC	593 460	0,01
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						593 460	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						593 460	0,01
Couverture des catégories d'actions							
USD	29 216 550	EUR	25 901 636	31 janvier 2022	HSBC	(199 395)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(199 395)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(199 395)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						394 065	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
Alphabet, Inc. 'C'	USD	922	2 688 519	4.22	Legrand SA	EUR	8 347	974 902	1.53
Netflix, Inc.	USD	1 174	717 913	1.12	Owens Corning	USD	11 484	1 033 428	1.62
			3 406 432	5.34	Schneider Electric SE	EUR	9 226	1 805 996	2.82
Biens de consommation discrétionnaire					Siemens AG	EUR	6 127	1 056 121	1.65
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	13 040	1 309 274	2.04	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	33 077	778 370	1.22
Burberry Group plc	GBP	24 646	605 034	0.95	Trane Technologies plc	USD	3 505	703 047	1.10
Cie Financiere Richemont SA	CHF	7 037	1 050 583	1.65	Vestas Wind Systems A/S	DKK	39 650	1 211 574	1.90
eBay, Inc.	USD	10 838	723 006	1.13				9 183 266	14.38
Husqvarna AB 'B'	SEK	73 496	1 173 322	1.84	Technologies de l'information				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	27 319	877 992	1.38	Accenture plc 'A'	USD	4 171	1 723 775	2.70
Kingfisher plc	GBP	216 096	987 433	1.55	Adobe, Inc.	USD	2 244	1 278 147	2.00
NIKE, Inc. 'B'	USD	5 676	949 643	1.49	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	6 903	999 964	1.57
Sony Group Corp.	JPY	8 800	1 109 620	1.74	Analog Devices, Inc.	USD	5 882	1 026 482	1.61
Zalando SE, Reg. S	EUR	10 161	819 422	1.28	Apple, Inc.	USD	10 272	1 827 643	2.86
			9 605 329	15.05	ASML Holding NV	EUR	1 760	1 411 766	2.21
Biens de consommation de base					Autodesk, Inc.	USD	3 485	980 082	1.54
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 833	672 367	1.05	Disco Corp.	JPY	3 500	1 070 995	1.68
Nestle SA	CHF	14 485	2 023 074	3.17	Infineon Technologies AG	EUR	20 905	959 976	1.50
PepsiCo, Inc.	USD	6 278	1 083 413	1.70	Intuit, Inc.	USD	2 411	1 548 539	2.43
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	14 709	1 259 993	1.97	Mastercard, Inc. 'A'	USD	3 768	1 358 084	2.13
			5 038 847	7.89	Microsoft Corp.	USD	8 833	2 993 259	4.68
Finances					salesforce.com, Inc.	USD	4 701	1 198 747	1.88
American Express Co.	USD	7 405	1 214 017	1.90				18 377 459	28.79
Barclays plc	GBP	292 901	739 812	1.16	Matériaux				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	54 800	1 330 300	2.09	Ball Corp.	USD	10 978	1 047 288	1.64
DNB Bank ASA	NOK	40 880	933 397	1.46	Ecolab, Inc.	USD	2 734	639 092	1.00
Macquarie Group Ltd.	AUD	5 265	785 415	1.23	Norsk Hydro ASA	NOK	135 909	1 066 987	1.67
			5 002 941	7.84				2 753 367	4.31
Santé					Immobilier				
AstraZeneca plc	GBP	15 575	1 825 604	2.85	Equinix, Inc., REIT	USD	785	663 403	1.04
GlaxoSmithKline plc	GBP	55 248	1 198 901	1.88	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT	USD	10 314	552 233	0.86
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5 710	636 451	1.00	Prologis, Inc., REIT	USD	3 004	504 158	0.79
UCB SA	EUR	8 845	1 007 466	1.58				1 719 794	2.69
Waters Corp.	USD	2 093	777 820	1.22	Services aux collectivités				
			5 446 242	8.53	Iberdrola SA	EUR	94 122	1 109 454	1.74
Industrie					NextEra Energy, Inc.	USD	12 088	1 120 450	1.75
Johnson Controls International plc	USD	11 021	891 637	1.40					
Kingspan Group plc	EUR	6 110	728 191	1.14					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Climate Leaders*

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Orsted A/S, Reg. S	DKK	5 616	714 546	1.12
			2 944 450	4.61
Total des actions			63 478 127	99.43
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			63 478 127	99.43
Total des investissements			63 478 127	99.43
Espèces			342 691	0.54
Autres actifs/(passifs)			23 831	0.03
Actif net total			63 844 649	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	75 388	USD	85 555	31 janvier 2022	HSBC	62	-
GBP	11 186	USD	14 909	31 janvier 2022	HSBC	199	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						261	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						261	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	2 926	EUR	2 594	31 janvier 2022	HSBC	(21)	-
USD	509	GBP	384	31 janvier 2022	HSBC	(10)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(31)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(31)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						230	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Daimler Truck Holding AG	EUR	34 262	1 255 729	0,18	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	36 000	2 865 325	0,41
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	37 808	3 993 499	0,57	Nice Ltd., ADR	USD	9 322	2 856 208	0,41
ITM Power plc	GBP	305 767	1 627 218	0,23	NortonLifeLock, Inc.	USD	154 643	4 048 878	0,58
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	312 630	4 710 547	0,67	NVIDIA Corp.	USD	21 348	6 300 348	0,90
Plug Power, Inc.	USD	62 535	1 798 853	0,26	PayPal Holdings, Inc.	USD	7 274	1 393 221	0,20
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	81 200	4 923 915	0,70	salesforce.com, Inc.	USD	14 883	3 795 141	0,54
Rockwell Automation, Inc.	USD	10 182	3 527 477	0,50	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	68 744	4 525 963	0,65
Schneider Electric SE	EUR	43 096	8 436 072	1,19	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	10 910	6 010 360	0,86
Sensata Technologies Holding plc	USD	53 891	3 301 664	0,47	SAP SE	EUR	28 175	3 956 417	0,56
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	268 306	2 890 111	0,41	ServiceNow, Inc.	USD	2 359	1 541 238	0,22
SMC Corp.	JPY	12 200	8 230 515	1,17	Shopify, Inc. 'A'	USD	3 270	4 563 401	0,65
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	275 000	5 488 048	0,78	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	28 552	8 042 657	1,15
TOMRA Systems ASA	NOK	27 383	1 953 995	0,28	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	209 870	25 232 496	3,59
Uber Technologies, Inc.	USD	94 780	4 036 259	0,58	Teradyne, Inc.	USD	28 316	4 625 321	0,66
Vestas Wind Systems A/S	DKK	160 719	4 911 044	0,70	Texas Instruments, Inc.	USD	70 402	13 312 542	1,89
XPO Logistics, Inc.	USD	31 472	2 399 679	0,34	Trimble, Inc.	USD	27 345	2 388 423	0,34
Yaskawa Electric Corp.	JPY	32 200	1 578 113	0,23	Visa, Inc. 'A'	USD	37 512	8 161 930	1,16
			83 124 675	11,85	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	2 840	1 694 240	0,24
					Zscaler, Inc.	USD	10 907	3 534 346	0,50
							257 244 179	36,68	
Technologies de l'information					Matériaux				
Adobe, Inc.	USD	15 970	9 096 263	1,30	Croda International plc	GBP	30 469	4 164 833	0,60
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	49 708	7 200 667	1,03	Sika AG	CHF	9 840	4 089 012	0,58
Adyen NV, Reg. S	EUR	1 519	3 985 352	0,57			8 253 845	1,18	
Amphenol Corp. 'A'	USD	57 240	4 973 656	0,71	Immobilier				
Apple, Inc.	USD	171 785	30 564 807	4,35	American Tower Corp., REIT	USD	27 049	7 869 549	1,12
ASML Holding NV	EUR	12 286	9 855 090	1,41	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	241 836	5 575 879	0,80
Autodesk, Inc.	USD	6 218	1 748 679	0,25	Equinix, Inc., REIT	USD	4 489	3 793 647	0,54
Block, Inc. 'A'	USD	18 980	3 130 992	0,45	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	32 189	7 255 884	1,03
Chroma ATE, Inc.	TWD	450 000	3 251 123	0,46			24 494 959	3,49	
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	17 891	3 733 111	0,53	Services aux collectivités				
Darktrace plc	GBP	150 940	856 681	0,12	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	1 041 000	2 436 910	0,35
Intuit, Inc.	USD	8 795	5 648 860	0,81					
Keyence Corp.	JPY	8 000	5 020 308	0,72					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	25 213	9 087 416	1,30					
MediaTek, Inc.	TWD	109 000	4 689 819	0,67					
Microsoft Corp.	USD	134 425	45 552 900	6,49					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
NextEra Energy, Inc.	USD	60 374	5 596 131	0,80					
			8 033 041	1,15					
					Total des actions			696 275 983	99,29
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			696 275 983	99,29
					Total des investissements			696 275 983	99,29
					Espèces			4 804 528	0,69
					Autres actifs/(passifs)			156 384	0,02
					Actif net total			701 236 895	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	11 710 463	USD	13 289 574	31 janvier 2022	HSBC	9 754	-
USD	3	EUR	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						9 754	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						9 754	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	595 867	EUR	528 333	31 janvier 2022	HSBC	(4 150)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(4 150)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(4 150)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						5 604	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	17 278 047	39 568 660	2,73	American International Group, Inc.	USD	86 500	4 901 628	0,34
DeNA Co. Ltd.	JPY	822 600	12 652 656	0,88	AXA SA	EUR	1 002 103	29 783 788	2,06
Dentsu Group, Inc.	JPY	845 300	30 089 356	2,08	BNP Paribas SA	EUR	361 230	24 916 558	1,72
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	1 196 350	11 504 083	0,80	HSBC Holdings plc	GBP	6 048 110	36 651 037	2,54
KDDI Corp.	JPY	905 400	26 407 628	1,83	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11 351 120	29 354 076	2,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1 141 700	31 258 422	2,16	NatWest Group plc	GBP	7 290 513	22 225 347	1,54
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	952 600	9 659 997	0,67	Standard Chartered plc	GBP	5 398 122	32 693 935	2,26
Omnicom Group, Inc.	USD	405 381	29 876 243	2,07	UniCredit SpA	EUR	2 138 575	32 599 523	2,26
Orange SA	EUR	3 153 541	33 693 144	2,33				238 655 072	16,52
Pearson plc	GBP	3 594 307	29 769 820	2,06	Santé				
Publicis Groupe SA	EUR	361 430	24 286 275	1,68	Bayer AG	EUR	644 747	34 180 586	2,37
RTL Group SA	EUR	248 766	13 134 082	0,91	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	464 579	29 034 770	2,01
SES SA, FDR	EUR	2 920 234	23 109 472	1,60	GlaxoSmithKline plc	GBP	1 865 874	40 490 112	2,80
WPP plc	GBP	1 770 891	26 777 796	1,85	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	1 200 000	30 426 364	2,11
			341 787 634	23,65	Pfizer, Inc.	USD	515 708	30 117 347	2,08
					Sanofi	EUR	333 718	33 552 919	2,32
								197 802 098	13,69
Biens de consommation discrétionnaire					Industrie				
Bridgestone Corp.	JPY	734 900	31 620 084	2,19	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	11 102 315	18 426 958	1,28
Continental AG	EUR	268 058	28 527 349	1,97	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	754 300	18 252 968	1,26
Genting Singapore Ltd.	SGD	40 057 700	23 102 731	1,60				36 679 926	2,54
Vitesco Technologies Group AG	EUR	47 902	2 332 833	0,16	Technologies de l'information				
			85 582 997	5,92	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	4 645 300	20 098 130	1,39
Biens de consommation de base					Intel Corp.				
Imperial Brands plc	GBP	1 188 210	25 943 455	1,80	Intel Corp.	USD	566 561	29 269 749	2,03
Kroger Co. (The)	USD	574 877	25 949 948	1,80	International Business Machines Corp.	USD	233 333	31 228 046	2,16
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	733 125	33 623 139	2,32	Kyndryl Holdings, Inc.	USD	4 960	91 165	0,01
Tesco plc	GBP	6 613 411	25 895 997	1,79	VTech Holdings Ltd.	HKD	1 631 000	12 781 207	0,88
Tiger Brands Ltd.	ZAR	1 715 437	19 466 715	1,35	Western Union Co. (The)	USD	1 804 671	32 514 849	2,25
			130 879 254	9,06				125 983 146	8,72
Énergie					Matériaux				
Eni SpA	EUR	2 287 930	31 529 710	2,18	Alrosa PJSC	USD	16 740 931	27 327 337	1,89
HollyFrontier Corp.	USD	835 639	27 255 319	1,89	Anglo American plc	GBP	545 117	22 206 492	1,54
LUKOIL PJSC, ADR	USD	353 733	31 659 104	2,19	South32 Ltd.	AUD	9 307 184	27 090 833	1,87
Repsol SA	EUR	2 590 661	30 632 110	2,12				76 624 662	5,30
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	1 474 769	32 317 729	2,24					
			153 393 972	10,62					
Finances									
Ageas SA	EUR	493 780	25 529 180	1,77					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global 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
Services aux collectivités					Total des actions				
Centrica plc	GBP	35 137 460	33 934 020	2,35				1 421 322 781	98,37
			33 934 020	2,35	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 USD	% de l'actif net
Couverture des catégories d'actions							
CNH	250 227 929	USD	39 072 220	28 janvier 2022	HSBC	237 487	0,02
AUD	50 407 611	USD	36 112 470	31 janvier 2022	HSBC	479 274	0,03
EUR	164 529 008	USD	186 725 800	31 janvier 2022	HSBC	126 348	-
PLN	21 751 598	USD	5 313 746	31 janvier 2022	HSBC	52 708	0,01
USD	3 095	AUD	4 262	31 janvier 2022	HSBC	1	-
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	PLN	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						895 818	0,06
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						895 818	0,06
Couverture des catégories d'actions							
USD	1 146 183	CNH	7 332 685	28 janvier 2022	HSBC	(5 750)	-
USD	949 607	AUD	1 330 315	31 janvier 2022	HSBC	(16 091)	-
USD	4 067 732	EUR	3 602 682	31 janvier 2022	HSBC	(23 758)	-
USD	103 242	PLN	425 115	31 janvier 2022	HSBC	(1 641)	-
Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(47 240)	-
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(47 240)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						848 578	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(26 390)	Ageas SA/NV, Call, 43.998, 11/01/2022	EUR	RBC	(71 206)	(0,01)
(26 390)	Ageas SA/NV, Call, 44.705, 18/01/2022	EUR	UBS	(70 723)	(0,01)
(22 563)	Ageas SA/NV, Call, 45.530, 08/02/2022	EUR	UBS	(64 730)	(0,01)
(26 390)	Ageas SA/NV, Call, 45.835, 01/02/2022	EUR	Morgan Stanley	(66 241)	(0,01)
(25 070)	Ageas SA/NV, Call, 45.905, 25/01/2022	EUR	Societe Generale	(57 028)	(0,01)
(31 668)	Ageas SA/NV, Call, 46.110, 04/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(19 066)	-
(28 947)	Ageas SA/NV, Call, 52.040, 22/03/2022	EUR	UBS	(26 700)	-
(30 189)	Ageas SA/NV, Call, 52.535, 15/03/2022	EUR	Societe Generale	(22 985)	-
(19 568)	Ageas SA/NV, Call, 54.811, 22/02/2022	EUR	BBVA	(5 646)	-
(12 230)	Ageas SA/NV, Call, 54.820, 08/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(4 445)	-
(22 014)	Ageas SA/NV, Call, 55.626, 20/01/2022	EUR	UBS	(881)	-
(19 568)	Ageas SA/NV, Call, 59.363, 01/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(1 309)	-
(21 900)	American International Group, Inc., Call, 63.460, 04/01/2022	USD	RBC	-	-
(21 900)	American International Group, Inc., Call, 63.870, 11/01/2022	USD	RBC	(4)	-
(21 900)	American International Group, Inc., Call, 65.430, 18/01/2022	USD	J.P. Morgan	(12)	-
(20 800)	American International Group, Inc., Call, 66.070, 25/01/2022	USD	RBC	(68)	-
(29 134)	Anglo American plc, Call, 31.448, 04/01/2022	GBP	Merrill Lynch	(163)	-
(27 004)	Anglo American plc, Call, 32.264, 20/01/2022	GBP	RBC	(6 261)	-
(27 677)	Anglo American plc, Call, 32.397, 25/01/2022	GBP	BBVA	(7 890)	-
(29 134)	Anglo American plc, Call, 32.442, 01/02/2022	GBP	BBVA	(11 900)	-
(29 134)	Anglo American plc, Call, 32.686, 18/01/2022	GBP	RBC	(3 336)	-
(24 872)	Anglo American plc, Call, 33.843, 15/03/2022	GBP	BBVA	(17 726)	-
(27 004)	Anglo American plc, Call, 34.236, 22/02/2022	GBP	BBVA	(8 564)	-
(23 848)	Anglo American plc, Call, 34.275, 22/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(11 618)	-
(29 134)	Anglo American plc, Call, 34.301, 11/01/2022	GBP	BBVA	(33)	-
(27 004)	Anglo American plc, Call, 34.490, 01/03/2022	GBP	BBVA	(9 853)	-
(27 677)	Anglo American plc, Call, 34.503, 08/02/2022	GBP	Merrill Lynch	(3 845)	-
(27 004)	Anglo American plc, Call, 35.465, 08/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(7 835)	-
(59 570)	AXA SA, Call, 26.785, 20/01/2022	EUR	Credit Suisse	(10 231)	-
(61 065)	AXA SA, Call, 27.195, 08/02/2022	EUR	BBVA	(13 916)	-
(68 584)	AXA SA, Call, 27.323, 15/03/2022	EUR	Societe Generale	(34 237)	-
(59 570)	AXA SA, Call, 27.510, 01/03/2022	EUR	BBVA	(18 741)	-
(74 463)	AXA SA, Call, 27.549, 08/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(27 057)	-
(65 763)	AXA SA, Call, 27.645, 22/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(29 151)	-
(59 570)	AXA SA, Call, 28.214, 22/02/2022	EUR	RBC	(6 919)	-
(28 207)	Bayer AG, Call, 52.052, 22/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(18 827)	-
(27 846)	Bayer AG, Call, 52.052, 15/03/2022	EUR	BBVA	(15 752)	-
(27 215)	Bayer AG, Call, 52.668, 01/03/2022	EUR	RBC	(7 826)	-
(29 362)	Bayer AG, Call, 53.569, 04/01/2022	EUR	J.P. Morgan	-	-
(27 215)	Bayer AG, Call, 53.870, 22/02/2022	EUR	BBVA	(3 325)	-
(29 362)	Bayer AG, Call, 53.953, 11/01/2022	EUR	BBVA	(1)	-
(27 894)	Bayer AG, Call, 54.047, 25/01/2022	EUR	BBVA	(185)	-
(24 186)	Bayer AG, Call, 54.118, 08/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(5 660)	-
(27 215)	Bayer AG, Call, 54.122, 20/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(60)	-
(29 362)	Bayer AG, Call, 54.252, 18/01/2022	EUR	UBS	(24)	-
(29 362)	Bayer AG, Call, 55.731, 01/02/2022	EUR	Societe Generale	(178)	-
(27 894)	Bayer AG, Call, 56.958, 08/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(207)	-
(24 722)	BNP Paribas SA, Call, 62.837, 15/03/2022	EUR	BBVA	(50 361)	(0,01)
(35 147)	BNP Paribas SA, Call, 62.865, 11/01/2022	EUR	BBVA	(7 749)	-
(33 390)	BNP Paribas SA, Call, 63.085, 25/01/2022	EUR	BBVA	(19 701)	-
(37 657)	BNP Paribas SA, Call, 63.389, 18/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(11 495)	-
(35 147)	BNP Paribas SA, Call, 63.747, 04/01/2022	EUR	BBVA	(78)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(17 894)	BNP Paribas SA, Call, 64.641, 01/03/2022	EUR	BBVA	(18 660)	-
(10 736)	BNP Paribas SA, Call, 64.704, 08/03/2022	EUR	BBVA	(12 533)	-
(16 600)	BNP Paribas SA, Call, 65.184, 08/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(7 700)	-
(26 370)	BNP Paribas SA, Call, 65.258, 20/01/2022	EUR	UBS	(2 737)	-
(17 894)	BNP Paribas SA, Call, 65.690, 22/02/2022	EUR	BBVA	(11 297)	-
(23 705)	BNP Paribas SA, Call, 66.158, 22/03/2022	EUR	BBVA	(24 057)	-
(47 300)	Bridgestone Corp., Call, 5,068.000, 01/03/2022	JPY	Nomura	(50 899)	(0,01)
(54 600)	Bridgestone Corp., Call, 5,209.000, 20/01/2022	JPY	UBS	(8 902)	-
(55 900)	Bridgestone Corp., Call, 5,302.000, 08/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(14 838)	-
(54 600)	Bridgestone Corp., Call, 5,312.000, 22/02/2022	JPY	Nomura	(20 998)	-
(43 600)	Bridgestone Corp., Call, 5,405.000, 08/03/2022	JPY	Nomura	(15 395)	-
(58 900)	Bridgestone Corp., Call, 5,436.000, 01/02/2022	JPY	Nomura	(4 571)	-
(55 900)	Bridgestone Corp., Call, 5,445.000, 25/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(1 955)	-
(58 900)	Bridgestone Corp., Call, 5,464.000, 18/01/2022	JPY	Nomura	(436)	-
(66 700)	Bridgestone Corp., Call, 5,510.000, 04/01/2022	JPY	Nomura	-	-
(23 000)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 60.900, 01/03/2022	USD	BNP Paribas	(61 641)	(0,01)
(23 500)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 62.040, 25/01/2022	USD	Goldman Sachs	(26 476)	-
(23 000)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 62.110, 22/02/2022	USD	BNP Paribas	(42 640)	(0,01)
(24 800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 62.300, 11/01/2022	USD	J.P. Morgan	(14 510)	-
(24 800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 62.670, 18/01/2022	USD	J.P. Morgan	(15 793)	-
(23 000)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 63.130, 20/01/2022	USD	Morgan Stanley	(12 427)	-
(24 800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 63.820, 01/02/2022	USD	J.P. Morgan	(16 291)	-
(23 500)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 63.930, 08/02/2022	USD	BNP Paribas	(19 088)	-
(18 400)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 63.950, 08/03/2022	USD	BNP Paribas	(24 271)	-
(34 700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 64.760, 04/01/2022	USD	J.P. Morgan	(222)	-
(20 300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 66.470, 22/03/2022	USD	BNP Paribas	(16 621)	-
(21 100)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 67.720, 15/03/2022	USD	J.P. Morgan	(10 680)	-
(924 622)	BT Group plc, Call, 1.654, 11/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(80 592)	(0,01)
(791 488)	BT Group plc, Call, 1.681, 04/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(27 749)	-
(924 622)	BT Group plc, Call, 1.681, 18/01/2022	GBP	RBC	(78 364)	(0,01)
(878 390)	BT Group plc, Call, 1.735, 25/01/2022	GBP	RBC	(59 816)	(0,01)
(755 914)	BT Group plc, Call, 2.064, 22/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(32 005)	-
(855 917)	BT Group plc, Call, 2.100, 20/01/2022	GBP	RBC	(1 807)	-
(924 622)	BT Group plc, Call, 2.112, 01/02/2022	GBP	Goldman Sachs	(6 637)	-
(855 917)	BT Group plc, Call, 2.117, 22/02/2022	GBP	Morgan Stanley	(17 766)	-
(878 390)	BT Group plc, Call, 2.171, 08/02/2022	GBP	RBC	(7 426)	-
(855 917)	BT Group plc, Call, 2.228, 01/03/2022	GBP	RBC	(13 613)	-
(855 917)	BT Group plc, Call, 2.351, 08/03/2022	GBP	RBC	(10 455)	-
(1 502 361)	Centrica plc, Call, 0.666, 04/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(99 965)	(0,01)
(1 710 708)	Centrica plc, Call, 0.713, 01/02/2022	GBP	Societe Generale	(64 924)	(0,01)
(1 434 826)	Centrica plc, Call, 0.750, 08/02/2022	GBP	Merrill Lynch	(29 018)	-
(1 740 634)	Centrica plc, Call, 0.768, 20/01/2022	GBP	Credit Suisse	(10 045)	-
(1 603 216)	Centrica plc, Call, 0.771, 15/03/2022	GBP	RBC	(41 865)	(0,01)
(1 740 634)	Centrica plc, Call, 0.774, 01/03/2022	GBP	RBC	(31 882)	-
(1 537 263)	Centrica plc, Call, 0.780, 22/03/2022	GBP	UBS	(39 270)	(0,01)
(1 740 634)	Centrica plc, Call, 0.818, 08/03/2022	GBP	RBC	(15 379)	-
(255 000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 529.000, 08/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(21 388)	-
(203 000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 556.000, 25/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(3 099)	-
(375 700)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 556.000, 04/01/2022	JPY	Nomura	-	-
(370 600)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 575.000, 01/02/2022	JPY	Goldman Sachs	(4 358)	-
(329 600)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 589.000, 18/01/2022	JPY	UBS	(198)	-
(345 100)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 594.000, 22/02/2022	JPY	Nomura	(6 378)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(345 100)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 600.000, 01/03/2022	JPY	UBS	(6 701)	-
(11 727)	Continental AG, Call, 107.691, 22/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(12 626)	-
(7 997)	Continental AG, Call, 108.239, 15/03/2022	EUR	RBC	(6 786)	-
(12 404)	Continental AG, Call, 108.897, 08/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(7 704)	-
(11 975)	Continental AG, Call, 109.126, 18/01/2022	EUR	BBVA	(46)	-
(11 975)	Continental AG, Call, 110.235, 11/01/2022	EUR	RBC	-	-
(11 376)	Continental AG, Call, 111.902, 25/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(79)	-
(11 975)	Continental AG, Call, 112.435, 01/02/2022	EUR	BBVA	(271)	-
(11 099)	Continental AG, Call, 114.424, 01/03/2022	EUR	J.P. Morgan	(1 922)	-
(11 376)	Continental AG, Call, 116.346, 08/02/2022	EUR	Merrill Lynch	(199)	-
(11 099)	Continental AG, Call, 118.354, 22/02/2022	EUR	BBVA	(501)	-
(11 099)	Continental AG, Call, 119.429, 20/01/2022	EUR	Credit Suisse	-	-
(52 400)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,961.000, 01/03/2022	JPY	UBS	(8 142)	-
(52 400)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,033.000, 22/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(3 350)	-
(60 500)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,057.000, 20/01/2022	JPY	Goldman Sachs	(115)	-
(52 400)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,090.000, 08/03/2022	JPY	UBS	(2 954)	-
(62 000)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,109.000, 08/02/2022	JPY	Nomura	(696)	-
(65 300)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,389.000, 04/01/2022	JPY	J.P. Morgan	-	-
(62 000)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,411.000, 25/01/2022	JPY	J.P. Morgan	-	-
(65 300)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,421.000, 18/01/2022	JPY	UBS	-	-
(43 500)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,446.000, 01/02/2022	JPY	Goldman Sachs	(1)	-
(52 000)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,019.000, 01/03/2022	JPY	Nomura	(108 377)	(0,01)
(52 000)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,344.000, 22/02/2022	JPY	Nomura	(40 346)	(0,01)
(52 000)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,447.000, 20/01/2022	JPY	UBS	(6 258)	-
(55 000)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,542.000, 08/03/2022	JPY	J.P. Morgan	(28 534)	-
(56 900)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,587.000, 25/01/2022	JPY	UBS	(4 075)	-
(37 400)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,620.000, 04/01/2022	JPY	Goldman Sachs	-	-
(53 300)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,721.000, 08/02/2022	JPY	Nomura	(5 590)	-
(56 200)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,816.000, 18/01/2022	JPY	UBS	(159)	-
(56 200)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,937.000, 01/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(998)	-
(150 762)	Eni SpA, Call, 12.688, 04/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(155)	-
(150 762)	Eni SpA, Call, 12.990, 11/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(715)	-
(171 868)	Eni SpA, Call, 13.031, 25/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(5 824)	-
(150 762)	Eni SpA, Call, 13.040, 18/01/2022	EUR	UBS	(2 361)	-
(104 391)	Eni SpA, Call, 13.148, 15/03/2022	EUR	BBVA	(16 766)	-
(110 106)	Eni SpA, Call, 13.192, 22/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(18 739)	-
(164 159)	Eni SpA, Call, 13.327, 01/02/2022	EUR	BBVA	(4 350)	-
(136 006)	Eni SpA, Call, 13.371, 22/02/2022	EUR	BBVA	(8 413)	-
(151 874)	Eni SpA, Call, 13.408, 20/01/2022	EUR	Credit Suisse	(1 241)	-
(113 339)	Eni SpA, Call, 13.468, 08/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(9 321)	-
(136 006)	Eni SpA, Call, 13.583, 01/03/2022	EUR	BBVA	(7 357)	-
(155 951)	Eni SpA, Call, 13.600, 08/02/2022	EUR	Morgan Stanley	(3 166)	-
(60 600)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,292.000, 25/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(77)	-
(59 200)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,298.000, 08/03/2022	JPY	Goldman Sachs	(1 576)	-
(54 900)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,310.000, 22/02/2022	JPY	Morgan Stanley	(690)	-
(58 300)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,310.000, 18/01/2022	JPY	Goldman Sachs	(4)	-
(63 800)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,313.000, 01/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(132)	-
(79 900)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,334.000, 04/01/2022	JPY	Goldman Sachs	-	-
(58 200)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,360.000, 20/01/2022	JPY	Nomura	(1)	-
(60 600)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,401.000, 08/02/2022	JPY	Goldman Sachs	(28)	-
(99 723)	GlaxoSmithKline plc, Call, 14.723, 11/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(181 201)	(0,01)
(99 723)	GlaxoSmithKline plc, Call, 14.806, 04/01/2022	GBP	Merrill Lynch	(169 677)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(89 750)	GlaxoSmithKline plc, Call, 14.820, 18/01/2022	GBP	UBS	(152 468)	(0,01)
(101 674)	GlaxoSmithKline plc, Call, 16.269, 20/01/2022	GBP	Merrill Lynch	(21 932)	-
(99 723)	GlaxoSmithKline plc, Call, 16.302, 01/02/2022	GBP	Morgan Stanley	(31 510)	-
(101 674)	GlaxoSmithKline plc, Call, 16.449, 01/03/2022	GBP	RBC	(33 888)	-
(101 674)	GlaxoSmithKline plc, Call, 16.498, 22/02/2022	GBP	J.P. Morgan	(38 630)	(0,01)
(104 210)	GlaxoSmithKline plc, Call, 16.772, 08/02/2022	GBP	Merrill Lynch	(18 790)	-
(97 958)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.028, 22/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(23 024)	-
(101 674)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.055, 08/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(17 918)	-
(102 160)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.094, 15/03/2022	GBP	Societe Generale	(19 771)	-
(59 400)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,915.000, 20/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(31 103)	-
(59 400)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,987.000, 01/03/2022	JPY	J.P. Morgan	(37 288)	-
(42 000)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,069.000, 25/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(5 292)	-
(56 700)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,071.000, 01/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(10 261)	-
(77 700)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,104.000, 18/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(2 890)	-
(58 100)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,126.000, 08/03/2022	JPY	J.P. Morgan	(17 580)	-
(103 000)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,134.000, 04/01/2022	JPY	J.P. Morgan	-	-
(41 300)	HollyFrontier Corp., Call, 38.610, 20/01/2022	USD	Morgan Stanley	(862)	-
(48 900)	HollyFrontier Corp., Call, 38.730, 22/03/2022	USD	RBC	(29 933)	-
(42 400)	HollyFrontier Corp., Call, 41.220, 08/02/2022	USD	Morgan Stanley	(1 834)	-
(42 400)	HollyFrontier Corp., Call, 41.390, 25/01/2022	USD	Morgan Stanley	(219)	-
(41 300)	HollyFrontier Corp., Call, 41.560, 22/02/2022	USD	RBC	(3 805)	-
(41 300)	HollyFrontier Corp., Call, 41.600, 08/03/2022	USD	Morgan Stanley	(7 480)	-
(41 300)	HollyFrontier Corp., Call, 43.320, 01/03/2022	USD	Morgan Stanley	(2 917)	-
(319 472)	HSBC Holdings plc, Call, 4.508, 04/01/2022	GBP	BBVA	(5 850)	-
(319 472)	HSBC Holdings plc, Call, 4.601, 11/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(5 368)	-
(303 498)	HSBC Holdings plc, Call, 4.630, 08/02/2022	GBP	Morgan Stanley	(22 304)	-
(319 472)	HSBC Holdings plc, Call, 4.645, 01/02/2022	GBP	BBVA	(16 579)	-
(299 610)	HSBC Holdings plc, Call, 4.675, 20/01/2022	GBP	Morgan Stanley	(5 160)	-
(303 498)	HSBC Holdings plc, Call, 4.687, 25/01/2022	GBP	BBVA	(6 863)	-
(319 472)	HSBC Holdings plc, Call, 4.695, 18/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(3 125)	-
(264 604)	HSBC Holdings plc, Call, 4.704, 22/03/2022	GBP	BBVA	(21 839)	-
(275 957)	HSBC Holdings plc, Call, 4.770, 15/03/2022	GBP	RBC	(14 620)	-
(269 649)	HSBC Holdings plc, Call, 4.784, 22/02/2022	GBP	Morgan Stanley	(12 808)	-
(269 649)	HSBC Holdings plc, Call, 4.786, 01/03/2022	GBP	Merrill Lynch	(15 794)	-
(239 688)	HSBC Holdings plc, Call, 4.823, 08/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(7 907)	-
(87 820)	Imperial Brands plc, Call, 15.796, 04/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(44 886)	(0,01)
(66 743)	Imperial Brands plc, Call, 15.949, 08/02/2022	GBP	UBS	(38 607)	(0,01)
(65 119)	Imperial Brands plc, Call, 16.076, 01/03/2022	GBP	BBVA	(18 205)	-
(83 429)	Imperial Brands plc, Call, 16.091, 25/01/2022	GBP	BBVA	(31 994)	-
(87 820)	Imperial Brands plc, Call, 16.200, 11/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(17 381)	-
(65 119)	Imperial Brands plc, Call, 16.264, 22/02/2022	GBP	J.P. Morgan	(11 763)	-
(87 820)	Imperial Brands plc, Call, 16.267, 01/02/2022	GBP	J.P. Morgan	(27 382)	-
(87 820)	Imperial Brands plc, Call, 16.363, 18/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(14 999)	-
(65 119)	Imperial Brands plc, Call, 16.369, 20/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(11 870)	-
(54 064)	Imperial Brands plc, Call, 16.384, 15/03/2022	GBP	BBVA	(11 586)	-
(35 219)	Imperial Brands plc, Call, 16.529, 08/03/2022	GBP	BBVA	(5 429)	-
(51 984)	Imperial Brands plc, Call, 16.808, 22/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(6 866)	-
(28 700)	Intel Corp., Call, 53.130, 25/01/2022	USD	RBC	(21 760)	-
(28 000)	Intel Corp., Call, 54.500, 20/01/2022	USD	RBC	(5 141)	-
(28 000)	Intel Corp., Call, 56.890, 22/02/2022	USD	RBC	(19 357)	-
(28 700)	Intel Corp., Call, 57.330, 08/02/2022	USD	Morgan Stanley	(12 224)	-
(30 200)	Intel Corp., Call, 58.030, 01/02/2022	USD	Morgan Stanley	(6 868)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(28 000)	Intel Corp., Call, 58.140, 01/03/2022	USD	RBC	(15 833)	-
(24 700)	Intel Corp., Call, 58.600, 22/03/2022	USD	RBC	(17 394)	-
(25 800)	Intel Corp., Call, 58.860, 15/03/2022	USD	RBC	(15 452)	-
(28 000)	Intel Corp., Call, 59.050, 08/03/2022	USD	BNP Paribas	(14 318)	-
(30 200)	Intel Corp., Call, 59.680, 11/01/2022	USD	BNP Paribas	(10)	-
(30 200)	Intel Corp., Call, 60.190, 04/01/2022	USD	BNP Paribas	-	-
(30 200)	Intel Corp., Call, 62.280, 18/01/2022	USD	J.P. Morgan	(41)	-
(15 400)	International Business Machines Corp., Call, 125.440, 20/01/2022	USD	RBC	(135 180)	(0,01)
(15 400)	International Business Machines Corp., Call, 127.010, 22/02/2022	USD	J.P. Morgan	(124 867)	(0,01)
(15 400)	International Business Machines Corp., Call, 127.500, 01/03/2022	USD	RBC	(122 632)	(0,01)
(15 400)	International Business Machines Corp., Call, 134.190, 08/03/2022	USD	BNP Paribas	(65 384)	(0,01)
(14 200)	International Business Machines Corp., Call, 136.140, 15/03/2022	USD	BNP Paribas	(50 689)	(0,01)
(13 600)	International Business Machines Corp., Call, 139.110, 22/03/2022	USD	RBC	(36 178)	-
(12 400)	International Business Machines Corp., Call, 149.680, 04/01/2022	USD	J.P. Morgan	(842)	-
(12 400)	International Business Machines Corp., Call, 151.820, 11/01/2022	USD	BNP Paribas	(785)	-
(753 495)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.409, 01/03/2022	EUR	J.P. Morgan	(24 338)	-
(665 459)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.434, 22/03/2022	EUR	J.P. Morgan	(25 909)	-
(694 009)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.479, 15/03/2022	EUR	BBVA	(16 504)	-
(674 772)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.488, 08/03/2022	EUR	BBVA	(12 719)	-
(753 495)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.569, 22/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(3 824)	-
(691 604)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.571, 25/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(174)	-
(728 004)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.573, 11/01/2022	EUR	J.P. Morgan	-	-
(812 938)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.597, 01/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(450)	-
(728 004)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.598, 04/01/2022	EUR	RBC	-	-
(753 495)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.602, 20/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(21)	-
(772 291)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.611, 08/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(814)	-
(728 004)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.613, 18/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(5)	-
(62 800)	KDDI Corp., Call, 3,516.000, 01/03/2022	JPY	UBS	(26 761)	-
(62 800)	KDDI Corp., Call, 3,630.000, 08/03/2022	JPY	J.P. Morgan	(15 422)	-
(78 100)	KDDI Corp., Call, 3,633.000, 08/02/2022	JPY	Nomura	(7 741)	-
(76 200)	KDDI Corp., Call, 3,651.000, 20/01/2022	JPY	Goldman Sachs	(1 048)	-
(76 200)	KDDI Corp., Call, 3,684.000, 22/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(8 520)	-
(82 200)	KDDI Corp., Call, 3,691.000, 01/02/2022	JPY	Nomura	(2 649)	-
(55 100)	KDDI Corp., Call, 3,829.000, 25/01/2022	JPY	Nomura	(76)	-
(62 900)	KDDI Corp., Call, 3,835.000, 04/01/2022	JPY	J.P. Morgan	-	-
(67 700)	KDDI Corp., Call, 3,979.000, 18/01/2022	JPY	Nomura	-	-
(55 300)	Kroger Co. (The), Call, 42.980, 11/01/2022	USD	J.P. Morgan	(127 259)	(0,01)
(51 900)	Kroger Co. (The), Call, 43.260, 18/01/2022	USD	RBC	(113 953)	(0,01)
(58 300)	Kroger Co. (The), Call, 43.800, 25/01/2022	USD	J.P. Morgan	(113 887)	(0,01)
(52 200)	Kroger Co. (The), Call, 43.800, 04/01/2022	USD	J.P. Morgan	(72 194)	(0,01)
(51 200)	Kroger Co. (The), Call, 46.270, 20/01/2022	USD	J.P. Morgan	(27 234)	-
(52 500)	Kroger Co. (The), Call, 47.780, 08/02/2022	USD	J.P. Morgan	(27 575)	-
(6 900)	Kroger Co. (The), Call, 47.970, 22/02/2022	USD	J.P. Morgan	(4 351)	-
(61 400)	Kroger Co. (The), Call, 48.860, 01/02/2022	USD	J.P. Morgan	(15 167)	-
(39 700)	Kroger Co. (The), Call, 49.310, 22/03/2022	USD	J.P. Morgan	(35 982)	-
(33 400)	Kroger Co. (The), Call, 50.990, 08/03/2022	USD	RBC	(13 460)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(36 700)	Kroger Co. (The), Call, 51.220, 01/03/2022	USD	Morgan Stanley	(10 258)	-
(44 500)	Kroger Co. (The), Call, 52.800, 15/03/2022	USD	RBC	(13 721)	-
(22 780)	LUKOIL PJSC, Call, 98.780, 20/01/2022	USD	Credit Suisse	(107)	-
(22 780)	LUKOIL PJSC, Call, 100.770, 01/03/2022	USD	Merrill Lynch	(5 768)	-
(23 348)	LUKOIL PJSC, Call, 104.080, 08/02/2022	USD	Morgan Stanley	(190)	-
(26 467)	LUKOIL PJSC, Call, 104.450, 01/02/2022	USD	Morgan Stanley	(38)	-
(24 576)	LUKOIL PJSC, Call, 106.130, 11/01/2022	USD	Barclays	-	-
(24 576)	LUKOIL PJSC, Call, 109.060, 18/01/2022	USD	Morgan Stanley	-	-
(52 100)	Molson Coors Beverage Co., Call, 50.130, 25/01/2022	USD	Morgan Stanley	(11 115)	-
(47 000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 50.160, 18/01/2022	USD	Morgan Stanley	(4 734)	-
(36 300)	Molson Coors Beverage Co., Call, 51.520, 20/01/2022	USD	Morgan Stanley	(3 036)	-
(32 000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 52.000, 22/03/2022	USD	BNP Paribas	(22 963)	-
(33 400)	Molson Coors Beverage Co., Call, 52.230, 15/03/2022	USD	Morgan Stanley	(20 097)	-
(39 100)	Molson Coors Beverage Co., Call, 52.360, 01/02/2022	USD	Morgan Stanley	(6 586)	-
(47 000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 52.550, 11/01/2022	USD	J.P. Morgan	(342)	-
(47 000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 53.520, 04/01/2022	USD	BNP Paribas	-	-
(29 000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 53.850, 08/03/2022	USD	BNP Paribas	(10 570)	-
(37 200)	Molson Coors Beverage Co., Call, 54.330, 08/02/2022	USD	Morgan Stanley	(5 530)	-
(36 300)	Molson Coors Beverage Co., Call, 54.370, 01/03/2022	USD	Morgan Stanley	(10 958)	-
(36 300)	Molson Coors Beverage Co., Call, 54.370, 22/02/2022	USD	Morgan Stanley	(8 821)	-
(522 812)	NatWest Group plc, Call, 2.344, 01/02/2022	GBP	Morgan Stanley	(18 571)	-
(483 949)	NatWest Group plc, Call, 2.447, 20/01/2022	GBP	Morgan Stanley	(721)	-
(496 672)	NatWest Group plc, Call, 2.459, 08/02/2022	GBP	Merrill Lynch	(6 552)	-
(695 093)	NatWest Group plc, Call, 2.471, 04/01/2022	GBP	Goldman Sachs	-	-
(483 949)	NatWest Group plc, Call, 2.501, 01/03/2022	GBP	BBVA	(11 105)	-
(483 949)	NatWest Group plc, Call, 2.502, 22/02/2022	GBP	Morgan Stanley	(8 262)	-
(407 715)	NatWest Group plc, Call, 2.508, 25/01/2022	GBP	Barclays	(408)	-
(468 190)	NatWest Group plc, Call, 2.513, 18/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(56)	-
(433 387)	NatWest Group plc, Call, 2.524, 08/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(10 384)	-
(445 743)	NatWest Group plc, Call, 2.536, 15/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(11 993)	-
(427 406)	NatWest Group plc, Call, 2.559, 22/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(11 192)	-
(161 303)	NatWest Group plc, Call, 2.572, 11/01/2022	GBP	RBC	-	-
(79 100)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,271.000, 01/03/2022	JPY	J.P. Morgan	(33 484)	-
(73 200)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,329.000, 04/01/2022	JPY	UBS	-	-
(79 100)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,331.000, 08/03/2022	JPY	J.P. Morgan	(24 849)	-
(85 400)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,369.000, 18/01/2022	JPY	UBS	(1 247)	-
(84 800)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,388.000, 22/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(12 866)	-
(86 900)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,405.000, 08/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(6 408)	-
(84 800)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,414.000, 20/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(819)	-
(57 900)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,427.000, 25/01/2022	JPY	Nomura	(881)	-
(91 500)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,477.000, 01/02/2022	JPY	Nomura	(1 458)	-
(47 100)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,251.000, 01/03/2022	JPY	J.P. Morgan	(6 448)	-
(47 100)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,339.000, 08/03/2022	JPY	Goldman Sachs	(1 877)	-
(46 800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,341.000, 25/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(92)	-
(45 700)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,358.000, 22/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(785)	-
(51 000)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,361.000, 01/02/2022	JPY	J.P. Morgan	(153)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(46 300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,382.000, 20/01/2022	JPY	Nomura	(5)	-
(53 000)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,397.000, 04/01/2022	JPY	Goldman Sachs	-	-
(46 400)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,399.000, 18/01/2022	JPY	Goldman Sachs	-	-
(48 500)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,413.000, 08/02/2022	JPY	Morgan Stanley	(77)	-
(23 200)	Omnicom Group, Inc., Call, 72.970, 01/02/2022	USD	RBC	(57 860)	(0,01)
(22 000)	Omnicom Group, Inc., Call, 74.200, 25/01/2022	USD	RBC	(33 069)	-
(22 000)	Omnicom Group, Inc., Call, 75.590, 08/02/2022	USD	Morgan Stanley	(32 490)	-
(21 500)	Omnicom Group, Inc., Call, 75.960, 22/02/2022	USD	RBC	(37 481)	-
(21 500)	Omnicom Group, Inc., Call, 76.310, 01/03/2022	USD	RBC	(38 817)	(0,01)
(23 200)	Omnicom Group, Inc., Call, 76.900, 18/01/2022	USD	RBC	(7 162)	-
(28 100)	Omnicom Group, Inc., Call, 77.160, 08/03/2022	USD	RBC	(47 166)	(0,01)
(26 600)	Omnicom Group, Inc., Call, 78.410, 22/03/2022	USD	RBC	(37 221)	-
(25 900)	Omnicom Group, Inc., Call, 80.030, 15/03/2022	USD	BNP Paribas	(22 804)	-
(15 400)	Omnicom Group, Inc., Call, 81.630, 04/01/2022	USD	RBC	-	-
(15 400)	Omnicom Group, Inc., Call, 82.130, 11/01/2022	USD	RBC	(7)	-
(160 321)	Orange SA, Call, 9.519, 25/01/2022	EUR	Societe Generale	(19 120)	-
(168 759)	Orange SA, Call, 9.593, 01/02/2022	EUR	BBVA	(19 877)	-
(124 975)	Orange SA, Call, 9.642, 08/03/2022	EUR	BBVA	(25 094)	-
(168 759)	Orange SA, Call, 9.664, 11/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(3 248)	-
(124 974)	Orange SA, Call, 9.695, 04/01/2022	EUR	BBVA	(79)	-
(168 759)	Orange SA, Call, 9.776, 18/01/2022	EUR	RBC	(3 235)	-
(143 886)	Orange SA, Call, 9.862, 15/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(18 895)	-
(160 321)	Orange SA, Call, 9.957, 08/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(6 395)	-
(137 967)	Orange SA, Call, 9.963, 22/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(15 785)	-
(156 219)	Orange SA, Call, 9.981, 20/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(967)	-
(156 219)	Orange SA, Call, 10.003, 01/03/2022	EUR	BBVA	(10 931)	-
(156 219)	Orange SA, Call, 10.195, 22/02/2022	EUR	Morgan Stanley	(4 787)	-
(131 639)	Pearson plc, Call, 6.714, 01/02/2022	GBP	RBC	(5 881)	-
(100 045)	Pearson plc, Call, 6.840, 25/01/2022	GBP	RBC	(1 978)	-
(166 328)	Pearson plc, Call, 6.886, 08/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(24 064)	-
(157 250)	Pearson plc, Call, 7.048, 22/03/2022	GBP	RBC	(26 401)	-
(122 013)	Pearson plc, Call, 7.060, 20/01/2022	GBP	RBC	(537)	-
(122 013)	Pearson plc, Call, 7.097, 22/02/2022	GBP	RBC	(4 304)	-
(107 238)	Pearson plc, Call, 7.115, 15/03/2022	GBP	RBC	(13 846)	-
(160 988)	Pearson plc, Call, 7.172, 18/01/2022	GBP	RBC	(192)	-
(125 057)	Pearson plc, Call, 7.261, 08/02/2022	GBP	UBS	(980)	-
(196 190)	Pearson plc, Call, 8.104, 11/01/2022	GBP	RBC	-	-
(197 458)	Pearson plc, Call, 8.166, 04/01/2022	GBP	Goldman Sachs	-	-
(51 600)	Pfizer, Inc., Call, 44.750, 11/01/2022	USD	BNP Paribas	(705 095)	(0,05)
(51 600)	Pfizer, Inc., Call, 45.890, 04/01/2022	USD	RBC	(645 694)	(0,05)
(51 600)	Pfizer, Inc., Call, 46.920, 18/01/2022	USD	J.P. Morgan	(594 145)	(0,04)
(49 000)	Pfizer, Inc., Call, 47.450, 25/01/2022	USD	Goldman Sachs	(539 949)	(0,04)
(51 600)	Pfizer, Inc., Call, 47.550, 01/02/2022	USD	J.P. Morgan	(545 107)	(0,04)
(49 000)	Pfizer, Inc., Call, 57.200, 08/02/2022	USD	J.P. Morgan	(137 099)	(0,01)
(47 800)	Pfizer, Inc., Call, 58.400, 22/02/2022	USD	BNP Paribas	(130 336)	(0,01)
(47 800)	Pfizer, Inc., Call, 60.500, 20/01/2022	USD	Morgan Stanley	(39 909)	(0,01)
(38 200)	Pfizer, Inc., Call, 63.950, 01/03/2022	USD	Morgan Stanley	(44 505)	(0,01)
(26 600)	Pfizer, Inc., Call, 71.190, 22/03/2022	USD	J.P. Morgan	(15 075)	-
(16 200)	Pfizer, Inc., Call, 74.220, 15/03/2022	USD	J.P. Morgan	(5 743)	-
(27 526)	Publicis Groupe SA, Call, 61.143, 25/01/2022	EUR	BBVA	(16 003)	-
(19 316)	Publicis Groupe SA, Call, 61.642, 01/02/2022	EUR	Morgan Stanley	(14 481)	-
(28 975)	Publicis Groupe SA, Call, 61.714, 18/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(5 757)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(23 180)	Publicis Groupe SA, Call, 62.380, 04/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(3)	-
(24 736)	Publicis Groupe SA, Call, 63.108, 15/03/2022	EUR	Societe Generale	(31 909)	-
(25 066)	Publicis Groupe SA, Call, 64.078, 01/03/2022	EUR	J.P. Morgan	(20 094)	-
(17 904)	Publicis Groupe SA, Call, 64.178, 20/01/2022	EUR	UBS	(361)	-
(23 718)	Publicis Groupe SA, Call, 64.572, 22/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(22 794)	-
(18 351)	Publicis Groupe SA, Call, 65.201, 08/02/2022	EUR	RBC	(4 200)	-
(25 066)	Publicis Groupe SA, Call, 66.280, 22/02/2022	EUR	Credit Suisse	(7 996)	-
(158 393)	Repsol SA, Call, 11.091, 15/03/2022	EUR	RBC	(26 489)	-
(128 335)	Repsol SA, Call, 11.351, 08/03/2022	EUR	RBC	(11 919)	-
(151 877)	Repsol SA, Call, 11.411, 22/03/2022	EUR	UBS	(17 260)	-
(171 969)	Repsol SA, Call, 11.463, 01/03/2022	EUR	BBVA	(10 483)	-
(171 969)	Repsol SA, Call, 11.473, 22/02/2022	EUR	Morgan Stanley	(7 914)	-
(185 536)	Repsol SA, Call, 11.581, 01/02/2022	EUR	RBC	(1 334)	-
(171 969)	Repsol SA, Call, 11.638, 20/01/2022	EUR	RBC	(82)	-
(157 844)	Repsol SA, Call, 11.891, 25/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(72)	-
(176 259)	Repsol SA, Call, 12.036, 08/02/2022	EUR	RBC	(684)	-
(185 536)	Repsol SA, Call, 12.407, 18/01/2022	EUR	Goldman Sachs	-	-
(185 536)	Repsol SA, Call, 12.775, 11/01/2022	EUR	Goldman Sachs	-	-
(185 536)	Repsol SA, Call, 12.839, 04/01/2022	EUR	Goldman Sachs	-	-
(506 565)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.434, 15/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(16 038)	-
(485 726)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.472, 22/03/2022	GBP	Societe Generale	(13 438)	-
(549 984)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.559, 08/03/2022	GBP	RBC	(4 901)	-
(593 373)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.648, 01/02/2022	GBP	UBS	(63)	-
(549 984)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.656, 01/03/2022	GBP	RBC	(1 275)	-
(563 704)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.663, 25/01/2022	GBP	RBC	(6)	-
(549 984)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.694, 22/02/2022	GBP	RBC	(452)	-
(549 984)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.707, 20/01/2022	GBP	RBC	-	-
(474 698)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.716, 18/01/2022	GBP	Societe Generale	-	-
(474 698)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.752, 04/01/2022	GBP	RBC	-	-
(563 704)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.822, 08/02/2022	GBP	RBC	(9)	-
(90 167)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.119, 15/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(14 581)	-
(86 458)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.220, 22/03/2022	GBP	UBS	(14 783)	-
(105 754)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.284, 01/02/2022	GBP	Goldman Sachs	(3 018)	-
(97 896)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.483, 20/01/2022	GBP	Credit Suisse	(371)	-
(97 896)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.599, 01/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(6 505)	-
(87 668)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.602, 08/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(7 315)	-
(97 896)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.615, 22/02/2022	GBP	Credit Suisse	(4 854)	-
(98 967)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.643, 25/01/2022	GBP	BBVA	(604)	-
(94 124)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.720, 04/01/2022	GBP	BBVA	-	-
(100 466)	Royal Dutch Shell plc, Call, 18.844, 08/02/2022	GBP	Morgan Stanley	(2 240)	-
(78 921)	Royal Dutch Shell plc, Call, 19.269, 11/01/2022	GBP	BBVA	-	-
(102 597)	Royal Dutch Shell plc, Call, 19.328, 18/01/2022	GBP	UBS	(13)	-
(9 134)	RTL Group SA, Call, 49.180, 01/03/2022	EUR	RBC	(4 725)	-
(7 160)	RTL Group SA, Call, 49.189, 15/03/2022	EUR	RBC	(5 092)	-
(7 049)	RTL Group SA, Call, 49.587, 22/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(4 803)	-
(6 939)	RTL Group SA, Call, 49.791, 08/03/2022	EUR	RBC	(3 238)	-
(7 637)	RTL Group SA, Call, 50.977, 22/02/2022	EUR	Credit Suisse	(1 069)	-
(7 155)	RTL Group SA, Call, 51.762, 20/01/2022	EUR	Credit Suisse	(25)	-
(7 375)	RTL Group SA, Call, 52.009, 25/01/2022	EUR	UBS	(45)	-
(8 556)	RTL Group SA, Call, 52.099, 11/01/2022	EUR	RBC	-	-
(7 451)	RTL Group SA, Call, 52.715, 01/02/2022	EUR	UBS	(58)	-
(13 640)	RTL Group SA, Call, 53.187, 18/01/2022	EUR	UBS	(3)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(10 818)	RTL Group SA, Call, 53.689, 04/01/2022	EUR	Merrill Lynch	-	-
(7 762)	RTL Group SA, Call, 54.197, 08/02/2022	EUR	UBS	(36)	-
(23 186)	Sanofi, Call, 89.447, 11/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(14 640)	-
(23 186)	Sanofi, Call, 89.852, 18/01/2022	EUR	UBS	(17 597)	-
(16 531)	Sanofi, Call, 90.649, 08/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(36 438)	-
(23 186)	Sanofi, Call, 90.782, 04/01/2022	EUR	Merrill Lynch	(475)	-
(20 332)	Sanofi, Call, 91.227, 25/01/2022	EUR	BBVA	(11 572)	-
(19 837)	Sanofi, Call, 91.464, 01/03/2022	EUR	BBVA	(32 838)	-
(21 317)	Sanofi, Call, 93.029, 15/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(31 102)	-
(19 837)	Sanofi, Call, 93.457, 22/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(16 547)	-
(20 440)	Sanofi, Call, 93.858, 22/03/2022	EUR	Societe Generale	(27 754)	-
(16 531)	Sanofi, Call, 93.893, 20/01/2022	EUR	Goldman Sachs	(1 209)	-
(17 835)	Sanofi, Call, 94.578, 01/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(3 585)	-
(16 943)	Sanofi, Call, 95.553, 08/02/2022	EUR	Merrill Lynch	(3 755)	-
(93 658)	SES SA, Call, 8.029, 01/03/2022	EUR	Credit Suisse	(2 152)	-
(66 712)	SES SA, Call, 8.136, 15/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(2 975)	-
(116 647)	SES SA, Call, 8.197, 08/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(106)	-
(80 907)	SES SA, Call, 8.221, 08/03/2022	EUR	Morgan Stanley	(1 938)	-
(91 608)	SES SA, Call, 8.358, 22/03/2022	EUR	Goldman Sachs	(3 439)	-
(85 160)	SES SA, Call, 8.515, 01/02/2022	EUR	Goldman Sachs	(3)	-
(185 595)	SES SA, Call, 8.927, 04/01/2022	EUR	Goldman Sachs	-	-
(140 117)	SES SA, Call, 9.183, 11/01/2022	EUR	Goldman Sachs	-	-
(725 118)	South32 Ltd., Call, 3.872, 20/01/2022	AUD	J.P. Morgan	(97 183)	(0,01)
(743 940)	South32 Ltd., Call, 3.930, 08/02/2022	AUD	UBS	(99 618)	(0,01)
(673 323)	South32 Ltd., Call, 3.977, 22/02/2022	AUD	UBS	(89 080)	(0,01)
(839 030)	South32 Ltd., Call, 4.001, 01/02/2022	AUD	J.P. Morgan	(76 610)	(0,01)
(797 079)	South32 Ltd., Call, 4.044, 25/01/2022	AUD	UBS	(50 876)	(0,01)
(839 030)	South32 Ltd., Call, 4.050, 04/01/2022	AUD	Morgan Stanley	(6 861)	-
(776 912)	South32 Ltd., Call, 4.166, 01/03/2022	AUD	UBS	(57 526)	(0,01)
(689 675)	South32 Ltd., Call, 4.217, 08/03/2022	AUD	Goldman Sachs	(38 562)	-
(839 030)	South32 Ltd., Call, 4.343, 18/01/2022	AUD	Goldman Sachs	(1 661)	-
(246 299)	Standard Chartered plc, Call, 4.850, 15/03/2022	GBP	RBC	(23 539)	-
(236 167)	Standard Chartered plc, Call, 4.934, 22/03/2022	GBP	Morgan Stanley	(20 369)	-
(285 138)	Standard Chartered plc, Call, 4.966, 01/02/2022	GBP	RBC	(6 245)	-
(213 929)	Standard Chartered plc, Call, 4.966, 08/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(16 924)	-
(267 411)	Standard Chartered plc, Call, 4.987, 01/03/2022	GBP	Merrill Lynch	(17 116)	-
(267 411)	Standard Chartered plc, Call, 5.054, 22/02/2022	GBP	J.P. Morgan	(11 650)	-
(267 411)	Standard Chartered plc, Call, 5.055, 20/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(1 193)	-
(270 881)	Standard Chartered plc, Call, 5.087, 08/02/2022	GBP	Merrill Lynch	(5 935)	-
(285 138)	Standard Chartered plc, Call, 5.250, 04/01/2022	GBP	J.P. Morgan	-	-
(285 138)	Standard Chartered plc, Call, 5.341, 18/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(370)	-
(243 793)	Standard Chartered plc, Call, 5.361, 25/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(1 007)	-
(285 138)	Standard Chartered plc, Call, 5.374, 11/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(15)	-
(31 200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,898.000, 01/03/2022	JPY	J.P. Morgan	(22 405)	-
(31 200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,105.000, 08/03/2022	JPY	J.P. Morgan	(9 332)	-
(31 200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,119.000, 20/01/2022	JPY	Nomura	(779)	-
(31 200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,124.000, 22/02/2022	JPY	Nomura	(6 216)	-
(31 900)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,245.000, 08/02/2022	JPY	Nomura	(1 496)	-
(33 600)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,246.000, 18/01/2022	JPY	UBS	(67)	-
(33 600)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,272.000, 04/01/2022	JPY	J.P. Morgan	-	-
(31 900)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,343.000, 25/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(97)	-
(33 600)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,443.000, 01/02/2022	JPY	Nomura	(115)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(577 673)	Tesco plc, Call, 2.849, 11/01/2022	GBP	RBC	(52 824)	(0,01)
(591 004)	Tesco plc, Call, 2.882, 25/01/2022	GBP	UBS	(53 601)	(0,01)
(577 673)	Tesco plc, Call, 2.887, 18/01/2022	GBP	RBC	(43 414)	(0,01)
(577 673)	Tesco plc, Call, 2.895, 04/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(13 693)	-
(666 546)	Tesco plc, Call, 2.925, 01/02/2022	GBP	UBS	(45 044)	(0,01)
(320 804)	Tesco plc, Call, 2.956, 15/03/2022	GBP	J.P. Morgan	(27 192)	-
(617 807)	Tesco plc, Call, 2.973, 01/03/2022	GBP	Merrill Lynch	(40 245)	(0,01)
(617 807)	Tesco plc, Call, 2.982, 20/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(16 802)	-
(617 807)	Tesco plc, Call, 3.017, 22/02/2022	GBP	Morgan Stanley	(24 983)	-
(633 218)	Tesco plc, Call, 3.022, 08/02/2022	GBP	RBC	(18 348)	-
(363 546)	Tesco plc, Call, 3.025, 22/03/2022	GBP	Goldman Sachs	(20 645)	-
(141 960)	UniCredit SpA, Call, 12.819, 20/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(139 401)	(0,01)
(141 960)	UniCredit SpA, Call, 12.852, 01/03/2022	EUR	J.P. Morgan	(175 662)	(0,01)
(145 501)	UniCredit SpA, Call, 12.988, 25/01/2022	EUR	J.P. Morgan	(126 788)	(0,01)
(141 960)	UniCredit SpA, Call, 13.073, 22/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(145 638)	(0,01)
(153 159)	UniCredit SpA, Call, 13.083, 01/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(131 454)	(0,01)
(145 501)	UniCredit SpA, Call, 13.167, 08/02/2022	EUR	J.P. Morgan	(124 212)	(0,01)
(114 297)	UniCredit SpA, Call, 13.436, 18/01/2022	EUR	Societe Generale	(51 682)	(0,01)
(114 297)	UniCredit SpA, Call, 13.659, 11/01/2022	EUR	Credit Suisse	(26 206)	-
(114 297)	UniCredit SpA, Call, 13.984, 04/01/2022	EUR	BBVA	(1 961)	-
(130 752)	UniCredit SpA, Call, 14.736, 15/03/2022	EUR	Societe Generale	(41 153)	(0,01)
(127 128)	UniCredit SpA, Call, 14.902, 08/03/2022	EUR	J.P. Morgan	(30 391)	-
(125 373)	UniCredit SpA, Call, 15.551, 22/03/2022	EUR	BBVA	(21 292)	-
(47 900)	VTech Holdings Ltd., Call, 66.608, 08/03/2022	HKD	J.P. Morgan	(5 806)	-
(83 600)	VTech Holdings Ltd., Call, 66.615, 18/01/2022	HKD	J.P. Morgan	(1 189)	-
(87 200)	VTech Holdings Ltd., Call, 67.563, 04/01/2022	HKD	Morgan Stanley	-	-
(38 200)	VTech Holdings Ltd., Call, 68.888, 08/02/2022	HKD	J.P. Morgan	(755)	-
(34 900)	VTech Holdings Ltd., Call, 69.548, 01/03/2022	HKD	UBS	(1 668)	-
(49 300)	VTech Holdings Ltd., Call, 70.282, 20/01/2022	HKD	J.P. Morgan	(93)	-
(47 800)	VTech Holdings Ltd., Call, 71.355, 22/02/2022	HKD	Morgan Stanley	(959)	-
(89 300)	Western Union Co. (The), Call, 19.090, 20/01/2022	USD	Morgan Stanley	(9 775)	-
(89 300)	Western Union Co. (The), Call, 19.480, 22/02/2022	USD	Morgan Stanley	(27 608)	-
(89 300)	Western Union Co. (The), Call, 20.390, 01/03/2022	USD	Morgan Stanley	(15 922)	-
(78 900)	Western Union Co. (The), Call, 20.580, 22/03/2022	USD	Morgan Stanley	(16 094)	-
(91 400)	Western Union Co. (The), Call, 20.620, 08/02/2022	USD	Goldman Sachs	(7 674)	-
(82 300)	Western Union Co. (The), Call, 20.800, 25/01/2022	USD	Morgan Stanley	(804)	-
(82 300)	Western Union Co. (The), Call, 21.350, 15/03/2022	USD	J.P. Morgan	(10 224)	-
(96 200)	Western Union Co. (The), Call, 21.700, 18/01/2022	USD	J.P. Morgan	(73)	-
(68 000)	Western Union Co. (The), Call, 22.500, 04/01/2022	USD	RBC	-	-
(96 200)	Western Union Co. (The), Call, 22.590, 11/01/2022	USD	J.P. Morgan	-	-
(141 970)	WPP plc, Call, 10.338, 18/01/2022	GBP	Societe Generale	(165 842)	(0,01)
(141 970)	WPP plc, Call, 10.548, 04/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(124 148)	(0,01)
(141 970)	WPP plc, Call, 10.828, 11/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(74 316)	(0,01)
(141 970)	WPP plc, Call, 11.283, 01/02/2022	GBP	UBS	(37 749)	-
(131 589)	WPP plc, Call, 11.580, 01/03/2022	GBP	Merrill Lynch	(40 813)	(0,01)
(131 589)	WPP plc, Call, 11.650, 20/01/2022	GBP	Morgan Stanley	(6 046)	-
(134 871)	WPP plc, Call, 11.770, 08/02/2022	GBP	UBS	(12 921)	-
(131 589)	WPP plc, Call, 11.776, 22/02/2022	GBP	J.P. Morgan	(21 487)	-
(64 640)	WPP plc, Call, 11.988, 15/03/2022	GBP	RBC	(16 495)	-
(105 271)	WPP plc, Call, 12.128, 08/03/2022	GBP	Merrill Lynch	(17 507)	-
(116 214)	WPP plc, Call, 12.176, 22/03/2022	GBP	RBC	(26 565)	-
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(12 295 570)	(0,85)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
HUUUGE, Inc., Reg. S	PLN	1 230 286	7 632 745	0,39	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	8 495 601	16 959 377	0,86
TEN Square Games SA	PLN	150 639	12 994 627	0,66	Banco do Brasil SA	BRL	4 870 141	25 251 382	1,29
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 938 500	113 657 387	5,80	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S	USD	4 238 938	13 988 495	0,71
Yandex NV 'A'	USD	348 935	21 380 090	1,09	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	20 513 364	20 755 085	1,06
			155 664 849	7,94	FirstRand Ltd.	ZAR	11 060 596	42 162 021	2,14
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	111 968	13 757 380	0,70	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 232 506	20 336 349	1,04
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4 847 272	73 946 777	3,77	HDFC Bank Ltd.	INR	955 288	19 007 640	0,97
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	4 564 500	15 706 300	0,80	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	11 401 962	42 873 619	2,18
JD.com, Inc., ADR	USD	194 408	13 670 962	0,70	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	5 371 000	22 886 353	1,17
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1 130 352	39 740 764	2,03	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	300 482	34 855 912	1,78
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	328 972	32 862 373	1,68	KB Financial Group, Inc.	KRW	521 812	24 123 417	1,23
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	1 049 640	5 318 072	0,27	KRUK SA	PLN	269 353	21 741 440	1,11
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	475 606	5 509 229	0,28	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1 812 853	30 968 066	1,58
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	1 862 393	21 367 184	1,09	OTP Bank Nyrt.	HUF	741 149	37 723 389	1,92
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	3 011 392	17 150 679	0,87	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1 270 500	9 159 898	0,47
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6 267 600	11 624 024	0,59	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	189 863	32 193 512	1,64
XPeng, Inc. 'A'	HKD	745 400	17 822 975	0,91	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	1 205 298	19 345 033	0,99
			268 476 719	13,69	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	332 131	28 005 286	1,43
Biens de consommation de base									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	7 823 000	44 384 106	2,26				522 331 074	26,62
Magnit PJSC	RUB	278 248	20 071 266	1,02	Santé				
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1 853 979	24 279 570	1,24	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	2 567 000	15 898 021	0,82
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	11 374 116	10 583 312	0,54	MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	2 735 730	6 175 627	0,31
			99 318 254	5,06				22 073 648	1,13
Énergie					Industrie				
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	105 456	24 697 795	1,26	Grupa Pracuj SA	PLN	693 301	12 423 981	0,63
Rosneft Oil Co. PJSC	USD	3 450 325	27 514 283	1,40	Larsen & Toubro Ltd.	INR	1 290 373	32 904 075	1,68
			52 212 078	2,66	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	11 394 000	22 356 968	1,14
Finances								67 685 024	3,45
AIA Group Ltd.	HKD	4 362 400	44 073 259	2,24	Technologies de l'information				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	13 024 300	15 921 541	0,81	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	8 239 000	30 997 428	1,58

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
MediaTek, Inc.	TWD	904 000	38 895 383	1,98	Ternium SA, ADR	USD	277 466	11 892 541	0,61
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	552 397	14 827 509	0,76				96 754 645	4,93
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1 929 561	127 038 321	6,48	Immobilier				
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	80 576	44 389 619	2,26	BR Malls Participacoes SA	BRL	12 593 494	18 758 168	0,96
SK Hynix, Inc.	KRW	386 000	42 577 665	2,17	Emaar Properties PJSC	AED	19 621 809	26 070 070	1,33
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7 988 000	176 886 175	9,01				44 828 238	2,29
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	587 953	20 932 939	1,07	Total des actions			1 825 889 568	93,08
			496 545 039	25,31	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 825 889 568	93,08
Matériaux					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Dexco SA	BRL	3 773 376	10 116 819	0,52	Actions				
Gold Fields Ltd.	ZAR	1 906 738	20 817 514	1,06	Biens de consommation discrétionnaire				
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	41 058	17 644 474	0,90	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2 489 786	28 941 503	1,48
LG Chem Ltd.	KRW	70 034	36 283 297	1,84				28 941 503	1,48
					Total des actions			28 941 503	1,48
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			28 941 503	1,48
					Total des investissements			1 854 831 071	94,56
					Espèces			92 219 984	4,70
					Autres actifs/(passifs)			14 459 480	0,74
					Actif net total			1 961 510 535	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	138 170 782	USD	33 753 439	31 janvier 2022	HSBC	335 418	0,02
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						335 418	0,02
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						335 418	0,02
Couverture des catégories d'actions							
USD	1 284 829	PLN	5 288 847	31 janvier 2022	HSBC	(20 011)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(20 011)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(20 011)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						315 407	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Finances				
Actions					Finances				
Services de communication					Finances				
Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHP	4 528 300	2 832 824	1,61	AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	229 300	1 293 910	0,73
2 832 824 1,61					Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, ADR				
Biens de consommation discrétionnaire					Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 'B'				
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	113 860	2 589 907	1,47	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	964 779	1 083 152	0,61
Fix Price Group Ltd., Reg. S, GDR	USD	108 950	822 573	0,47	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	30 157	3 856 693	2,19
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	1 042 000	1 755 970	1,00	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	491 303	3 438 383	1,95
Li Ning Co. Ltd.	HKD	144 500	1 584 896	0,90	City Union Bank Ltd.	INR	2 343 167	4 243 767	2,40
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	282 000	805 763	0,46	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	2 620 761	2 651 643	1,51
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	375 500	4 446 150	2,52	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	146 484	297 845	0,17
momo.com, Inc.	TWD	63 700	3 737 942	2,12	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	714 773	1 455 424	0,83
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	314 000	4 673 191	2,65	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	44 818	3 779 054	2,15
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	219 475	2 518 031	1,43	Transaction Capital Ltd.	ZAR	848 896	2 396 601	1,36
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	269 345	1 533 991	0,87	26 835 403 15,23				
Topspots International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	3 753 000	3 799 092	2,16	Santé				
Wilcon Depot, Inc.	PHP	3 426 800	2 051 034	1,16	Alembic Pharmaceuticals Ltd.				
30 318 540 17,21					Apollo Hospitals Enterprise Ltd.				
Biens de consommation de base					Mediclinic International plc				
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	1 429 100	86 855	0,05	MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	308 557	696 535	0,40
Migros Ticaret A/S	TRY	511 737	1 421 660	0,81	10 810 154 6,14				
Orion Corp.	KRW	12 749	1 108 885	0,63	Industrie				
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNY	100 000	445 606	0,25	Aeris Industria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia SA				
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	541 666	2 422 131	1,37	BOC Aviation Ltd., Reg. S	BRL	885 225	1 040 447	0,59
Vietnam Dairy Products JSC	VND	713 800	2 706 113	1,54	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	HKD	312 700	2 291 880	1,30
Yihai International Holding Ltd.	HKD	133 000	615 739	0,35	3 709 328 2,11				
8 806 989 5,00					Énergie				
Énergie					Qatar Gas Transport Co. Ltd.				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	4 097 326	3 709 328	2,11	3 709 328 2,11				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Emerging Markets 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
CTCI Corp.	TWD	1 268 000	1 704 677	0,97	WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	83 652	2 978 269	1,69
Grupa Pracuj SA	PLN	69 782	1 250 496	0,71				31 397 026	17,82
Grupo Aeropuerto del Pacífico SAB de CV 'B'	MXN	230 675	3 180 851	1,81	Matériaux				
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1 040 370	4 080 482	2,31	Cia Brasileira de Aluminio	BRL	828 297	2 032 822	1,15
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	100 636	576 485	0,33	Dexco SA	BRL	784 954	2 104 544	1,19
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	666 000	2 410 706	1,37	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	1 014 885	936 798	0,53
United International Transportation Co.	SAR	149 143	1 846 410	1,05	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	RUB	1 987 850	1 835 493	1,04
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	74 051	4 136 654	2,34	PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	72 393	3 354 255	1,91
			24 223 650	13,75	Polymetal International plc	GBP	165 269	2 927 646	1,67
Technologies de l'information					Supreme Industries Ltd.	INR	86 640	2 597 564	1,47
Chroma ATE, Inc.	TWD	635 000	4 587 695	2,60				15 789 122	8,96
CI&T, Inc. 'A'	USD	229 909	2 643 954	1,50	Immobilier				
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	23 035	1 414 179	0,80	BR Malls Participacoes SA	BRL	1 879 780	2 799 956	1,58
Globant SA	USD	9 585	3 014 157	1,71	Emaar Properties PJSC	AED	2 075 646	2 757 760	1,57
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	126 000	2 345 468	1,33	Hang Lung Group Ltd.	HKD	1 045 000	2 235 060	1,27
KoMiCo Ltd.	KRW	30 773	1 740 882	0,99	Oberoi Realty Ltd.	INR	156 138	1 809 737	1,03
LEENO Industrial, Inc.	KRW	25 863	4 318 345	2,45				9 602 513	5,45
NHN KCP Corp.	KRW	89 436	2 278 081	1,29	Services aux collectivités				
Novatek Microe- lectronics Corp.	TWD	261 000	5 086 635	2,90	Indraprastha Gas Ltd.	INR	410 580	2 598 172	1,47
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	7 925	989 361	0,56	Terna Energy SA	EUR	178 813	2 756 220	1,57
								5 354 392	3,04
					Total des actions			169 679 941	96,32
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			169 679 941	96,32
					Total des investissements			169 679 941	96,32
					Espèces			7 620 762	4,33
					Autres actifs/(passifs)			(1 132 104)	(0,65)
					Actif net total			176 168 599	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Subsea 7 SA NOK 1 617 045 11 518 142 2,77				
Actions					Suncor Energy, Inc. CAD 257 844 6 421 339 1,54				
Biens de consommation discrétionnaire					Technip Energies NV EUR 982 002 14 289 446 3,43				
Ariston Holding NV	EUR	550 911	6 340 659	1,52	393 277 579 94,45				
6 340 659 1,52					Services aux collectivités				
Énergie					Drax Group plc GBP 1 185 916 9 690 991 2,33				
Baker Hughes Co.	USD	552 138	13 204 803	3,17	9 690 991 2,33				
BP plc	GBP	5 508 448	24 590 062	5,91	Total des actions 409 309 229 98,30				
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	153 017	6 454 453	1,55	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 409 309 229 98,30				
Cenovus Energy, Inc.	CAD	508 478	6 246 610	1,50	Total des investissements 409 309 229 98,30				
CNX Resources Corp.	USD	959 678	13 458 255	3,23	Espèces 8 010 551 1,92				
ConocoPhillips	USD	18 263	1 318 201	0,32	Autres actifs/(passifs) (934 333) (0,22)				
Coterra Energy, Inc.	USD	1 367 009	26 703 122	6,41	Actif net total 416 385 447 100,00				
Devon Energy Corp.	USD	417 563	18 195 202	4,37					
Diamondback Energy, Inc.	USD	91 744	9 823 776	2,36					
Eni SpA	EUR	1 142 971	15 751 157	3,78					
EnQuest plc	GBP	31 999 528	8 091 114	1,94					
EOG Resources, Inc.	USD	136 872	12 188 579	2,93					
Equinor ASA	NOK	375 408	9 989 025	2,40					
Forum Energy Technologies, Inc.	USD	22 334	353 660	0,08					
Fugro NV	EUR	923 303	7 215 446	1,73					
Galp Energia SGPS SA	EUR	2 495 957	24 137 467	5,80					
Halliburton Co.	USD	225 600	5 125 701	1,23					
Harbour Energy plc	GBP	1 744 865	8 343 034	2,00					
Helmerich & Payne, Inc.	USD	504 273	12 094 620	2,90					
John Wood Group plc	GBP	6 165 803	15 915 095	3,82					
Lamprell plc	GBP	8 882 936	4 295 349	1,03					
Marathon Oil Corp.	USD	647 382	10 563 940	2,54					
Oceaneering International, Inc.	USD	574 685	6 467 885	1,55					
Ovintiv, Inc.	USD	103 735	3 452 624	0,83					
Petrofac Ltd.	GBP	10 117 981	15 757 310	3,78					
Pioneer Natural Resources Co.	USD	59 980	10 859 519	2,61					
Range Resources Corp.	USD	333 891	6 092 668	1,46					
Repsol SA	EUR	1 301 974	15 394 608	3,70					
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	1 359 538	29 792 585	7,17					
Schlumberger NV	USD	451 191	13 433 134	3,23					
Southwestern Energy Co.	USD	1 197 628	5 739 648	1,38					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Energy

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	8 875 237	USD	10 071 346	31 janvier 2022	HSBC	8 075	-
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						8 075	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						8 075	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	1 801 025	EUR	1 592 744	31 janvier 2022	HSBC	(7 821)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(7 821)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(7 821)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						254	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					TPI Composites, Inc.				
Actions					USD 712 680 10 446 759 0,65				
Biens de consommation discrétionnaire					Vestas Wind Systems A/S				
Ariston Holding NV	EUR	1 794 956	20 658 879	1,28	DKK 3 023 899 92 400 404 5,73				
Cie Plastic Omnium SA	EUR	1 765 426	45 807 938	2,84	550 605 675 34,13				
Faurecia SE	EUR	806 749	38 303 750	2,37	Technologies de l'information				
Saietta Group plc	GBP	2 571 154	8 855 787	0,55	Canadian Solar, Inc.				
Volkswagen AG Preference	EUR	228 789	45 810 715	2,84	USD 763 080 23 921 316 1,48				
159 437 069 9,88					Enphase Energy, Inc.				
Énergie					USD 123 765 23 020 730 1,43				
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	1 619 020	59 588 330	3,69	USD 270 392 23 769 901 1,47				
OX2 AB	SEK	3 411 252	22 266 128	1,38	USD 603 776 40 852 775 2,53				
81 854 458 5,07					Itron, Inc.				
Industrie					CHF 449 061 30 290 853 1,88				
ABB Ltd.	CHF	346 848	13 213 929	0,82	Maxeon Solar Technologies Ltd.				
Aeris Industria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia SA	BRL	8 229 989	9 673 094	0,60	USD 976 155 13 836 189 0,86				
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	246 160	24 657 395	1,53	KRW 77 269 42 567 781 2,63				
Compleo Charging Solutions AG	EUR	179 118	11 768 994	0,73	USD 149 499 42 111 555 2,61				
Fluence Energy, Inc.	USD	342 886	11 791 850	0,73	HKD 14 226 000 24 162 727 1,50				
Forsee Power SACA	EUR	1 495 034	9 604 671	0,60	264 533 827 16,39				
Hubbell, Inc.	USD	74 570	15 451 807	0,96	Matériaux				
Ilika plc	GBP	1 575 066	3 861 307	0,24	Gurit Holding AG				
Invinity Energy Systems plc	GBP	4 836 655	6 042 905	0,37	CHF 12 449 21 135 454 1,31				
Johnson Controls International plc	USD	211 330	17 097 331	1,06	GBP 2 127 828 58 803 212 3,64				
Loop Energy, Inc.	CAD	638 254	2 188 506	0,14	KRW 55 475 28 740 553 1,78				
McPhy Energy SA	EUR	105 826	2 599 349	0,16	CAD 656 219 1 571 210 0,10				
Nexans SA	EUR	509 082	49 607 008	3,07	EUR 984 549 39 951 067 2,48				
Nordex SE	EUR	2 778 488	43 599 297	2,70	150 201 496 9,31				
Pod Point Group Holdings plc	GBP	4 939 103	18 345 928	1,14	Services aux collectivités				
Rexel SA	EUR	1 822 621	36 886 097	2,29	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista				
Schneider Electric SE	EUR	129 586	25 366 553	1,57	BRL 2 288 617 9 984 793 0,62				
Seaway 7 ASA	NOK	1 254 885	2 322 659	0,14	EUR 1 655 312 41 147 076 2,55				
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	3 469 535	81 645 328	5,06	EUR 260 088 34 156 131 2,12				
SIF Holding NV	EUR	736 846	10 237 010	0,63	CAD 1 145 569 29 475 166 1,83				
Signify NV, Reg. S	EUR	828 538	38 350 820	2,38	EUR 1 059 356 45 884 425 2,84				
Soltec Power Holdings SA	EUR	1 928 429	13 446 674	0,83	USD 482 432 37 651 638 2,33				
					EUR 2 307 234 49 921 121 3,09				
					EUR 5 647 430 45 709 546 2,83				
					EUR 256 802 3 958 341 0,25				
					EUR 909 036 20 285 214 1,26				
					318 173 451 19,72				
					Total des actions 1 524 805 976 94,50				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 1 524 805 976 94,50				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Energy Transition

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Total des investissements			1 524 805 976	94,50
Espèces			84 976 177	5,27
Autres actifs/(passifs)			3 770 740	0,23
Actif net total			1 613 552 893	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							
CHF	39 854 784	USD	43 496 140	31 janvier 2022	HSBC	268 897	0,01
EUR	232 370 579	USD	263 726 164	31 janvier 2022	HSBC	172 234	0,01
GBP	106 750 186	USD	142 264 663	31 janvier 2022	HSBC	1 913 747	0,12
PLN	100 124 330	USD	24 458 369	31 janvier 2022	HSBC	243 843	0,02
SGD	2 231 365	USD	1 634 658	31 janvier 2022	HSBC	20 684	-
USD	-	PLN	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						2 619 405	0,16
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						2 619 405	0,16
Couverture des catégories d'actions							
USD	1 408 992	CHF	1 299 120	31 janvier 2022	HSBC	(17 590)	-
USD	26 617 069	EUR	23 565 071	31 janvier 2022	HSBC	(145 288)	(0,01)
USD	4 257 929	GBP	3 216 389	31 janvier 2022	HSBC	(86 175)	-
USD	1 034 965	PLN	4 261 791	31 janvier 2022	HSBC	(16 484)	-
USD	49 266	SGD	67 353	31 janvier 2022	HSBC	(700)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(266 237)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(266 237)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						2 353 168	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Equity Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Total des investissements			404 077 457	98,03
Espèces			7 098 740	1,72
Autres actifs/(passifs)			1 027 335	0,25
Actif net total			412 203 532	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							
AUD	2 140 344	USD	1 534 470	31 janvier 2022	HSBC	19 244	-
USD	98 093	ZAR	1 564 206	31 janvier 2022	HSBC	412	-
ZAR	13	USD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						19 656	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						19 656	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	21 544	AUD	30 280	31 janvier 2022	HSBC	(436)	-
ZAR	77 011 560	USD	4 816 042	31 janvier 2022	HSBC	(6 866)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(7 302)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(7 302)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						12 354	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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				
Énergie					Énergie				
Capital Ltd.	GBP	1 228 882	1 397 594	0,41	Kirkland Lake Gold Ltd.	USD	87 644	3 638 180	1,08
			1 397 594	0,41	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	436 081	18 231 971	5,41
					MAG Silver Corp.	USD	7 315	113 410	0,03
					Marathon Gold Corp.	CAD	353 000	893 603	0,26
					Newcrest Mining Ltd.	AUD	522 806	9 289 082	2,75
					Newmont Corp.	USD	144 910	8 922 355	2,65
					Northern Star Resources Ltd.	AUD	2 679 106	18 305 943	5,43
					O3 Mining, Inc.	CAD	961 352	1 562 340	0,46
					OceanaGold Corp.	CAD	6 642 011	11 482 625	3,41
					Osisko Mining, Inc.	CAD	765 298	2 291 403	0,68
					Pan American Silver Corp.	USD	119 325	2 980 212	0,88
					Perseus Mining Ltd.	AUD	3 915 268	4 606 829	1,37
					Petropavlovsk plc	GBP	156 506	40 482	0,01
					Polymetal International plc	GBP	432 247	7 657 009	2,27
					Regis Resources Ltd.	AUD	3 333 272	4 720 529	1,40
					Resolute Mining Ltd.	GBP	1 351 124	371 836	0,11
					Resolute Mining Ltd.	AUD	11 922 213	3 374 441	1,00
					SSR Mining, Inc.	CAD	127 976	2 264 023	0,67
					SSR Mining, Inc.	USD	244 779	4 290 107	1,27
					St Barbara Ltd.	AUD	3 954 074	4 206 843	1,25
					Torex Gold Resources, Inc.	CAD	256 064	2 658 373	0,79
					Triple Flag Precious Metals Corp.	USD	467 449	5 609 388	1,66
					Westgold Resources Ltd.	AUD	1 897 768	2 811 223	0,83
					Yamana Gold, Inc.	USD	2 696 211	11 316 596	3,36
								329 083 454	97,59
					Total des actions			330 481 048	98,00
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
								330 481 048	98,00
					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
					Obligations				
					Finances				
					US Treasury Bill 0% 17/03/2022	USD	3 100 000	3 099 753	0,92
								3 099 753	0,92
					Total des obligations			3 099 753	0,92

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Warrants					Great Path Ltd. 27/06/2022	USD	297 120	-	-
Matériaux									
03 Mining 18/06/2022	CAD	300 000	250 335	0,07				-	-
			250 335	0,07					
Total des warrants			250 335	0,07					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			3 350 088	0,99					
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire									
Warrants									
Immobilier									
Great Path Ltd. 17/05/2022	USD	167 130	-	-					

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
GBP	6 550 000	USD	8 750 109	8 février 2022	Bank of America	96 078	0,03
USD	8 867 790	GBP	6 550 000	8 février 2022	J.P. Morgan	21 603	0,01
AUD	22 997 500	USD	16 429 129	22 février 2022	Deutsche Bank	265 754	0,08
AUD	22 997 500	USD	16 589 971	22 février 2022	Standard Chartered	104 912	0,03
CAD	21 670 000	USD	16 956 458	22 février 2022	J.P. Morgan	101 131	0,03
USD	33 457 706	AUD	45 995 000	22 février 2022	J.P. Morgan	67 941	0,02
USD	17 214 800	CAD	21 670 000	22 février 2022	HSBC	157 211	0,05
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						814 630	0,25
Couverture des catégories d'actions							
CNH	704 494	USD	110 005	28 janvier 2022	HSBC	668	-
CHF	393 272	USD	429 085	31 janvier 2022	HSBC	2 772	-
EUR	32 109 157	USD	36 431 247	31 janvier 2022	HSBC	34 450	-
GBP	28 561 729	USD	38 053 517	31 janvier 2022	HSBC	522 384	0,15
PLN	392 508 589	USD	95 859 909	31 janvier 2022	HSBC	977 995	0,30
SGD	20 476 407	USD	14 999 960	31 janvier 2022	HSBC	190 494	0,05
USD	2	EUR	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1	GBP	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	SGD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						1 728 763	0,50
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						2 543 393	0,75
Couverture des catégories d'actions							
USD	1 255	CNH	8 032	28 janvier 2022	HSBC	(7)	-
USD	4 899	CHF	4 508	31 janvier 2022	HSBC	(51)	-
USD	739 293	EUR	653 978	31 janvier 2022	HSBC	(3 416)	-
USD	435 960	GBP	330 018	31 janvier 2022	HSBC	(9 766)	-
USD	2 123 179	PLN	8 701 882	31 janvier 2022	HSBC	(23 709)	(0,01)
USD	250 136	SGD	341 124	31 janvier 2022	HSBC	(2 927)	-
Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(39 876)	(0,01)
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(39 876)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						2 503 517	0,74

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Gold

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
46	S&P 500 Index, Put, 4,300.000, 21/01/2022	USD	UBS	26 910	0,01
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				26 910	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Finances				
Actions									
Services de communication									
BT Group plc	GBP	9 157 003	20 970 561	2,87	Ageas SA	EUR	254 732	13 170 034	1,81
DeNA Co. Ltd.	JPY	687 400	10 573 104	1,45	AXA SA	EUR	521 595	15 502 473	2,13
Dentsu Group, Inc.	JPY	416 700	14 832 881	2,03	Barclays plc	GBP	5 894 334	14 887 962	2,04
KDDI Corp.	JPY	488 200	14 239 236	1,95	HSBC Holdings plc	GBP	2 777 565	16 831 809	2,31
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	379 200	3 845 340	0,53	ING Groep NV	EUR	766 812	10 655 069	1,46
Omnicom Group, Inc.	USD	199 914	14 733 496	2,02	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4 153 147	10 740 067	1,47
Publicis Groupe SA	EUR	201 006	13 506 590	1,85	NatWest Group plc	GBP	3 636 567	11 086 183	1,52
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	196 700	2 445 141	0,34	Standard Chartered plc	GBP	3 186 738	19 300 602	2,65
WPP plc	GBP	943 627	14 268 666	1,96	UniCredit SpA	EUR	1 429 161	21 785 520	2,98
			109 415 015	15,00				133 959 719	18,37
Biens de consommation discrétionnaire					Santé				
Continental AG	EUR	138 151	14 702 347	2,02	Bayer AG	EUR	345 606	18 321 939	2,51
Genting Singapore Ltd.	SGD	18 488 700	10 663 105	1,46	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	229 373	14 335 113	1,97
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	444 106	14 818 381	2,02	GlaxoSmithKline plc	GBP	816 901	17 727 035	2,43
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	802 300	6 809 810	0,93	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	475 700	12 061 518	1,65
Nikon Corp.	JPY	647 500	6 980 407	0,96	Sanofi	EUR	140 454	14 121 629	1,94
Nordstrom, Inc.	USD	361 568	8 283 423	1,14	Viatis, Inc.	USD	906 256	12 269 947	1,68
Schaeffler AG Preference	EUR	975 723	8 037 407	1,10				88 837 181	12,18
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	356 200	4 788 481	0,66	Industrie				
Vitesco Technologies Group AG	EUR	25 604	1 246 918	0,17	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	5 495 621	9 121 303	1,25
			76 330 279	10,46	Royal Mail plc	GBP	1 711 928	11 700 244	1,60
Biens de consommation de base					Technologies de l'information				
Imperial Brands plc	GBP	733 666	16 018 912	2,20	Atos SE	EUR	292 044	12 394 207	1,70
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	338 867	15 541 378	2,13	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	1 834 700	7 937 924	1,09
Tesco plc	GBP	3 204 671	12 548 464	1,72	Intel Corp.	USD	267 907	13 840 647	1,90
Tiger Brands Ltd.	ZAR	880 053	9 986 808	1,37	Western Union Co. (The)	USD	790 859	14 248 947	1,95
			54 095 562	7,42				48 421 725	6,64
Énergie					Matériaux				
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	213 221	8 300 424	1,14	Alrosa PJSC	USD	8 313 820	13 571 202	1,86
Eni SpA	EUR	1 520 089	20 948 178	2,87	Anglo American plc	GBP	238 052	9 697 551	1,33
Gazprom PJSC, ADR	USD	696 487	6 435 540	0,88	South32 Ltd.	AUD	5 156 662	15 009 724	2,06
HollyFrontier Corp.	USD	393 115	12 821 894	1,76	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	428 355	12 276 424	1,68
LUKOIL PJSC, ADR	USD	148 240	13 267 480	1,82				50 554 901	6,93
Repsol SA	EUR	1 636 621	19 351 492	2,65	Services aux collectivités				
			81 125 008	11,12	Centrica plc	GBP	17 239 732	16 649 280	2,28
					Vistra Corp.	USD	824 977	18 456 728	2,53
								35 106 008	4,81
					Total des actions				
								698 666 945	95,78
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 admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
								698 666 945	95,78

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Recovery

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				
Emerging Markets				
Value - Class I Acc	USD	42 130	6 502 315	0,89
			6 502 315	0,89
Total organismes de placement collectif - OPCVM			6 502 315	0,89
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			6 502 315	0,89
Total des investissements			705 169 260	96,67
Espèces			25 928 318	3,55
Autres actifs/(passifs)			(1 626 351)	(0,22)
Actif net total			729 471 227	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							
GBP	15 789 751	USD	21 032 866	31 janvier 2022	HSBC	293 009	0,04
USD	1	GBP	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						293 009	0,04
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						293 009	0,04
Couverture des catégories d'actions							
USD	414 422	GBP	313 323	31 janvier 2022	HSBC	(8 757)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(8 757)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(8 757)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						284 252	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	14 374	1 046 111	0,32	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	36 400	703 323	0,22
Embracer Group AB	SEK	82 724	880 460	0,27	Terminix Global Holdings, Inc.	USD	123 306	5 542 306	1,72
New Work SE	EUR	4 575	1 126 874	0,35	Trigano SA	EUR	11 030	2 140 852	0,66
Stagwell, Inc.	USD	174 336	1 496 660	0,47	Vistry Group plc	GBP	35 000	559 730	0,17
			4 550 105	1,41	Wilcon Depot, Inc.	PHP	1 151 200	689 025	0,21
					38 912 037 12,04				
Biens de consommation discrétionnaire					Biens de consommation de base				
2U, Inc.	USD	41 469	848 939	0,26	Cranswick plc	GBP	10 000	500 029	0,15
Advance Auto Parts, Inc.	USD	10 683	2 534 852	0,78	Darling Ingredients, Inc.	USD	43 730	2 962 749	0,92
Aramark	USD	80 087	2 952 058	0,91	First Resources Ltd.	SGD	596 200	667 974	0,21
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	23 473	1 119 007	0,35	Primo Water Corp.	USD	148 121	2 600 900	0,80
Cavco Industries, Inc.	USD	11 230	3 520 700	1,09	Royal Unibrew A/S	DKK	24 145	2 709 457	0,84
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	823 500	276 804	0,09	Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	5 300	508 490	0,16
D'ieteren Group	EUR	8 977	1 748 491	0,54	Vinda International Holdings Ltd.	HKD	214 000	522 093	0,16
Dunelm Group plc	GBP	42 000	783 433	0,24				10 471 692	3,24
Gentherm, Inc.	USD	24 707	2 135 166	0,66	Énergie				
HelloFresh SE	EUR	17 077	1 312 119	0,41	Cactus, Inc. 'A'	USD	26 433	1 005 053	0,31
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	663 000	724 032	0,22	Delek US Holdings, Inc.	USD	53 811	808 957	0,25
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	271 250	575 109	0,18	Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	100 106	640 758	0,20
Kaufman & Broad SA	EUR	24 028	1 007 737	0,31				2 454 768	0,76
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	11 300	597 711	0,18	Finances				
KOMEDA Holdings Co. Ltd.	JPY	45 600	812 510	0,25	AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	75 600	426 601	0,13
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	86 000	245 729	0,08	AEON Thana Sinsap Thailand PCL, NVDR	THB	7 300	41 299	0,01
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	99 645	1 179 858	0,36	Assurant, Inc.	USD	35 557	5 499 154	1,71
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	34 400	572 415	0,18	Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	75 000	499 421	0,15
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	154 000	191 173	0,06	Commerce Bancshares, Inc.	USD	24 323	1 674 379	0,52
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	69 000	1 026 912	0,32	Compass Diversified Holdings	USD	112 420	3 446 649	1,07
Nifco, Inc.	JPY	22 400	702 050	0,22	doValue SpA, Reg. S	EUR	59 316	562 729	0,17
Oisix ra daichi, Inc.	JPY	23 800	639 553	0,20	First BanCorp	USD	185 776	2 563 476	0,79
Pets at Home Group plc	GBP	81 000	508 741	0,16	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	51 247	2 078 425	0,64
Redrow plc	GBP	65 000	615 271	0,19	Glacier Bancorp, Inc.	USD	33 532	1 893 181	0,59
Steven Madden Ltd.	USD	57 668	2 646 431	0,82	Globe Life, Inc.	USD	20 959	1 970 421	0,61
					IG Group Holdings plc	GBP	44 075	483 996	0,15
					James River Group Holdings Ltd.	USD	65 175	1 831 959	0,57

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Julius Baer Group Ltd.	CHF	33 993	2 269 773	0,70	Syneos Health, Inc.	USD	42 822	4 398 805	1,36
Kemper Corp.	USD	36 410	2 124 485	0,66				39 312 093	12,16
Perella Weinberg Partners	USD	169 638	2 176 548	0,67	Industrie				
Petershill Partners plc, Reg. S	GBP	200 000	741 534	0,23	Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	27 900	805 078	0,25
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	25 019	2 748 133	0,85	Alaska Air Group, Inc.	USD	26 187	1 357 936	0,42
Ryan Specialty Group Holdings, Inc. 'A'	USD	66 661	2 629 728	0,81	Albany International Corp. 'A'	USD	31 961	2 798 621	0,87
SBI Holdings, Inc.	JPY	29 800	811 294	0,25	AMERCO	USD	3 137	2 265 159	0,70
SouthState Corp.	USD	26 824	2 157 921	0,67	ASGN, Inc.	USD	23 541	2 899 753	0,90
Trean Insurance Group, Inc.	USD	59 673	512 585	0,16	Azelis Group NV	EUR	60 141	1 721 935	0,53
United Community Banks, Inc.	USD	57 278	2 032 013	0,63	Befesa SA, Reg. S	EUR	22 245	1 696 636	0,52
			41 175 704	12,74	Bodycote plc	GBP	45 000	526 064	0,16
Santé					Bufab AB	SEK	23 374	1 151 389	0,36
Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	44 371	317 991	0,10	Daifuku Co. Ltd.	JPY	8 800	719 945	0,22
Ansell Ltd.	AUD	5 466	125 043	0,04	Diploma plc	GBP	12 500	569 658	0,18
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	20 343	1 371 613	0,42	Electrocomponents plc	GBP	54 000	879 630	0,27
Arjo AB 'B'	SEK	150 836	1 844 026	0,57	Exponent, Inc.	USD	6 770	784 373	0,24
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	8 200	589 783	0,18	Fluidra SA	EUR	43 011	1 706 768	0,53
Dermapharm Holding SE	EUR	16 828	1 703 576	0,53	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	27 966	2 953 930	0,90
Encompass Health Corp.	USD	50 899	3 357 564	1,04	Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	14 800	613 703	0,19
Envista Holdings Corp.	USD	68 687	3 088 905	0,96	Gibraltar Industries, Inc.	USD	24 949	1 668 136	0,52
Evolus, Inc.	USD	186 975	1 214 116	0,38	Glory Ltd.	JPY	9 500	180 574	0,06
Gerresheimer AG	EUR	16 163	1 553 170	0,48	Grupa Pracuj SA	PLN	44 212	792 281	0,25
ICU Medical, Inc.	USD	21 389	5 113 136	1,57	Hexcel Corp.	USD	40 733	2 110 077	0,65
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	38 055	1 981 847	0,61	IAA, Inc.	USD	47 632	2 398 492	0,74
Mesa Laboratories, Inc.	USD	7 674	2 543 769	0,79	IDEX Corp.	USD	11 781	2 770 304	0,86
NeoGenomics, Inc.	USD	60 813	2 073 467	0,64	Keller Group plc	GBP	38 000	505 567	0,16
Neuronetics, Inc.	USD	130 582	545 968	0,17	Loomis AB	SEK	37 428	992 780	0,31
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	14 100	980 775	0,30	Marel HF, Reg. S	EUR	185 857	1 253 085	0,39
Pacira BioSciences, Inc.	USD	17 375	1 056 904	0,33	Maxar Technologies, Inc.	USD	102 673	3 046 446	0,93
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	6 652	997 470	0,31	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	28 956	1 070 774	0,33
Progyny, Inc.	USD	32 184	1 648 237	0,51	Nabtesco Corp.	JPY	20 100	593 459	0,18
Sientra, Inc.	USD	182 127	645 311	0,20	Nexans SA	EUR	11 517	1 122 263	0,35
SKAN Group AG	CHF	3 279	318 797	0,10	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	28 200	406 975	0,13
Sotera Health Co.	USD	79 247	1 841 820	0,57	Nittoku Co. Ltd.	JPY	21 100	730 279	0,23
					Obara Group, Inc.	JPY	17 100	513 951	0,16
					Primoris Services Corp.	USD	51 570	1 221 635	0,38
					QinetiQ Group plc	GBP	120 000	431 143	0,13
					Robert Half International, Inc.	USD	13 979	1 554 952	0,48
					SATS Ltd.	SGD	145 000	419 725	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Science Applications International Corp.	USD	28 021	2 363 924	0,73	Lumentum Holdings, Inc.	USD	32 456	3 448 235	1,07
Sporton International, Inc.	TWD	68 950	540 926	0,17	NCC Group plc	GBP	190 000	599 238	0,19
Stabilus SA	EUR	15 220	1 109 273	0,34	NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	46 200	723 686	0,22
Standex International Corp.	USD	21 981	2 417 548	0,75	NHN KCP Corp.	KRW	24 445	622 654	0,19
Sweco AB 'B'	SEK	61 850	1 159 246	0,36	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	13 600	572 963	0,18
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	63 000	1 257 262	0,39	ON Semiconductor Corp.	USD	52 216	3 522 073	1,09
TKH Group NV, CVA	EUR	29 657	1 868 251	0,58	ON24, Inc.	USD	81 635	1 417 738	0,44
Trusco Nakayama Corp.	JPY	38 500	912 797	0,28	Perficient, Inc.	USD	18 794	2 435 912	0,75
Univar Solutions, Inc.	USD	113 828	3 193 586	0,98	Plantronics, Inc.	USD	77 006	2 303 286	0,71
Valmont Industries, Inc.	USD	10 400	2 584 259	0,80	Renishaw plc	GBP	2 500	161 409	0,05
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	25 800	1 441 246	0,45	Reply SpA	EUR	6 100	1 231 063	0,38
Weir Group plc (The)	GBP	29 000	670 400	0,21	Rorze Corp.	JPY	3 800	409 681	0,13
			66 752 194	20,65	S&T AG	EUR	42 379	702 512	0,22
Technologies de l'information					Sabre Corp.	USD	171 925	1 482 419	0,46
Ai Holdings Corp.	JPY	31 700	530 300	0,16	Semtech Corp.	USD	32 920	2 908 163	0,90
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	76 512	2 753 806	0,85	Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	22 479	2 111 410	0,65
ASM International NV	EUR	3 300	1 455 940	0,45	Spectris plc	GBP	17 000	839 946	0,26
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	71 300	771 406	0,24	Teradata Corp.	USD	43 321	1 870 533	0,58
Barco NV	EUR	44 280	962 982	0,30	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	126 000	716 835	0,22
BE Semiconductor Industries NV	EUR	11 334	965 107	0,30	Venture Corp. Ltd.	SGD	68 700	935 485	0,29
Cherry AG	EUR	32 599	916 348	0,28	Viavi Solutions, Inc.	USD	189 016	3 333 900	1,03
Chroma ATE, Inc.	TWD	111 000	801 944	0,25	Wise plc 'A'	GBP	45 000	459 873	0,14
Ciena Corp.	USD	35 057	2 692 602	0,83	WNS Holdings Ltd., ADR	USD	31 604	2 785 140	0,86
Cint Group AB	SEK	130 162	2 071 415	0,64	Xero Ltd.	AUD	10 105	1 038 119	0,32
Comet Holding AG	CHF	2 168	794 660	0,25				65 909 902	20,39
CommVault Systems, Inc.	USD	40 115	2 774 897	0,86	Matériaux				
Digital Garage, Inc.	JPY	17 500	744 335	0,23	Ashland Global Holdings, Inc.	USD	23 785	2 527 452	0,78
Disco Corp.	JPY	2 400	734 397	0,23	Axalta Coating Systems Ltd.	USD	93 249	3 043 798	0,94
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	41 360	3 949 632	1,23	Balchem Corp.	USD	19 960	3 371 789	1,03
Douzzone Bizon Co. Ltd.	KRW	4 261	261 594	0,08	Berry Global Group, Inc.	USD	31 520	2 309 497	0,71
GMO internet, Inc.	JPY	34 500	812 719	0,25	Borregaard ASA	NOK	49 477	1 241 881	0,38
Halma plc	GBP	9 500	410 613	0,13	D&L Industries, Inc.	PHP	1 577 000	292 417	0,09
LEENO Industrial, Inc.	KRW	6 270	1 046 902	0,32	Deterra Royalties Ltd.	AUD	142 297	444 298	0,14
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	78 123	3 826 030	1,18	Fletcher Building Ltd.	NZD	173 800	870 701	0,27
					FP Corp.	JPY	19 200	654 071	0,20
					Iluka Resources Ltd.	AUD	103 834	761 723	0,24

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	29 471	1 183 203	0,37	Warrants				
Kureha Corp.	JPY	10 800	770 779	0,24	Biens de consommation discrétionnaire				
Minto Metals Corp.	CAD	583 812	1 080 027	0,33	Restaurant and Gaming Pipe				
Neenah, Inc.	USD	29 231	1 349 665	0,42	31/03/2022	USD	89 983	12 958	-
PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	14 349	664 846	0,21				12 958	-
PureCycle Technologies, Inc.	USD	89 350	860 218	0,27	Total des warrants				
Recticel SA	EUR	16 067	319 510	0,10				12 958	-
SIG Combibloc Group AG	CHF	63 702	1 774 721	0,55	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S	KRW	1 000	141 434	0,04				1 629 732	0,50
Valvoline, Inc.	USD	80 798	2 991 614	0,93	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			26 653 644	8,24	Actions				
Immobilier					Énergie				
Aroundtown SA	EUR	273 896	1 650 446	0,51	OW Bunker A/S*	DKK	47 500	-	-
Daibiru Corp.	JPY	25 800	496 136	0,15				-	-
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	85 968	2 895 808	0,91	Total des actions				
Hang Lung Group Ltd.	HKD	364 000	778 528	0,24				-	-
IWG plc	GBP	69 000	271 207	0,08	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Kerry Properties Ltd.	HKD	247 500	645 047	0,20				-	-
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	170 000	650 740	0,20	Total des investissements				
Mirvac Group, REIT	AUD	294 931	623 000	0,19				313 940 669	97,11
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	41 000	780 286	0,24	Espèces				
Terreno Realty Corp., REIT	USD	32 431	2 757 840	0,85				9 171 438	2,84
UOL Group Ltd.	SGD	147 500	777 611	0,24	Autres actifs/(passifs)				
			12 326 649	3,81				182 099	0,05
Services aux collectivités					Actif net total				
IDACORP, Inc.	USD	14 349	1 620 571	0,50				323 294 206	100,00
NiSource, Inc.	USD	55 517	1 528 915	0,47					
Telecom Plus plc	GBP	30 000	642 663	0,20					
			3 792 149	1,17					
Total des actions									
			312 310 937	96,61					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs									
			312 310 937	96,61					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé									
Actions									
Santé									
Natera, Inc.	USD	17 393	1 616 774	0,50					
			1 616 774	0,50					
Total des actions									
			1 616 774	0,50					

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 discrétionnaire									
HelloFresh SE	EUR	27 979	2 149 780	1,43	Kubota Corp.	JPY	163 000	3 612 126	2,40
Husqvarna AB 'B'	SEK	287 070	4 582 912	3,04	METAWATER Co. Ltd.	JPY	190 000	3 337 015	2,22
Marks & Spencer Group plc	GBP	1 114 753	3 484 183	2,32	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	121 046	1 740 667	1,16
			10 216 875	6,79	Sulzer AG	CHF	31 236	3 061 897	2,04
					Union Pacific Corp.	USD	14 536	3 623 453	2,41
					Wincanton plc	GBP	232 191	1 154 123	0,77
								27 904 163	18,55
Biens de consommation de base					Matériaux				
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	47 887	3 198 761	2,13	American Vanguard Corp.	USD	184 636	2 991 906	1,99
Beyond Meat, Inc.	USD	16 442	1 106 813	0,74	FMC Corp.	USD	32 238	3 522 200	2,34
Bunge Ltd.	USD	24 206	2 225 821	1,48	Graphic Packaging Holding Co.	USD	145 360	2 813 170	1,87
Campbell Soup Co.	USD	28 342	1 222 957	0,81	Kemira OYJ	EUR	250 346	3 774 326	2,51
Carrefour SA	EUR	335 046	6 124 635	4,06	Mosaic Co. (The)	USD	119 945	4 694 464	3,12
Conagra Brands, Inc.	USD	111 732	3 785 480	2,52	Nutrien Ltd.	USD	57 371	4 276 037	2,84
Danone SA	EUR	34 119	2 114 094	1,41	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	877 649	2 259 956	1,50
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	86 810	3 671 365	2,44	Sonoco Products Co.	USD	28 797	1 660 654	1,10
First Resources Ltd.	SGD	3 290 600	3 686 742	2,45	Yara International ASA	NOK	106 646	5 365 293	3,57
Glanbia plc	EUR	332 500	4 642 072	3,08				31 358 006	20,84
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	8 924 500	1 627 930	1,08	Total des actions			141 455 530	94,02
Grieg Seafood ASA	NOK	211 756	1 987 038	1,32	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			141 455 530	94,02
Hormel Foods Corp.	USD	50 703	2 462 645	1,64	Total des investissements			141 455 530	94,02
Kerry Group plc 'A'	EUR	18 038	2 318 684	1,54	Espèces			8 909 851	5,92
Maple Leaf Foods, Inc.	CAD	127 971	2 942 339	1,96	Autres actifs/(passifs)			88 926	0,06
Mowi ASA	NOK	165 750	3 911 265	2,60	Actif net total			150 454 307	100,00
NEW Zealand King Salmon Investments Ltd.	NZD	1 939 015	1 830 007	1,22					
Norway Royal Salmon ASA	NOK	215 934	3 992 545	2,65					
Oceana Group Ltd.	ZAR	823 379	2 867 114	1,91					
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	140 380	4 194 554	2,78					
Tesco plc	GBP	948 953	3 715 796	2,47					
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	17 853	1 540 370	1,02					
Vital Farms, Inc.	USD	163 423	3 007 149	2,00					
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	6 052 500	3 800 310	2,53					
			71 976 486	47,84					
Industrie									
A O Smith Corp.	USD	40 626	3 460 763	2,30					
AGCO Corp.	USD	38 377	4 396 615	2,91					
Deere & Co.	USD	10 297	3 517 504	2,34					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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							
EUR	10 347	USD	11 743	31 janvier 2022	HSBC	8	-
GBP	2 700 827	USD	3 599 731	31 janvier 2022	HSBC	48 047	0,03
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						48 055	0,03
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						48 055	0,03
Couverture des catégories d'actions							
USD	162	EUR	143	31 janvier 2022	HSBC	(1)	-
USD	58 599	GBP	44 319	31 janvier 2022	HSBC	(1 259)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(1 260)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 260)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						46 795	0,03

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	52 563	153 464 103	4,30	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	177 734	38 530 483	1,08
Safaricom plc	KES	19 540 436	6 553 774	0,18	TOMRA Systems ASA	NOK	559 160	39 900 519	1,12
			160 017 877	4,48	Trane Technologies plc	USD	429 096	86 069 747	2,41
Biens de consommation discrétionnaire									
adidas AG	EUR	258 257	73 851 584	2,07	Vertiv Holdings Co.	USD	3 270 323	82 245 373	2,30
Booking Holdings, Inc.	USD	48 093	115 036 903	3,22	Vestas Wind Systems A/S	DKK	2 361 164	72 149 403	2,02
Greggs plc	GBP	891 638	40 188 674	1,13				630 565 523	17,66
Husqvarna AB 'B'	SEK	4 301 718	68 674 539	1,92	Technologies de l'information				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	3 119 030	100 240 930	2,81	Adobe, Inc.	USD	129 503	73 762 889	2,07
Kingfisher plc	GBP	15 163 894	69 290 172	1,94	ASML Holding NV	EUR	90 006	72 197 399	2,02
			467 282 802	13,09	Mastercard, Inc. 'A'	USD	191 506	69 023 705	1,93
Biens de consommation de base									
Nestle SA	CHF	844 612	117 964 267	3,30	Microsoft Corp.	USD	615 465	208 563 998	5,85
Raia Drogasil SA	BRL	12 628 766	55 017 231	1,54	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 775 000	127 881 530	3,58
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1 462 588	125 287 328	3,52	Texas Instruments, Inc.	USD	613 596	116 026 850	3,25
			298 268 826	8,36	Visa, Inc. 'A'	USD	331 165	72 055 492	2,02
Finances									
AIA Group Ltd.	HKD	11 478 800	115 970 135	3,25				739 511 863	20,72
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	21 337 296	42 594 662	1,19	Total des actions				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	147 578 400	75 953 480	2,13				3 472 691 422	97,28
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3 125 600	75 875 647	2,13	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
First Republic Bank	USD	261 254	53 956 150	1,51				3 472 691 422	97,28
HDFC Bank Ltd.	INR	4 865 314	96 806 551	2,71	Total des investissements				
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1 479 583	113 226 054	3,17				70 955 068	1,99
			574 382 679	16,09	Autres actifs/(passifs)				
Santé									
Anthem, Inc.	USD	271 326	126 639 250	3,55				26 213 412	0,73
AstraZeneca plc	GBP	941 463	110 352 405	3,09	Actif net total				
Dexcom, Inc.	USD	100 532	54 344 358	1,52				3 569 859 902	100,00
Oak Street Health, Inc.	USD	481 689	16 868 692	0,47					
Roche Holding AG	CHF	184 819	76 743 205	2,15					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	185 176	123 144 213	3,45					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	187 631	94 569 729	2,65					
			602 661 852	16,88					
Industrie									
Bunzl plc	GBP	2 491 195	97 076 127	2,72					
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1 674 400	101 534 516	2,84					
Schneider Electric SE	EUR	577 568	113 059 355	3,17					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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							
EUR	284 930 380	USD	323 363 703	31 janvier 2022	HSBC	225 761	-
PLN	59 219 303	USD	14 466 200	31 janvier 2022	HSBC	144 112	0,01
USD	2	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	PLN	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						369 873	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						369 873	0,01
Couverture des catégories d'actions							
USD	8 626 166	EUR	7 648 185	31 janvier 2022	HSBC	(59 717)	-
USD	375 502	PLN	1 548 332	31 janvier 2022	HSBC	(6 496)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(66 213)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(66 213)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						303 660	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Industrie				
BT Group plc	GBP	121 271	277 724	2,67	Sanofi	EUR	2 127	213 854	2,06
ITV plc	GBP	134 034	200 139	1,92				1 354 263	13,02
KDDI Corp.	JPY	8 600	250 835	2,41	Royal Mail plc				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	10 000	273 788	2,63	GBP	32 797	224 152	2,15	
Orange SA	EUR	25 382	271 187	2,61				224 152	2,15
Pearson plc	GBP	31 780	263 218	2,53	Technologies de l'information				
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	12 942	205 104	1,97	Atos SE	EUR	5 972	253 449	2,44
Publicis Groupe SA	EUR	4 077	273 954	2,63	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	37 800	163 544	1,57
SES SA	EUR	37 075	293 396	2,83	Intel Corp.	USD	6 047	312 400	2,99
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	102 575	283 117	2,72	International Business Machines Corp.	USD	2 329	311 701	3,00
Television Francaise 1	EUR	20 685	204 850	1,97	Software AG	EUR	5 759	229 591	2,21
WPP plc	GBP	18 862	285 214	2,74	Western Union Co. (The)	USD	16 346	294 507	2,83
			3 082 526	29,63				1 565 192	15,04
Biens de consommation discrétionnaire					Immobilier				
Marks & Spencer Group plc	GBP	78 366	244 934	2,35	Land Securities Group plc, REIT	GBP	26 146	274 189	2,64
Nikon Corp.	JPY	14 100	152 006	1,46				274 189	2,64
Nordstrom, Inc.	USD	5 143	117 825	1,13	Total des actions				
Panasonic Corp.	JPY	26 100	287 341	2,77				10 113 218	97,20
			802 106	7,71	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Biens de consommation de base								10 113 218	97,20
Carrefour SA	EUR	16 101	294 326	2,83	Total des investissements				
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	3 592	281 216	2,70				192 364	1,85
Kroger Co. (The)	USD	6 738	304 153	2,92	Espèces				
			879 695	8,45	Autres actifs/(passifs)				
Finances								99 292	0,95
Aviva plc	GBP	48 600	269 403	2,59	Actif net total				
AXA SA	EUR	11 992	356 419	3,43				10 404 874	100,00
ING Groep NV	EUR	14 379	199 800	1,92					
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	103 803	268 435	2,58					
NatWest Group plc	GBP	98 369	299 881	2,88					
Standard Chartered plc	GBP	49 211	298 048	2,86					
Swiss Re AG	CHF	2 424	239 109	2,30					
			1 931 095	18,56					
Santé									
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 107	319 172	3,07					
GlaxoSmithKline plc	GBP	14 741	319 886	3,07					
H Lundbeck A/S	DKK	8 465	217 372	2,09					
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	11 200	283 979	2,73					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	10 414	USD	11 816	31 janvier 2022	HSBC	11	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						11	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						11	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	175	EUR	155	31 janvier 2022	HSBC	(1)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions 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						10	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Finances				
Actions					Finances				
Services de communication					Finances				
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	29 663 000	9 901 172	0,25	AIA Group Ltd.	HKD	12 792 400	129 241 415	3,29
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5 342 000	313 210 090	7,97	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22 698 600	61 660 650	1,57
			323 111 262	8,22	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 747 400	102 220 262	2,60
					HSBC Holdings plc	HKD	21 900 800	131 986 476	3,36
					Public Financial Holdings Ltd.	HKD	5 166 000	1 723 661	0,04
								426 832 464	10,86
Biens de consommation discrétionnaire					Santé				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	15 011 724	229 008 935	5,83	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	2 295 359	18 263 183	0,46
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	2 077 500	71 183 885	1,81	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	4 805 460	38 368 633	0,98
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	1 495 756	51 685 534	1,31	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	750 358	11 601 478	0,30
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	5 151 000	7 211 754	0,18	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	1 529 874	23 736 461	0,60
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1 268 780	6 694 772	0,17	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	2 955 000	30 357 746	0,77
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7 134 000	36 913 384	0,94	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3 466 500	41 180 344	1,05
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	10 456 500	17 621 205	0,45	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 664 174	43 745 566	1,11
Keboda Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7 252	91 370	-	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	9 003 500	29 369 246	0,75
Keboda Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 502 767	31 643 442	0,81				236 622 657	6,02
Li Ning Co. Ltd.	HKD	4 234 500	46 444 575	1,18	Industrie				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	436 800	12 644 490	0,32	Chen Hsong Holdings	HKD	23 546 000	7 255 535	0,18
MINISO Group Holding Ltd.	USD	2 721 389	27 825 490	0,71	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	155 755	14 375 751	0,37
NIO, Inc., ADR	USD	2 496 798	80 798 537	2,06	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	626 140	57 992 990	1,48
PRADA SpA	HKD	8 687 700	55 782 255	1,42	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 076 041	28 262 159	0,72
Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A'	CNY	3 331 835	30 517 756	0,78	Hiwin Technologies Corp.	TWD	1 726 010	19 152 683	0,49
Trinity Ltd.	HKD	26 208 000	117 349	-	Lung Kee Bermuda Holdings	HKD	16 300 500	7 816 936	0,20
			706 184 733	17,97	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 681 785	35 695 344	0,91
Biens de consommation de base									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	8 595 000	48 764 080	1,24					
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	2 146 240	35 394 171	0,90					
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	106 309	34 206 649	0,87					
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	150 600	48 627 201	1,24					
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A'	CNY	11 857 533	35 832 974	0,91					
			202 825 075	5,16					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	930 745	3 333 082	0,08	Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	6 708 000	38 910 643	0,99
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	8 837 571	31 758 771	0,81	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1 709 000	54 152 924	1,38
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	2 360 965	25 530 954	0,65	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	17 296 430	383 011 936	9,74
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	5 607 450	32 009 893	0,81	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	820 402	17 821 323	0,45
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	35 004 000	68 683 809	1,75	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 559 838	55 800 904	1,42
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	5 763 624	22 883 517	0,58	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	1 706 741	15 836 704	0,40
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	10 645 305	42 413 173	1,08	Wuxi Xinje Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	3 100 584	23 172 839	0,59
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	27 548 000	17 374 986	0,44	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	35 780 000	60 771 994	1,55
			414 539 583	10,55	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 141 060	8 885 564	0,23
					Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 093 553	16 359 724	0,42
							1 192 913 230	30,35	
Technologies de l'information					Matériaux				
Accton Technology Corp.	TWD	3 366 000	31 621 122	0,80	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	22 610 507	64 861 080	1,64
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	1 560 934	31 017 990	0,79	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	6 666 340	10 925 420	0,28
Andes Technology Corp.	TWD	624 000	12 169 873	0,31	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	12 945 093	21 289 201	0,54
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	7 452 000	28 877 933	0,73	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	15 367 000	24 692 337	0,63
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	1 523 900	16 487 318	0,42	Newcrest Mining Ltd.	AUD	2 089 804	37 131 098	0,94
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	632 134	26 286 434	0,67	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	33 033 800	56 642 651	1,44
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	2 492 053	21 167 553	0,54	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	3 116 455	20 894 299	0,53
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	1 201 431	56 238 441	1,43	Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd. 'A'	CNY	375 082	2 163 257	0,06
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	15 953 000	49 141 268	1,25	Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd. 'A'	CNH	2 904 972	16 800 052	0,43
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	10 888 800	47 884 268	1,22	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	1 541 477	33 659 303	0,86
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	300 600	4 066 498	0,10					
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4 966 572	67 422 345	1,72					
MediaTek, Inc.	TWD	2 924 000	125 807 632	3,20					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Greater China

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	52 770 000	63 090 515	1,61
			352 149 213	8,96
Immobilier				
Joy City Property Ltd.	HKD	19 144 000	982 215	0,02
			982 215	0,02
Total des actions			3 856 160 432	98,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 856 160 432	98,11
Total des investissements			3 856 160 432	98,11
Espèces			68 812 134	1,75
Autres actifs/(passifs)			5 655 569	0,14
Actif net total			3 930 628 135	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Healthcare Innovation

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Terumo Corp.	JPY	71 800	3 028 539	1,69
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4 637	3 083 659	1,72
Tivity Health, Inc.	USD	64 968	1 698 914	0,95
UCB SA	EUR	41 786	4 759 520	2,66
UnitedHealth Group, Inc.	USD	14 463	7 289 637	4,08
Vertex Pharma- ceuticals, Inc.	USD	4 615	1 025 990	0,57
Waters Corp.	USD	4 739	1 761 152	0,98
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	6 883	3 241 553	1,81
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	58 720	1 016 820	0,57
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	104 000	1 235 470	0,69
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	16 624	2 130 045	1,19
Zoetis, Inc.	USD	16 675	4 084 096	2,28
			159 825 006	89,26
Industrie				
Stericycle, Inc.	USD	32 313	1 921 380	1,07
			1 921 380	1,07
Total des actions			172 777 010	96,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			172 777 010	96,49
Total des investissements			172 777 010	96,49
Espèces			6 064 637	3,39
Autres actifs/(passifs)			213 437	0,12
Actif net total			179 055 084	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							
CNH	10 903	USD	1 703	28 janvier 2022	HSBC	10	-
EUR	24 447 011	USD	27 743 562	31 janvier 2022	HSBC	20 397	0,01
PLN	34 664 245	USD	8 468 039	31 janvier 2022	HSBC	84 162	0,05
USD	1	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						104 569	0,06
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						104 569	0,06
Couverture des catégories d'actions							
USD	21	CNH	137	28 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	398 346	EUR	353 383	31 janvier 2022	HSBC	(2 984)	-
USD	107 199	PLN	442 740	31 janvier 2022	HSBC	(2 032)	-
Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(5 016)	-
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(5 016)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						99 553	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 668 700	763 028 386	5,49	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	16 688 000	353 544 334	2,54
			763 028 386	5,49	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	31 640 459	211 012 949	1,52
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	295 592	283 246 827	2,04	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 332 500	607 914 415	4,38
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 189 048	141 465 914	1,02	Prudential plc	HKD	2 201 250	293 396 937	2,11
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	15 310 000	213 032 449	1,53	Standard Chartered plc	HKD	9 259 700	429 409 593	3,09
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	94 286 500	247 166 348	1,78				3 189 412 936	22,97
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	8 630 000	348 987 682	2,52	Santé				
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	22 498 000	191 610 284	1,38	HUTCHMED China Ltd., ADR	USD	1 197 996	329 391 047	2,37
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	858 005	250 611 032	1,80	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 590 081	214 737 547	1,55
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	9 871 400	172 556 555	1,24	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2 370 000	219 572 363	1,58
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	601 900	135 885 655	0,98				763 700 957	5,50
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	376 622	34 134 945	0,25	Industrie				
PRADA SpA	HKD	6 086 800	304 797 113	2,19	Chen Hsong Holdings	HKD	6 720 000	16 149 242	0,12
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	25 476 914	404 993 191	2,92	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	827 028	41 664 687	0,30
Sands China Ltd.	HKD	7 198 400	130 872 373	0,94	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	10 122 000	219 525 279	1,58
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	845 300	127 121 645	0,91	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	3 480 000	541 620 421	3,89
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	2 315 880	152 053 909	1,09				818 959 629	5,89
			3 138 535 922	22,59	Technologies de l'information				
Biens de consommation de base									
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	10 166 000	208 144 382	1,50	Beijing Sinnet Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	892 000	16 204 160	0,12
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	9 565 000	423 223 422	3,04	Beijing Sinnet Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9 408 486	171 512 950	1,23
			631 367 804	4,54	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	8 073 400	276 885 281	1,99
Énergie									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	88 939 800	323 589 802	2,33				464 602 391	3,34
			323 589 802	2,33	Immobilier				
Finances									
AIA Group Ltd.	HKD	13 749 400	1 083 338 027	7,81	China Resources Land Ltd.	HKD	9 764 000	320 831 055	2,31
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	8 238 500	210 796 681	1,52	ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	8 171 800	215 529 273	1,55
					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	26 419 000	424 316 311	3,05
					Kerry Properties Ltd.	HKD	19 917 000	404 828 135	2,91
					Link REIT	HKD	3 531 300	242 721 393	1,75
					Poly Property Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 912 400	301 393 187	2,17

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Swire Properties Ltd.	HKD	18 889 080	369 442 301	2,66	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			2 279 061 655	16,40	Actions				
Total des actions			12 372 259 482	89,05	Technologies de l'information				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12 372 259 482	89,05	Longtop Financial Technologies ADR, ADR#	USD	796 700	-	-
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé								-	-
Actions					Total des actions			-	-
Biens de consommation discrétionnaire					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			-	-
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2 771 232	251 224 798	1,81	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
			251 224 798	1,81	Organismes de placement collectif - OPCVM				
Total des actions			251 224 798	1,81	Fonds d'investissement				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			251 224 798	1,81	Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	357 214	571 627 068	4,11
					Schroder Umbrella Fund II China Equity Alpha - Class I	USD	145 079	527 741 088	3,80
								1 099 368 156	7,91
					Total organismes de placement collectif - OPCVM			1 099 368 156	7,91
					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			1 099 368 156	7,91
					Total des investissements			13 722 852 436	98,77
					Espèces			183 761 576	1,32
					Autres actifs/(passifs)			(12 784 772)	(0,09)
					Actif net total			13 893 829 240	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	7 436 063	HKD	65 822 200	31 janvier 2022	HSBC	35 608	-
GBP	8 430	HKD	87 614	31 janvier 2022	HSBC	1 178	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						36 786	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						36 786	-
Couverture des catégories d'actions							
HKD	3 035 967	EUR	344 556	31 janvier 2022	HSBC	(15 609)	-
HKD	2 305	GBP	223	31 janvier 2022	HSBC	(47)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(15 656)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(15 656)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						21 130	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
Bharti Airtel Ltd.	INR	1 459 418	13 423 771	3,83	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	232 501	5 616 769	1,60
Info Edge India Ltd.	INR	47 528	3 565 008	1,02	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	554 627	8 921 981	2,55
					State Bank of India	INR	730 394	4 523 202	1,29
			16 988 779	4,85				107 501 863	30,70
Biens de consommation discrétionnaire					Santé				
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	1 002 992	5 901 738	1,68	Cipla Ltd.	INR	644 910	8 190 681	2,35
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	118 848	8 807 971	2,51	Divi's Laboratories Ltd.	INR	35 733	2 248 365	0,64
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	INR	133 332	3 769 441	1,08	Fortis Healthcare Ltd.	INR	1 666 753	6 664 028	1,90
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	52 791	5 273 511	1,51	Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	108 619	5 646 867	1,61
Page Industries Ltd.	INR	10 546	5 733 414	1,64				22 749 941	6,50
PB Fintech Ltd.	INR	137 340	1 755 742	0,50	Industrie				
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	347 511	3 476 016	0,99	ABB India Ltd.	INR	195 905	5 885 316	1,68
Zomato Ltd.	INR	1 302 377	2 406 413	0,69	Larsen & Toubro Ltd.	INR	614 337	15 665 386	4,47
			37 124 246	10,60				21 550 702	6,15
Biens de consommation de base					Technologies de l'information				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	77 293	4 857 907	1,39	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	44 631	3 964 640	1,13
Britannia Industries Ltd.	INR	8 019	388 999	0,11	HCL Technologies Ltd.	INR	279 554	4 960 113	1,42
Dabur India Ltd.	INR	867 065	6 765 812	1,93	Infosys Ltd.	INR	1 118 698	28 404 313	8,11
Nestle India Ltd.	INR	12 098	3 207 069	0,92	Tech Mahindra Ltd.	INR	695 199	16 740 149	4,78
			15 219 787	4,35	Wipro Ltd.	INR	993 862	9 563 210	2,73
								63 632 425	18,17
Énergie					Matériaux				
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	661 223	2 600 229	0,74	Asian Paints Ltd.	INR	133 973	6 096 630	1,74
Reliance Industries Ltd.	INR	709 017	22 584 389	6,45	Hindalco Industries Ltd.	INR	1 538 356	9 839 578	2,81
			25 184 618	7,19	National Aluminium Co. Ltd.	INR	3 447 135	4 681 997	1,34
Finances									
Axis Bank Ltd.	INR	128 596	1 173 711	0,34	Tata Chemicals Ltd.	INR	89 401	1 075 103	0,31
Bajaj Finance Ltd.	INR	82 252	7 718 436	2,20	Tata Steel Ltd.	INR	99 216	1 483 163	0,42
Bajaj Finserv Ltd.	INR	34 263	7 560 187	2,16	UltraTech Cement Ltd.	INR	36 695	3 746 783	1,07
HDFC Bank Ltd.	INR	661 871	13 169 437	3,76				26 923 254	7,69
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	750 624	26 112 664	7,46	Immobilier				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	991 027	19 447 187	5,55	Oberoi Realty Ltd.	INR	371 540	4 306 382	1,23
ICICI Bank Ltd.	INR	769 032	7 654 842	2,19				4 306 382	1,23
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	742 833	5 603 447	1,60	Services aux collectivités				
					NHPC Ltd.	INR	14 835 928	6 176 448	1,76
								6 176 448	1,76
					Total des actions				
								347 358 445	99,19
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
								347 358 445	99,19

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Indian Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Total des investissements			347 358 445	99,19
Espèces			14 365 077	4,10
Autres actifs/(passifs)			(11 521 008)	(3,29)
Actif net total			350 202 514	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Gland Pharma Ltd., Reg. S						
Actions					Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd.						
Services de communication											
Info Edge India Ltd.	INR	368 833	27 665 643	6,76							
				27 665 643	6,76						
Biens de consommation discrétionnaire					Industrie						
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	351 344	8 005 431	1,96	Astral Ltd.	INR	374 839	11 504 085	2,81		
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	INR	1 978	55 920	0,01	TeamLease Services Ltd.	INR	1 144	64 087	0,02		
Go Fashion India Ltd.	INR	50 498	726 877	0,18							
Motherson Sumi Systems Ltd.	INR	4 673 346	14 037 033	3,43					11 568 172	2,83	
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	1 101 769	11 020 562	2,69	Technologies de l'information						
Symphony Ltd.	INR	189 806	2 552 967	0,62	Coforge Ltd.	INR	88 029	6 973 587	1,70		
TTK Prestige Ltd.	INR	1 041 500	13 820 632	3,38	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	676 499	34 017 795	8,31		
Vardhman Textiles Ltd.	INR	7 036	219 389	0,05	Wipro Ltd.	INR	769 630	7 405 589	1,81		
Zomato Ltd.	INR	2 670 319	4 933 971	1,21					48 396 971	11,82	
				55 372 782	13,53	Matériaux					
Biens de consommation de base					Clean Science & Technology Ltd.						
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	570 732	35 870 815	8,76	PI Industries Ltd.	INR	300 532	12 264 239	3,00		
Nestle India Ltd.	INR	71 811	19 036 438	4,65	Pidilite Industries Ltd.	INR	622 708	20 632 314	5,04		
				54 907 253	13,41	Shree Cement Ltd.	INR	27 908	10 131 427	2,47	
Finances									43 255 125	10,57	
Aptus Value Housing Finance India Ltd.	INR	151 681	693 565	0,17	Services aux collectivités						
Bajaj Finance Ltd.	INR	409 083	38 387 892	9,37	Torrent Power Ltd.	INR	2 068 584	15 404 570	3,76		
Bajaj Finserv Ltd.	INR	82 881	18 287 829	4,47					15 404 570	3,76	
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1 194 602	8 360 420	2,04	Total des actions						
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	55 060	3 559 067	0,87					416 723 544	101,79	
HDFC Bank Ltd.	INR	255 865	5 091 019	1,24	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs						
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	441 934	15 373 974	3,76					416 723 544	101,79	
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	763 329	18 440 533	4,50	Total des investissements						
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	278 603	2 367 927	0,58					157 370	0,04	
Sundaram Finance Ltd.	INR	444 309	13 673 939	3,34	Espèces						
				124 236 165	30,34					(7 486 057)	(1,83)
Santé					Autres actifs/(passifs)						
Divi's Laboratories Ltd.	INR	270 192	17 000 816	4,15					409 394 857	100,00	
										Actif net total	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	10 418 417	USD	2 545 488	31 janvier 2022	HSBC	24 895	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						24 895	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						24 895	0,01
Couverture des catégories d'actions							
USD	203 806	PLN	836 497	31 janvier 2022	HSBC	(2 570)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(2 570)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(2 570)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						22 325	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Japanese Opportunities

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					San-A Co. Ltd. JPY 53 400 223 630 991 0,52				
Actions					1 895 788 789 4,39				
Services de communication					Énergie				
KDDI Corp.	JPY	190 500	641 718 097	1,49	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	836 300	360 596 199	0,84
Nexon Co. Ltd.	JPY	381 700	851 471 187	1,97	360 596 199 0,84				
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	186 400	953 560 422	2,21	Finances				
2 446 749 706 5,67					eGuarantee, Inc.	JPY	52 500	121 901 864	0,28
Biens de consommation discrétionnaire					Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	244 700	483 645 903	1,12
ABC-Mart, Inc.	JPY	39 400	194 703 422	0,45	Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	81 000	146 139 734	0,34
Aisin Corp.	JPY	115 600	511 371 117	1,18	ORIX Corp.	JPY	524 000	1 234 018 538	2,85
AT-Group Co. Ltd.	JPY	256 900	342 652 313	0,79	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	274 900	1 086 613 537	2,52
Bridgestone Corp.	JPY	66 900	332 023 722	0,77	T&D Holdings, Inc.	JPY	407 400	601 940 329	1,39
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	86 500	128 320 179	0,30	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	JPY	420 600	166 652 490	0,39
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	240 100	265 892 463	0,62	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	147 200	943 276 955	2,18
Haseko Corp.	JPY	295 200	422 143 514	0,98	Zenkoku Hoshio Co. Ltd.	JPY	75 300	378 260 001	0,88
HI-LEX Corp.	JPY	296 900	446 429 083	1,03	5 162 449 351 11,95				
Isuzu Motors Ltd.	JPY	205 000	294 304 238	0,68	Santé				
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	30 800	188 382 761	0,44	Astellas Pharma, Inc.	JPY	459 600	861 950 070	2,00
Mazda Motor Corp.	JPY	54 600	48 503 475	0,11	Nakanishi, Inc.	JPY	240 400	510 362 928	1,18
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	78 400	150 795 487	0,35	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	29 600	237 680 655	0,55
Nafco Co. Ltd.	JPY	314 100	551 331 331	1,28	PeptiDream, Inc.	JPY	66 800	170 391 812	0,39
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	88 600	103 078 517	0,24	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	80 900	217 225 937	0,50
Open House Co. Ltd.	JPY	14 900	89 944 472	0,21	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	107 300	337 121 696	0,78
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	132 100	227 214 040	0,53	Tokai Corp.	JPY	134 700	266 648 897	0,62
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	233 900	411 349 185	0,95	2 601 381 995 6,02				
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	244 900	547 173 822	1,27	Industrie				
Topre Corp.	JPY	185 200	221 425 076	0,51	Amada Co. Ltd.	JPY	210 900	241 158 377	0,56
Toyota Industries Corp.	JPY	113 600	1 047 542 524	2,42	Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	94 000	84 169 281	0,19
Toyota Motor Corp.	JPY	415 200	876 495 849	2,03	Central Japan Railway Co.	JPY	24 700	379 860 767	0,88
TPR Co. Ltd.	JPY	127 400	182 286 089	0,42	EXEO Group, Inc.	JPY	186 000	451 962 124	1,05
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	157 800	47 838 254	0,11	Fuji Corp.	JPY	171 100	443 693 418	1,03
7 631 200 933 17,67					Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	60 900	177 337 100	0,41
Biens de consommation de base					Hanwa Co. Ltd.	JPY	81 400	266 438 008	0,62
Belc Co. Ltd.	JPY	117 200	661 129 542	1,53	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	197 500	534 794 151	1,24
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	111 800	356 750 086	0,83	Inabata & Co. Ltd.	JPY	95 900	161 235 994	0,37
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	26 500	113 118 636	0,26	ITOCHU Corp.	JPY	405 100	1 429 142 886	3,32
Prima Meat Packers Ltd.	JPY	217 400	541 159 534	1,25	JGC Holdings Corp.	JPY	52 100	50 246 868	0,12

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Japanese Opportunities

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
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	34 900	114 383 567	0,26	NOF Corp.	JPY	30 300	176 551 799	0,41
Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	82 900	179 230 366	0,42	Shikoku Chemicals Corp.	JPY	307 400	434 962 903	1,01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	126 600	345 884 721	0,80	SK Kaken Co. Ltd.	JPY	8 000	302 494 137	0,70
Morita Holdings Corp.	JPY	113 600	148 977 701	0,34	T&K Toka Co. Ltd.	JPY	75 500	63 029 430	0,15
Nichias Corp.	JPY	214 300	596 234 543	1,38	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	327 000	451 962 323	1,04
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	192 000	553 066 306	1,28	Tomoku Co. Ltd.	JPY	107 700	192 999 183	0,45
Nitta Corp.	JPY	127 000	375 340 233	0,87				5 196 599 157	12,03
Obara Group, Inc.	JPY	117 900	408 931 807	0,95	Immobilier				
Park24 Co. Ltd.	JPY	44 200	69 898 493	0,16	Nisshin Group Holdings Co. Ltd.	JPY	546 500	277 848 125	0,64
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	526 300	343 090 154	0,79	Relo Group, Inc.	JPY	249 500	520 596 687	1,21
Sankyu, Inc.	JPY	96 800	463 007 482	1,07	Starts Corp., Inc.	JPY	277 900	699 544 300	1,61
SMC Corp.	JPY	13 100	1 019 915 250	2,37	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	89 800	304 693 813	0,71
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	155 300	425 509 718	0,99				1 802 682 925	4,17
Tocalo Co. Ltd.	JPY	435 800	645 440 950	1,49	Total des actions			42 867 257 229	99,27
			9 908 950 265	22,96	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			42 867 257 229	99,27
Technologies de l'information					Total des investissements			42 867 257 229	99,27
AOI Electronics Co. Ltd.	JPY	188 700	478 367 061	1,11	Espèces			370 038 419	0,86
Brother Industries Ltd.	JPY	240 900	534 375 488	1,24	Autres actifs/(passifs)			(54 493 886)	(0,13)
DTS Corp.	JPY	221 400	560 289 483	1,30	Actif net total			43 182 801 762	100,00
Elecom Co. Ltd.	JPY	140 900	213 643 857	0,49					
ESPEC Corp.	JPY	36 900	82 614 512	0,19					
Hakuto Co. Ltd.	JPY	43 300	114 987 011	0,27					
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	45 500	62 981 159	0,15					
Optorun Co. Ltd.	JPY	225 200	536 910 722	1,24					
Otsuka Corp.	JPY	170 700	939 224 395	2,16					
SRA Holdings	JPY	32 600	94 332 136	0,22					
TDK Corp.	JPY	202 700	913 450 228	2,12					
Tokyo Electron Ltd.	JPY	9 400	625 427 247	1,45					
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	100 200	512 802 642	1,19					
Trend Micro, Inc.	JPY	29 900	191 451 968	0,44					
			5 860 857 909	13,57					
Matériaux									
Air Water, Inc.	JPY	457 800	814 897 536	1,88					
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	254 200	1 574 141 899	3,64					
Denka Co. Ltd.	JPY	59 300	223 651 040	0,52					
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	15 500	63 901 969	0,15					
JSP Corp.	JPY	103 500	169 595 162	0,39					
JSR Corp.	JPY	74 300	326 107 186	0,76					
Krosaki Harima Corp.	JPY	41 100	181 925 184	0,42					
Nitto Denko Corp.	JPY	24 700	220 379 406	0,51					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	47 726 469	JPY	6 147 839 925	31 janvier 2022	HSBC	68 891 582	0,16
JPY	13	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
JPY	217	USD	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	61 038 121	JPY	6 929 951 648	31 janvier 2022	HSBC	99 134 200	0,23
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						168 025 782	0,39
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						168 025 782	0,39
Couverture des catégories d'actions							
JPY	220 512 936	EUR	1 720 459	31 janvier 2022	HSBC	(3 589 722)	(0,02)
JPY	206 546 700	USD	1 819 029	31 janvier 2022	HSBC	(2 930 786)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(6 520 508)	(0,02)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(6 520 508)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						161 505 274	0,37

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente JPY	% de l'actif net
TOPIX Index, 10/03/2022	11	JPY	(1 657 971)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 657 971)	-
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 657 971)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	818 200	497 052 460	1,23	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	87 600	703 406 263	1,74
CyberAgent, Inc.	JPY	313 500	601 896 721	1,49	PeptiDream, Inc.	JPY	38 200	97 439 629	0,24
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	1 783 200	871 293 646	2,16	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	332 800	893 606 823	2,20
SoldOut, Inc.	JPY	154 700	199 198 446	0,49	StemRIM, Inc.	JPY	277 000	244 562 290	0,61
			2 169 441 273	5,37				3 310 208 141	8,19
Biens de consommation discrétionnaire					Industrie				
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	52 000	318 048 818	0,79	Advan Group Co. Ltd.	JPY	94 800	92 363 055	0,23
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	327 500	629 917 374	1,56	Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	214 500	1 026 127 063	2,54
Nifco, Inc.	JPY	241 900	876 242 839	2,16	Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	248 300	723 034 515	1,79
Open House Co. Ltd.	JPY	77 600	468 435 640	1,16	METAWATER Co. Ltd.	JPY	160 100	324 523 425	0,80
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	387 200	665 989 978	1,65	Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	164 800	356 298 726	0,88
PALTAC Corp.	JPY	134 000	635 575 232	1,57	Nabtesco Corp.	JPY	220 600	754 011 390	1,87
QB Net Holdings Co. Ltd.	JPY	292 900	530 084 514	1,31	Nichiha Corp.	JPY	238 500	731 036 146	1,81
Raccoon Holdings, Inc.	JPY	87 600	124 199 871	0,31	Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	902 300	621 179 741	1,54
Tachikawa Corp.	JPY	333 300	379 685 439	0,94	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	307 200	512 018 808	1,27
			4 628 179 705	11,45	Nitta Corp.	JPY	46 700	138 018 810	0,34
Biens de consommation de base					Technologies de l'information				
Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	14 400	79 643 262	0,20	Nittoku Co. Ltd.	JPY	209 700	838 060 349	2,07
Mandom Corp.	JPY	62 600	88 926 308	0,22	Obara Group, Inc.	JPY	114 900	398 526 417	0,99
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	176 400	752 985 940	1,86	Onoken Co. Ltd.	JPY	258 300	433 603 427	1,07
Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	28 700	317 217 572	0,78	Park24 Co. Ltd.	JPY	410 600	649 328 537	1,61
			1 238 773 082	3,06	Prestige International, Inc.	JPY	870 400	583 198 518	1,44
Finances					Technologies de l'information				
AEON Financial Service Co. Ltd.	JPY	656 900	818 631 601	2,03	Rheon Automatic Machinery Co. Ltd.	JPY	214 200	279 574 346	0,69
eGuarantee, Inc.	JPY	410 100	952 227 700	2,36	Sinko Industries Ltd.	JPY	147 800	297 975 879	0,74
Japan Data Science Consortium Co. Ltd.	JPY	50 000	107 100 000	0,26	Takuma Co. Ltd.	JPY	296 200	423 467 497	1,05
Uzabase, Inc.	JPY	62 500	92 222 205	0,23	Trusco Nakayama Corp.	JPY	239 800	656 679 499	1,62
WealthNavi, Inc.	JPY	73 000	149 744 773	0,37				9 839 026 148	24,35
			2 119 926 279	5,25	Technologies de l'information				
Santé									
Japan Hospice Holdings, Inc.	JPY	49 800	115 335 349	0,29	Ai Holdings Corp.	JPY	130 000	250 936 967	0,62
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	151 100	336 046 400	0,83	Digital Garage, Inc.	JPY	202 300	993 547 545	2,45
MedPeer, Inc.	JPY	68 300	245 767 170	0,61	Disco Corp.	JPY	21 200	747 184 683	1,85
Nakanishi, Inc.	JPY	317 500	674 044 217	1,67	Elecom Co. Ltd.	JPY	84 400	127 974 035	0,32
					Enplas Corp.	JPY	85 000	232 503 213	0,58
					GMO Financial Gate, Inc.	JPY	2 200	62 019 926	0,15
					Information Services International-Dentsu Ltd.	JPY	50 500	196 236 775	0,49
					Innotech Corp.	JPY	192 400	290 013 067	0,72
					Irigo Electronics Co. Ltd.	JPY	121 700	529 515 546	1,31
					Maruwa Co. Ltd.	JPY	69 800	1 142 041 226	2,82

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	JPY	357 200	950 117 275	2,35	FP Corp.	JPY	85 800	336 888 735	0,83
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	300 300	415 675 649	1,03	Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	79 300	326 930 721	0,81
Nihon Unisys Ltd.	JPY	111 300	360 396 885	0,89	JCU Corp.	JPY	120 700	662 851 099	1,64
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	58 800	285 840 705	0,71	Konishi Co. Ltd.	JPY	267 600	465 005 881	1,15
Rorze Corp.	JPY	90 600	1 129 497 304	2,78	Kureha Corp.	JPY	116 300	959 650 677	2,38
SRA Holdings	JPY	123 200	356 494 452	0,88	MEC Co. Ltd.	JPY	251 600	1 011 631 800	2,51
TeamSpirit, Inc.	JPY	70 000	42 969 771	0,11	Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	270 000	304 891 128	0,75
TerraSky Co. Ltd.	JPY	68 100	120 482 924	0,30				4 647 760 002	11,50
Yokowo Co. Ltd.	JPY	221 500	657 583 186	1,63	Immobilier				
Zuken, Inc.	JPY	183 600	681 558 156	1,69	Daibiru Corp.	JPY	227 400	504 641 806	1,25
			9 572 589 290	23,68	Katitas Co. Ltd.	JPY	220 500	978 954 305	2,42
Matériaux					Relo Group, Inc.	JPY	214 700	447 984 404	1,11
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	246 800	579 909 961	1,43	Starts Corp., Inc.	JPY	167 300	421 136 241	1,04
								2 352 716 756	5,82
					Total des actions			39 878 620 676	98,67
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39 878 620 676	98,67
					Total des investissements			39 878 620 676	98,67
					Espèces			564 213 883	1,40
					Autres actifs/(passifs)			(25 584 584)	(0,07)
					Actif net total			40 417 249 975	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	1 751 645	JPY	225 625 636	31 janvier 2022	HSBC	2 539 326	0,01
USD	124 613	JPY	14 148 220	31 janvier 2022	HSBC	202 054	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						2 741 380	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						2 741 380	0,01
Couverture des catégories d'actions							
JPY	6 682 236	EUR	52 176	31 janvier 2022	HSBC	(114 021)	-
JPY	411 536	USD	3 625	31 janvier 2022	HSBC	(5 892)	-
Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(119 913)	-
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(119 913)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						2 621 467	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	810 600	17 126 372	4,99	Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	390 201	3 795 786	1,11
Grupo Televisa SAB, ADR	USD	940 269	8 768 787	2,56	InterCorp Financial Services, Inc.	USD	233 211	6 259 489	1,82
TIM SA	BRL	2 253 348	5 326 900	1,55	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	4 161 358	15 544 360	4,52
			31 222 059	9,10	Itausa SA Preference	BRL	4 260 768	6 824 855	1,99
							76 922 345	22,41	
Biens de consommation discrétionnaire					Santé				
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	BRL	1 068 447	3 914 480	1,14	Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	2 148 524	3 997 730	1,17
Falabella SA	CLP	1 540 580	5 024 154	1,46			3 997 730	1,17	
Lojas Renner SA	BRL	1 207 836	5 301 036	1,55	Industrie				
Magazine Luiza SA	BRL	4 414 833	5 708 610	1,66	Aeris Industria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia SA	BRL	3 794 447	4 459 793	1,30
MercadoLibre, Inc.	USD	4 023	5 445 459	1,59	GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	4 031 161	6 846 547	2,00
			25 393 739	7,40	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	58 723	8 081 128	2,35
					WEG SA	BRL	1 048 192	6 200 633	1,81
							25 588 101	7,46	
Biens de consommation de base					Technologies de l'information				
Ambev SA, ADR	USD	1 799 988	4 962 559	1,45	CI&T, Inc. 'A'	USD	428 013	4 922 150	1,43
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	45 057	3 482 842	1,02	Globant SA	USD	12 840	4 037 744	1,18
Raia Drogasil SA	BRL	2 029 481	8 841 436	2,58	TOTVS SA	BRL	1 278 402	6 570 295	1,92
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	4 674 563	17 500 435	5,09			15 530 189	4,53	
			34 787 272	10,14	Matériaux				
					Bradespar SA Preference	BRL	241 575	1 084 595	0,32
Énergie					Cemex SAB de CV	MXN	3 535 403	2 426 258	0,71
Empresas COPEC SA	CLP	699 170	5 397 076	1,57	Cia Brasileira de Aluminio	BRL	2 396 223	5 880 856	1,71
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	1 059 535	10 763 018	3,14	Corp. Moctezuma SAB de CV	MXN	1 213 862	3 837 557	1,12
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2 043 735	22 433 009	6,54	Fresnillo plc	GBP	441 964	5 329 666	1,55
Vista Oil & Gas SAB de CV	USD	964 015	5 051 439	1,47	Gerdau SA Preference	BRL	714 391	3 501 402	1,02
			43 644 542	12,72	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1 322 237	5 776 829	1,68
Finances					Vale SA, ADR	USD	1 880 590	26 448 881	7,71
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	7 049 263	14 072 120	4,10	Vale SA	BRL	80 293	1 125 569	0,33
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	977 220	3 328 141	0,97			55 411 613	16,15	
Banco Bradesco SA	BRL	2 887 812	8 386 875	2,44	Immobilier				
Banco do Brasil SA	BRL	1 534 478	7 956 174	2,32	BR Malls Participacoes SA	BRL	4 185 876	6 234 915	1,82
Banco Santander Mexico SA							6 234 915	1,82	
Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, ADR	USD	535 710	2 971 410	0,87					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1 181 380	7 783 135	2,27					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Latin American

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Services aux collectivités				
Energisa SA	BRL	846 708	6 738 587	1,97
Equatorial Energia SA	BRL	1 575 356	6 388 863	1,86
			13 127 450	3,83
Total des actions			331 859 955	96,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			331 859 955	96,73
Total des investissements			331 859 955	96,73
Espèces			10 541 702	3,07
Autres actifs/(passifs)			680 808	0,20
Actif net total			343 082 465	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Middle East

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									
AL Yah Satellite Communications Co-Pjsc-Yah Sat	AED	1 445 502	1 078 306	1,53	Bank Muscat SAOG	OMR	287 460	360 842	0,51
Itissalat Al-Maghrib	MAD	16 709	250 442	0,36	Banque Saudi Fransi	SAR	23 204	291 841	0,42
Mobile Telecommunications Co. KSCP	KWD	488 885	962 135	1,37	Commercial Bank PSQC (The)	QAR	963 432	1 785 829	2,54
Ooredoo QPSC	QAR	201 845	388 861	0,55	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S	USD	544 538	1 796 975	2,56
Saudi Telecom Co.	SAR	23 958	717 260	1,02	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	474 276	445 896	0,63
			3 397 004	4,83	Emirates NBD Bank PJSC	AED	659 076	2 429 687	3,46
Biens de consommation discrétionnaire									
Ghabbour Auto	EGP	512 609	165 107	0,23	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	974 416	4 998 025	7,11
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	16 364	174 405	0,25	Kuwait Finance House KSCP	KWD	243 820	670 743	0,95
Jarir Marketing Co.	SAR	9 427	494 150	0,70	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1 315 186	4 333 771	6,17
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	85 134	431 337	0,61	Qatar National Bank QPSC	QAR	1 075 267	5 962 548	8,48
MM Group for Industry & International Trade SAE	EGP	236 827	103 067	0,15	Riyad Bank	SAR	43 180	311 682	0,44
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	81 240	462 683	0,66	Saudi National Bank (The)	SAR	206 511	3 538 140	5,03
United Electronics Co.	SAR	8 161	293 910	0,42	Saudi Tadawul Group Holding Co.	SAR	11 489	384 966	0,55
			2 124 659	3,02	Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	742 648	619 606	0,88
Biens de consommation de base					35 237 932 50,13				
Almunajem Foods Co.	SAR	32 689	505 868	0,72	Santé				
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	70 819	466 452	0,66	Cleopatra Hospital	EGP	583 339	182 688	0,26
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	553 671	515 176	0,74	MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	254 617	574 771	0,82
			1 487 496	2,12				757 459	1,08
Énergie					Industrie				
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	2 602 708	2 409 226	3,43	Agility Public Warehousing Co. KSC	KWD	532 782	1 663 208	2,38
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	2 532 303	2 292 505	3,26	Gulf Warehousing Co.	QAR	805 538	1 003 991	1,43
			4 701 731	6,69	Industries Qatar QSC	QAR	289 528	1 231 746	1,75
Finances					KOC Holding A/S				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	847 870	1 969 026	2,80	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TRY	203 974	431 785	0,61
Ahli United Bank BSC	KWD	1 510 751	1 389 488	1,98	United International Transportation Co.	SAR	17 827	220 701	0,31
Al Rajhi Bank	SAR	75 723	2 853 376	4,06				4 551 432	6,48
Alinma Bank	SAR	112 734	718 248	1,02	Technologies de l'information				
Attijariwafa Bank	MAD	7 169	377 243	0,54	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	11 970	600 030	0,85

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Middle East

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
E-Finance for Digital & Financial Investments	EGP	796 382	1 028 555	1,47
			1 628 585	2,32
Matériaux				
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGP	754 724	1 032 881	1,47
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	USD	349 528	461 989	0,66
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	207 075	436 818	0,62
Fertiglobe plc	AED	776 285	743 938	1,06
National Petrochemical Co.	SAR	11 093	118 187	0,17
Saudi Industrial Investment Group	SAR	181 214	1 503 521	2,13
			4 297 334	6,11
Immobilier				
Emaar Development PJSC	AED	1 270 457	1 508 950	2,15
Emaar Misr for Development SAE	EGP	1 021 568	192 878	0,27
Emaar Properties PJSC	AED	3 639 284	4 835 252	6,88
Mabane Co. KPSC	KWD	144 832	379 675	0,54
Medinet Nasr Housing	EGP	736 795	136 947	0,19
Talaat Moustafa Group	EGP	2 842 888	1 636 166	2,33
			8 689 868	12,36
Services aux collectivités				
International Co. For Water & Power Projects	SAR	23 362	522 695	0,74
Qatar Electricity & Water Co. QSC	QAR	83 303	379 794	0,54
			902 489	1,28
Total des actions			67 775 989	96,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			67 775 989	96,42
Total des investissements			67 775 989	96,42
Espèces			2 472 590	3,52
Autres actifs/(passifs)			41 325	0,06
Actif net total			70 289 904	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Industrie									
Aalberts NV	EUR	11 552	763 911	1,76	Amphenol Corp. 'A'	USD	7 980	693 392	1,60
AMETEK, Inc.	USD	7 829	1 145 382	2,64	ANSYS, Inc.	USD	2 441	988 557	2,27
Assa Abloy AB 'B'	SEK	34 906	1 061 987	2,44	Autodesk, Inc.	USD	3 646	1 025 359	2,36
CAE, Inc.	CAD	33 298	828 300	1,91	Cadence Design Systems, Inc.	USD	5 887	1 106 113	2,55
Daifuku Co. Ltd.	JPY	10 000	818 120	1,88	IPG Photonics Corp.	USD	5 453	937 848	2,16
Daikin Industries Ltd.	JPY	3 300	748 546	1,72	Keyence Corp.	JPY	1 300	815 800	1,88
Estun Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	135 300	551 135	1,27	Microsoft Corp.	USD	7 469	2 531 038	5,83
Fortive Corp.	USD	11 029	837 719	1,93	PTC, Inc.	USD	8 397	1 023 097	2,35
Hitachi Ltd.	JPY	14 100	764 152	1,76	SAP SE	EUR	6 769	950 523	2,19
Johnson Controls International plc	USD	14 269	1 154 411	2,65	Software AG	EUR	16 677	664 854	1,53
KION Group AG	EUR	7 158	780 739	1,80	Spectris plc	GBP	14 004	691 918	1,59
Knorr-Bremse AG	EUR	10 568	1 040 877	2,40	Teradyne, Inc.	USD	5 793	946 267	2,18
Kubota Corp.	JPY	39 400	873 115	2,01	Texas Instruments, Inc.	USD	3 944	745 784	1,72
MISUMI Group, Inc.	JPY	19 500	800 227	1,84	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	1 222	729 000	1,68
Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	20 284	750 089	1,73				15 932 444	36,67
Nabtesco Corp.	JPY	34 900	1 030 435	2,37	Matériaux				
Nordson Corp.	USD	3 985	1 014 131	2,33	Borregaard ASA	NOK	33 238	834 280	1,92
Otis Worldwide Corp.	USD	12 034	1 038 253	2,39	Sika AG	CHF	2 043	848 968	1,95
Parker-Hannifin Corp.	USD	3 738	1 175 709	2,70				1 683 248	3,87
Sandvik AB	SEK	40 862	1 142 956	2,63	Total des actions			42 762 885	98,41
Schneider Electric SE	EUR	4 622	904 760	2,08	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			42 762 885	98,41
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	38 200	411 479	0,95	Total des investissements			42 762 885	98,41
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	49 250	532 361	1,23	Espèces			669 712	1,54
Siemens AG	EUR	6 393	1 101 972	2,54	Autres actifs/(passifs)			21 176	0,05
SMC Corp.	JPY	1 400	944 485	2,17	Actif net total			43 453 773	100,00
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	38 500	768 327	1,77					
TuSimple Holdings, Inc. 'A'	USD	18 603	648 749	1,49					
Vertiv Holdings Co.	USD	31 004	779 720	1,79					
Yaskawa Electric Corp.	JPY	15 000	735 146	1,69					
			25 147 193	57,87					
Technologies de l'information									
Accenture plc 'A'	USD	2 528	1 044 762	2,40					
Advantech Co. Ltd.	TWD	39 000	558 361	1,28					
Ambarella, Inc.	USD	2 391	479 771	1,10					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	11 528 688	USD	13 083 178	31 janvier 2022	HSBC	9 711	0,02
USD	1	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						9 711	0,02
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						9 711	0,02
Couverture des catégories d'actions							
USD	518 178	EUR	459 384	31 janvier 2022	HSBC	(3 535)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(3 535)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(3 535)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						6 176	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	252 181	2 319 568	1,82	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	716 000	1 945 011	1,52
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1 072 000	1 440 614	1,13	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	52 900	1 284 176	1,01
NAVER Corp.	KRW	10 275	3 267 115	2,56	Hana Financial Group, Inc.	KRW	32 428	1 145 204	0,90
NCSOFT Corp.	KRW	2 080	1 125 061	0,88	HDFC Bank Ltd.	INR	94 826	1 886 780	1,48
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	812 900	1 401 203	1,10	Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	40 986	1 425 819	1,12
Tencent Holdings Ltd.	HKD	78 200	4 584 992	3,59	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	101 042	1 982 774	1,55
			14 138 553	11,08	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	198 058	1 494 020	1,17
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	103 464	1 578 378	1,24	National Australia Bank Ltd.	AUD	62 735	1 313 387	1,03
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	61 000	915 547	0,72	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	187 383	1 589 330	1,25
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	20 000	685 284	0,54	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	25 500	183 847	0,14
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	43 800	1 513 500	1,19				19 467 705	15,26
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	214 000	2 667 846	2,09	Santé				
JD.com, Inc. 'A'	HKD	63 419	2 229 677	1,75	Cipla Ltd.	INR	107 669	1 367 450	1,07
LG Electronics, Inc.	KRW	14 514	1 688 780	1,32	Cochlear Ltd.	AUD	5 672	889 947	0,70
Li Ning Co. Ltd.	HKD	179 500	1 968 781	1,54	CSL Ltd.	AUD	15 088	3 183 979	2,49
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	106 000	1 577 574	1,24	Fortis Healthcare Ltd.	INR	480 718	1 922 011	1,51
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	68 332	575 274	0,45	Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	29 600	1 538 840	1,21
Yum China Holdings, Inc.	HKD	14 350	704 787	0,55	ResMed, Inc., CDI	AUD	76 000	1 975 006	1,54
			16 105 428	12,63	SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	642	121 514	0,10
Biens de consommation de base									
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	148 385	1 433 410	1,12				10 998 747	8,62
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	394 000	2 235 374	1,75	Industrie				
Coles Group Ltd.	AUD	96 098	1 251 378	0,98	Brambles Ltd.	AUD	69 182	533 827	0,42
Marico Ltd.	INR	110 964	765 255	0,60	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	92 000	1 836 001	1,44
Shanghai Jahwa United Co. Ltd. 'A'	CNH	138 288	880 208	0,69				2 369 828	1,86
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	255 620	1 143 039	0,90	Technologies de l'information				
			7 708 664	6,04	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	461 000	1 786 464	1,40
Finances									
AIA Group Ltd.	HKD	241 200	2 436 839	1,91	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	70 700	764 915	0,60
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	66 865	1 335 308	1,05	GoerTek, Inc. 'A'	CNY	128 700	1 093 181	0,86
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	440 500	1 445 210	1,13	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	54 188	735 614	0,58
					Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	215 981	1 255 400	0,98
					MediaTek, Inc.	TWD	78 000	3 356 018	2,63
					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	149 000	2 903 864	2,28

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable Asian Equity*

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	51 000	1 068 908	0,84
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	120 937	7 962 242	6,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	464 000	10 274 809	8,06
Tech Mahindra Ltd.	INR	122 705	2 954 694	2,32
Wipro Ltd.	INR	231 068	2 223 399	1,74
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	32 904	1 204 017	0,94
			37 583 525	29,47
Matériaux				
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	90 855	1 267 160	0,99
Incitec Pivot Ltd.	AUD	507 674	1 194 332	0,94
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	53 614	2 152 497	1,69
LG Chem Ltd.	KRW	4 146	2 147 965	1,68
Newcrest Mining Ltd.	AUD	103 446	1 838 002	1,44
POSCO	KRW	5 061	1 174 703	0,92
Rio Tinto Ltd.	AUD	42 788	3 110 790	2,44
			12 885 449	10,10
Immobilier				
Land & Houses PCL, NVDR	THB	2 201 500	579 684	0,45
Swire Properties Ltd.	HKD	430 600	1 079 889	0,85
			1 659 573	1,30
Services aux collectivités				
Contact Energy Ltd.	NZD	229 137	1 269 325	1,00
NHPC Ltd.	INR	6 877 770	2 863 332	2,24
			4 132 657	3,24
Total des actions			127 050 129	99,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			127 050 129	99,60
Total des investissements			127 050 129	99,60
Espèces			321 233	0,25
Autres actifs/(passifs)			193 969	0,15
Actif net total			127 565 331	100,00

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Morgan Stanley	USD	98 110	9 680 352	2,26		
Actions					Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	202 240	15 476 549	3,62		
Services de communication									107 562 279	25,16	
Alphabet, Inc. 'A'	USD	5 068	14 796 645	3,47	Santé						
KDDI Corp.	JPY	284 200	8 289 207	1,94	AstraZeneca plc	GBP	93 619	10 973 434	2,57		
TELUS Corp.	CAD	369 303	8 652 213	2,02	GlaxoSmithKline plc	GBP	621 490	13 486 548	3,16		
31 738 065											
7,43					Roche Holding AG	CHF	21 533	8 941 242	2,09		
Biens de consommation discrétionnaire					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10 024	6 666 078	1,56		
adidas AG	EUR	13 504	3 861 625	0,90	UnitedHealth Group, Inc.	USD	24 207	12 200 806	2,85		
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	79 492	7 981 355	1,87					52 268 108	12,23	
Booking Holdings, Inc.	USD	4 611	11 029 363	2,58	Industrie						
Bridgestone Corp.	JPY	246 500	10 606 001	2,48	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	160 500	9 732 615	2,28		
Industria de Diseno Textil SA	EUR	364 092	11 701 370	2,74	RELX plc	GBP	267 150	8 667 365	2,03		
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	384 200	6 416 461	1,50	Schneider Electric SE	EUR	58 098	11 372 725	2,66		
51 596 175									29 772 705	6,97	
12,07					Technologies de l'information						
Biens de consommation de base					Adobe, Inc.	USD	6 919	3 940 954	0,92		
Nestle SA	CHF	96 569	13 487 485	3,16	ASML Holding NV	EUR	7 561	6 064 979	1,42		
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	152 666	13 077 582	3,06	Intuit, Inc.	USD	9 605	6 169 108	1,44		
Unilever plc	GBP	163 904	8 734 750	2,04	Mastercard, Inc. 'A'	USD	26 371	9 504 789	2,22		
35 299 817											
8,26					Microsoft Corp.	USD	62 336	21 123 940	4,94		
Finances					salesforce.com, Inc.	USD	35 682	9 098 853	2,13		
AIA Group Ltd.	HKD	1 156 400	11 683 091	2,73	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	669 000	14 814 328	3,47		
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1 952 898	3 898 480	0,91	Texas Instruments, Inc.	USD	66 026	12 485 070	2,92		
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	15 342 900	7 896 458	1,85					83 202 021	19,46	
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	4 032 500	13 229 988	3,10	Immobilier						
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	443 600	10 768 632	2,52	Link REIT	HKD	946 100	8 338 346	1,95		
Erste Group Bank AG	EUR	172 264	8 035 609	1,88	STORE Capital Corp., REIT	USD	298 390	10 332 578	2,42		
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	123 843	8 005 186	1,87					18 670 924	4,37	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	178 100	10 418 581	2,44	Total des actions					410 110 094	95,95
Macquarie Group Ltd.	AUD	56 774	8 469 353	1,98	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					410 110 094	95,95
					Total des investissements					410 110 094	95,95
					Espèces					16 786 606	3,93
					Autres actifs/(passifs)					527 906	0,12
					Actif net total					427 424 606	100,00

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	745	126 861	0,13	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	24 479	475 762	0,49
Alphabet, Inc. 'A'	USD	883	2 578 025	2,63	Hermes International	EUR	175	305 101	0,31
Altice USA, Inc. 'A'	USD	26 714	443 355	0,45	Home Depot, Inc. (The)	USD	2 517	1 030 774	1,05
America Movil SAB de CV	MXN	191 884	203 722	0,21	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	3 600	83 646	0,09
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	604	396 726	0,41	Industria de Diseno Textil SA	EUR	8 685	279 123	0,29
Gogo, Inc.	USD	11 203	152 672	0,16	Kia Corp.	KRW	4 760	328 536	0,34
International Games System Co. Ltd.	TWD	3 000	85 699	0,09	Kingfisher plc	GBP	36 508	166 820	0,17
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	14 008	528 409	0,54	Kontoor Brands, Inc.	USD	2 166	111 851	0,11
ITV plc	GBP	34 408	51 378	0,05	Laureate Education, Inc. 'A'	USD	7 455	90 174	0,09
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	3 841	1 320 712	1,35	MarineMax, Inc.	USD	1 471	85 408	0,09
MultiChoice Group	ZAR	7 644	58 483	0,06	McDonald's Corp.	USD	197	52 598	0,05
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	6 469	102 520	0,10	Mr Price Group Ltd.	ZAR	5 717	71 507	0,07
Publicis Groupe SA	EUR	3 134	210 589	0,22	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	67 800	326 928	0,33
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	3 737	83 916	0,09	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	466	326 765	0,33
Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	USD	2 027	53 589	0,05	Oxford Industries, Inc.	USD	538	54 350	0,06
Telefonica SA	EUR	62 546	271 488	0,28	Panasonic Corp.	JPY	4 000	44 037	0,05
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	480 200	140 093	0,14	Pandora A/S	DKK	1 261	156 239	0,16
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 200	363 516	0,37	Persimmon plc	GBP	3 615	139 452	0,14
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	69 948	97 731	0,10	Ross Stores, Inc.	USD	4 114	469 343	0,48
Vodafone Group plc	GBP	164 404	249 285	0,26	Sleep Number Corp.	USD	1 494	115 668	0,12
WPP plc	GBP	16 493	249 392	0,26	Starbucks Corp.	USD	5 300	615 345	0,63
			7 768 161	7,95	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	5 000	50 876	0,05
Biens de consommation discrétionnaire									
Amazon.com, Inc.	USD	492	1 657 566	1,69	Tesla, Inc.	USD	704	751 964	0,77
Buckle, Inc. (The)	USD	2 224	94 750	0,10	Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	55 000	55 675	0,06
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1 359	222 356	0,23	Travel + Leisure Co.	USD	3 507	191 719	0,20
Citi Trends, Inc.	USD	1 057	97 720	0,10	Valeo	EUR	4 791	144 543	0,15
Daimler AG	EUR	5 751	439 451	0,45	Wesfarmers Ltd.	AUD	949	40 855	0,04
Domino's Pizza, Inc.	USD	887	494 167	0,51	Wingstop, Inc.	USD	1 623	285 935	0,29
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	13 192	235 446	0,24	YETI Holdings, Inc.	USD	4 234	348 138	0,36
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	5 738	44 573	0,05	Yum! Brands, Inc.	USD	3 972	549 220	0,56
Greggs plc	GBP	1 317	59 361	0,06				11 274 112	11,54
Group 1 Automotive, Inc.	USD	930	180 370	0,18	Biens de consommation de base				
					BellRing Brands, Inc. 'A'	USD	2 327	66 873	0,07
					Clicks Group Ltd.	ZAR	4 578	90 564	0,09
					Clorox Co. (The)	USD	2 768	477 091	0,49
					Coca-Cola Co. (The)	USD	14 288	839 296	0,86
					COFCO Joycome Foods Ltd., Reg. S	HKD	232 000	88 525	0,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Colgate-Palmolive Co.	USD	5 249	443 877	0,45	Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	2 544	120 541	0,12
Costco Wholesale Corp.	USD	1 488	838 389	0,86	Assicurazioni Generali SpA	EUR	13 099	276 108	0,28
Hershey Co. (The)	USD	2 798	534 943	0,55	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	12 745	75 992	0,08
J Sainsbury plc	GBP	29 549	110 077	0,11	Banco Bradesco SA Preference	BRL	92 094	318 030	0,33
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	9 900	338 627	0,35	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 023 000	368 942	0,38
Lawson, Inc.	JPY	1 800	85 277	0,09	Bankinter SA	EUR	14 302	72 705	0,07
Nestle SA	CHF	6 531	912 163	0,93	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	18 077	67 331	0,07
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	55 000	363 612	0,37	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	167	50 055	0,05
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4 755	773 657	0,79	CaixaBank SA	EUR	51 024	139 181	0,14
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	22 000	54 543	0,06	Capital One Financial Corp.	USD	3 594	522 153	0,53
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	78 497	293 874	0,30	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	28 000	46 450	0,05
Walmart, Inc.	USD	3 261	466 633	0,48	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	38 800	105 400	0,11
			6 778 021	6,94	CIT Group, Inc.	USD	2 987	150 037	0,15
					Commonwealth Bank of Australia	AUD	7 309	535 841	0,55
Énergie					Discover Financial Services	USD	4 584	530 017	0,54
Aker BP ASA	NOK	2 909	89 171	0,09	Enstar Group Ltd.	USD	264	65 271	0,07
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	580 000	270 580	0,28	Evercore, Inc. 'A'	USD	2 027	275 707	0,28
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	2 500	48 620	0,05	JPMorgan Chase & Co.	USD	6 587	1 042 865	1,06
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	84 300	314 438	0,32	KeyCorp	USD	3 506	81 183	0,08
Equinor ASA	NOK	19 267	512 664	0,52	Kinnevik AB 'B'	SEK	3 769	133 866	0,14
Exxon Mobil Corp.	USD	8 566	520 100	0,54	M&G plc	GBP	29 358	79 109	0,08
Halliburton Co.	USD	9 435	214 366	0,22	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3 510	608 407	0,62
LUKOIL PJSC, ADR	USD	3 125	279 688	0,29	Medibank Pvt Ltd.	AUD	27 079	65 852	0,07
Lundin Energy AB	SEK	2 479	88 642	0,09	Moelis & Co. 'A'	USD	1 972	123 602	0,13
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	778 000	346 708	0,35	Moody's Corp.	USD	1 236	482 779	0,49
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	22 788	499 371	0,51	National Bank of Canada	CAD	719	54 896	0,06
Schlumberger NV	USD	15 064	448 495	0,46	Navient Corp.	USD	10 629	225 043	0,23
TechnipFMC plc	USD	28 285	164 932	0,17	OneMain Holdings, Inc.	USD	7 776	390 219	0,40
			3 797 775	3,89	Partners Group Holding AG	CHF	227	374 606	0,38
					PJT Partners, Inc. 'A'	USD	783	58 237	0,06
Finances					Progressive Corp. (The)	USD	681	70 132	0,07
Admiral Group plc	GBP	2 648	112 915	0,12	Prudential plc	GBP	30 908	532 071	0,54
AGNC Investment Corp., REIT	USD	5 099	77 498	0,08	Royal Bank of Canada	CAD	5 884	622 601	0,64
AIA Group Ltd.	HKD	52 800	533 438	0,55					
Allianz SE	EUR	1 732	406 705	0,42					
American Financial Group, Inc.	USD	1 774	242 471	0,25					
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	11 638	92 440	0,09					
Aon plc 'A'	USD	278	83 284	0,09					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	14 774	237 123	0,24	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6 384	711 577	0,73
SEI Investments Co.	USD	1 079	66 087	0,07	Pfizer, Inc.	USD	17 034	994 785	1,03
SLM Corp.	USD	11 327	220 219	0,23	Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 400	67 951	0,07
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2 325	459 911	0,47	Roche Holding AG	CHF	1 973	819 257	0,84
Tisco Financial Group PCL, NVDR	THB	21 800	62 605	0,06	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	11 900	324 196	0,33
US Bancorp	USD	10 208	572 521	0,59	Tecan Group AG	CHF	88	53 470	0,05
			11 832 446	12,11	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 343	676 899	0,69
Santé					Waters Corp.	USD	846	314 399	0,32
Abbott Laboratories	USD	5 993	844 520	0,86				13 092 872	13,40
AbbVie, Inc.	USD	6 369	865 201	0,89	Industrie				
Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	1 810	108 678	0,11	3M Co.	USD	2 616	464 405	0,48
Alecto, Inc.	USD	2 878	60 125	0,06	Atlas Copco AB 'A'	SEK	5 592	387 262	0,40
Align Technology, Inc.	USD	778	514 250	0,53	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	5 277	62 679	0,06
Amgen, Inc.	USD	1 634	369 811	0,38	Bouygues SA	EUR	4 263	152 371	0,16
Arvinas, Inc.	USD	1 652	131 763	0,13	Brambles Ltd.	AUD	30 033	231 743	0,24
Atea Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	26 915	243 581	0,25	CCR SA	BRL	44 242	91 933	0,09
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	7 776	485 976	0,50	Cie de Saint-Gobain	EUR	6 027	423 249	0,43
Cerner Corp.	USD	6 873	639 815	0,65	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	264 000	513 351	0,53
Coloplast A/S 'B'	DKK	921	160 937	0,16	Daimler Truck Holding AG	EUR	2 875	105 371	0,11
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	2 697	52 501	0,05	Deutsche Post AG	EUR	9 087	581 388	0,59
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	190 000	206 646	0,21	Ebara Corp.	JPY	2 800	155 190	0,16
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	5 797	232 672	0,24	Franklin Electric Co., Inc.	USD	614	57 471	0,06
Gilead Sciences, Inc.	USD	6 176	452 905	0,46	Fujikura Ltd.	JPY	10 900	53 473	0,05
GlaxoSmithKline plc	GBP	16 377	355 387	0,36	Geberit AG	CHF	433	352 971	0,36
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	2 000	50 711	0,05	GrafTech International Ltd.	USD	10 252	120 134	0,12
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	505	333 500	0,34	Herc Holdings, Inc.	USD	936	143 677	0,15
Innoviva, Inc.	USD	3 795	66 078	0,07	Howden Joinery Group plc	GBP	4 488	54 630	0,06
Johnson & Johnson	USD	6 453	1 111 446	1,15	Illinois Tool Works, Inc.	USD	2 047	501 874	0,51
Kymera Therapeutics, Inc.	USD	1 242	78 097	0,08	Intertek Group plc	GBP	780	59 315	0,06
Medpace Holdings, Inc.	USD	833	182 235	0,19	ITOCHU Corp.	JPY	11 500	351 452	0,36
Mega Lifesciences PCL	THB	34 500	52 070	0,05	Knorr-Bremse AG	EUR	1 001	98 592	0,10
Merck & Co., Inc.	USD	6 036	465 490	0,48	Kone OYJ 'B'	EUR	3 546	252 767	0,26
Moderna, Inc.	USD	2 162	543 959	0,56	Kuehne + Nagel International AG	CHF	685	220 580	0,23
Myovant Sciences Ltd.	USD	2 992	48 011	0,05	Lennox International, Inc.	USD	1 480	477 715	0,49
Novartis AG	CHF	5 393	473 973	0,48	Marubeni Corp.	JPY	23 100	224 570	0,23
					Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1 446	514 527	0,53
					Otis Worldwide Corp.	USD	5 476	472 451	0,48

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Randstad NV	EUR	1 873	127 642	0,13	Konica Minolta, Inc.	JPY	40 200	183 371	0,19
Ryder System, Inc.	USD	2 775	225 998	0,23	Lenovo Group Ltd.	HKD	54 000	62 114	0,06
Schindler Holding AG	CHF	516	138 547	0,14	Logitech International SA	CHF	2 652	222 683	0,23
Securitas AB 'B'	SEK	4 667	64 134	0,07	Manhattan Associates, Inc.	USD	1 579	247 287	0,25
SGS SA	CHF	67	223 372	0,23	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 808	651 650	0,67
Sumitomo Corp.	JPY	20 800	307 172	0,31	Microsoft Corp.	USD	10 693	3 623 560	3,71
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	2 100	63 652	0,07	NTT Data Corp.	JPY	16 300	349 226	0,36
Trinity Industries, Inc.	USD	2 900	85 484	0,09	NVIDIA Corp.	USD	1 968	580 808	0,59
Union Pacific Corp.	USD	1 233	307 355	0,31	Paychex, Inc.	USD	3 243	442 042	0,45
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	3 177	678 916	0,68	Pegatron Corp.	TWD	29 000	72 418	0,07
			9 347 413	9,56	Powertech Technology, Inc.	TWD	29 000	102 319	0,10
Technologies de l'information					QUALCOMM, Inc.	USD	3 837	699 855	0,72
Accenture plc 'A'	USD	2 133	881 518	0,90	Rambus, Inc.	USD	2 818	81 686	0,08
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	962	139 355	0,14	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	5 000	104 795	0,11
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	3 749	134 933	0,14	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	14 878	979 536	1,00
Alliance Data Systems Corp.	USD	3 388	226 576	0,23	SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	3 700	397 601	0,41
Apple, Inc.	USD	25 529	4 542 240	4,65	Seagate Technology Holdings plc	USD	3 101	352 360	0,36
ASML Holding NV	EUR	1 160	930 482	0,95	Sigurd Microelec- tronics Corp.	TWD	25 000	53 124	0,05
BE Semiconductor Industries NV	EUR	746	63 523	0,06	Sitronix Technology Corp.	TWD	20 000	231 608	0,24
Broadcom, Inc.	USD	1 376	913 587	0,93	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	44 000	974 335	1,00
Brother Industries Ltd.	JPY	4 000	76 878	0,08	TE Connectivity Ltd.	USD	3 252	521 415	0,53
Capgemini SE	EUR	1 338	327 279	0,33	Texas Instruments, Inc.	USD	3 668	693 594	0,71
ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	42 000	73 809	0,08	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	2 000	88 586	0,09
Cisco Systems, Inc.	USD	13 904	883 705	0,90	TTEC Holdings, Inc.	USD	567	52 190	0,05
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	6 417	570 032	0,58	Visa, Inc. 'A'	USD	385	83 769	0,09
Concentrix Corp.	USD	966	172 854	0,18	Wipro Ltd., ADR	USD	40 643	396 201	0,41
Constellation Software, Inc.	CAD	161	299 485	0,31				25 698 522	26,28
ExlService Holdings, Inc.	USD	827	119 552	0,12	Matériaux				
Gartner, Inc.	USD	166	55 167	0,06	Anglo American plc	GBP	13 560	552 395	0,57
Global Unichip Corp.	TWD	20 000	424 349	0,43	BHP Group plc	GBP	23 502	698 212	0,70
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	14 000	56 912	0,06	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	40 842	569 626	0,58
HP, Inc.	USD	14 447	544 677	0,56	Interfor Corp.	CAD	1 807	57 230	0,06
Infosys Ltd., ADR	USD	25 001	634 515	0,65	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	5 903	236 994	0,24
Intel Corp.	USD	13 524	698 679	0,71	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2 642	76 211	0,08
International Business Machines Corp.	USD	5 083	680 282	0,70					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	1 909	56 862	0,06	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1 010	161 368	0,17
Louisiana-Pacific Corp.	USD	6 424	497 857	0,51	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	6 000	72 869	0,07
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	19 200	141 867	0,15	UDR, Inc., REIT	USD	171	10 230	0,01
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	14 449	446 908	0,46	Welltower, Inc., REIT	USD	106	9 095	0,01
Novozymes A/S 'B'	DKK	1 921	157 344	0,16	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	3 401	139 152	0,14
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	731	64 511	0,07				2 056 908	2,10
Rio Tinto plc	GBP	9 575	632 680	0,64	Services aux collectivités				
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1 740	609 114	0,62	CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	443 000	134 799	0,14
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	15 789	48 604	0,05	Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	55 597	131 026	0,13
Southern Copper Corp.	USD	1 421	86 875	0,09	Red Electrica Corp. SA	EUR	7 061	152 777	0,16
Teijin Ltd.	JPY	5 500	67 575	0,07				418 602	0,43
USI Corp.	TWD	41 000	46 777	0,05	Total des actions			97 112 474	99,36
			5 047 642	5,16	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			97 112 474	99,36
Immobilier					Total des investissements			97 112 474	99,36
American Tower Corp., REIT	USD	713	207 438	0,21	Espèces			602 082	0,62
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	41	10 293	0,01	Autres actifs/(passifs)			19 910	0,02
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	4 883	529 087	0,54	Actif net total			97 734 466	100,00
CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd., Reg. S	HKD	32 000	49 654	0,05					
Crown Castle International Corp., REIT	USD	192	39 897	0,04					
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	500	57 271	0,06					
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	8 100	232 756	0,24					
Equinix, Inc., REIT	USD	11	9 296	0,01					
Equity Residential, REIT	USD	159	14 384	0,01					
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	36	12 685	0,01					
eXp World Holdings, Inc.	USD	5 207	177 798	0,18					
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	71	16 242	0,02					
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	4 901	90 336	0,09					
Prologis, Inc., REIT	USD	384	64 446	0,07					
SBA Communications Corp., REIT	USD	393	152 611	0,16					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor 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
AUD	313 000	USD	220 825	25 janvier 2022	State Street	6 382	0,01
CHF	454 000	USD	494 172	25 janvier 2022	HSBC	4 292	0,01
CHF	93 797	USD	101 363	25 janvier 2022	State Street	1 620	-
EUR	783 000	USD	886 636	25 janvier 2022	Barclays	2 490	-
GBP	391 000	USD	520 907	25 janvier 2022	Goldman Sachs	7 191	0,01
GBP	3 098	USD	4 175	25 janvier 2022	J.P. Morgan	10	-
GBP	17 902	USD	24 101	25 janvier 2022	State Street	79	-
USD	475 571	HKD	3 706 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	355	-
USD	613 988	JPY	69 235 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	12 393	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						34 812	0,04
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						34 812	0,04
EUR	52 000	USD	59 103	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(55)	-
HKD	3 746 000	USD	480 698	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(352)	-
JPY	65 780 000	USD	581 116	25 janvier 2022	Bank of America	(9 543)	(0,01)
USD	217 954	AUD	307 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	(4 898)	(0,01)
USD	569 113	CHF	522 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	(4 011)	-
USD	970 550	EUR	855 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	(334)	-
USD	539 460	GBP	405 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	(7 548)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(26 741)	(0,03)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(26 741)	(0,03)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						8 071	0,01

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	2	EUR	2 500	-
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	2	USD	12 857	0,02
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			15 357	0,02
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			15 357	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	756 462	1,89	Novartis AG	CHF	45 400	3 650 614	9,10	
				756 462	1,89	PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	1 156	158 372	0,39
Biens de consommation discrétionnaire										
Cie Financiere Richemont SA	CHF	15 770	2 180 203	5,43	Roche Holding AG	CHF	10 240	3 907 071	9,73	
Forbo Holding AG	CHF	220	413 600	1,03	SKAN Group AG	CHF	2 830	251 021	0,63	
Swatch Group AG (The)	CHF	6 000	320 700	0,80	Sonova Holding AG	CHF	4 300	1 551 010	3,87	
				2 914 503	7,26	Tecan Group AG	CHF	1 000	556 000	1,39
Biens de consommation de base										
Aryzta AG	CHF	247 000	279 110	0,70						
Nestle SA	CHF	30 470	3 903 816	9,73						
Orior AG	CHF	8 000	708 000	1,76						
				4 890 926	12,19					
Finances										
Baloise Holding AG	CHF	1 400	209 160	0,52						
Credit Suisse Group AG	CHF	60 000	531 120	1,32						
Helvetia Holding AG	CHF	3 000	323 400	0,81						
Julius Baer Group Ltd.	CHF	3 192	195 925	0,49						
Partners Group Holding AG	CHF	200	305 300	0,76						
Swiss Life Holding AG	CHF	1 570	884 852	2,21						
Swissquote Group Holding SA	CHF	3 800	756 200	1,88						
UBS Group AG	CHF	67 000	1 105 165	2,75						
Zurich Insurance Group AG	CHF	5 625	2 259 562	5,64						
				6 570 684	16,38					
Santé										
Alcon, Inc.	CHF	4 800	389 088	0,97						
Galenica AG, Reg. S	CHF	4 610	317 399	0,79						
Idorsia Ltd.	CHF	9 200	168 268	0,42						
Lonza Group AG	CHF	1 700	1 297 440	3,23						
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	1 129	161 673	0,40						
					Industrie					
					ABB Ltd.					
					Belimo Holding AG					
					Daetwyler Holding AG					
					Geberit AG					
					Georg Fischer AG					
					Kuehne + Nagel International AG					
					OC Oerlikon Corp. AG					
					Schindler Holding AG					
					SFS Group AG					
					SGS SA					
					VAT Group AG, Reg. S					
				5 493 162	13,69					
					Technologies de l'information					
					ams AG					
					Comet Holding AG					
					Logitech International SA					
					Softwareone Holding AG					
				2 212 825	5,52					
					Matériaux					
					Givaudan SA					
					SIG Combibloc Group AG					
					Sika AG					
				4 793 750	11,95					
					Total des actions					
					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					
				40 040 268	99,80					
				40 040 268	99,80					
				40 040 268	99,80					
				139 620	0,35					
				(57 986)	(0,15)					
				40 121 902	100,00					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Vifor Pharma AG				
					CHF				
					29 764				
					4 842 603				
					2,34				
					43 776 072				
					21,11				
Actions					Industrie				
Services de communication					Belimo Holding AG				
TX Group AG					CHF				
					7 847				
					4 535 566				
					2,19				
					Bucher Industries AG				
					CHF				
					6 790				
					3 086 734				
					1,49				
					Bystronic AG				
					CHF				
					3 364				
					4 319 376				
					2,08				
					Daetwyler Holding AG				
					CHF				
					22 453				
					9 093 465				
					4,39				
					Flughafen Zurich AG				
					CHF				
					10 316				
					1 688 729				
					0,81				
					Georg Fischer AG				
					CHF				
					4 145				
					5 769 840				
					2,78				
					Interroll Holding AG				
					CHF				
					1 110				
					4 584 300				
					2,21				
					Kuehne + Nagel International AG				
					CHF				
					6 758				
					2 012 532				
					0,97				
					OC Oerlikon Corp. AG				
					CHF				
					423 305				
					3 957 902				
					1,91				
					Schindler Holding AG				
					CHF				
					41 160				
					10 178 869				
					4,91				
					Schweiter Technologies AG				
					CHF				
					1 720				
					2 322 000				
					1,12				
					SFS Group AG				
					CHF				
					41 240				
					5 229 232				
					2,52				
					Sulzer AG				
					CHF				
					30 347				
					2 729 713				
					1,32				
					Zehnder Group AG				
					CHF				
					43 507				
					4 107 061				
					1,98				
					63 615 319				
					30,68				
					Technologies de l'information				
					ALSO Holding AG				
					CHF				
					9 992				
					2 977 616				
					1,44				
					ams AG				
					CHF				
					265 257				
					4 378 067				
					2,11				
					Comet Holding AG				
					CHF				
					16 625				
					5 594 312				
					2,70				
					Softwareone Holding AG				
					CHF				
					169 054				
					3 343 888				
					1,61				
					Temenos AG				
					CHF				
					22 383				
					2 805 709				
					1,35				
					19 099 592				
					9,21				
					Matériaux				
					SIG Combibloc Group AG				
					CHF				
					291 054				
					7 381 129				
					3,56				
					7 381 129				
					3,56				
					Immobilier				
					Zug Estates Holding AG 'B'				
					CHF				
					1 380				
					2 753 100				
					1,33				
					2 753 100				
					1,33				
					Services aux collectivités				
					BKW AG				
					CHF				
					29 595				
					3 509 967				
					1,69				
					3 509 967				
					1,69				
					Total des actions				
					204 707 419				
					98,73				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
					204 707 419				
					98,73				
					Total des investissements				
					204 707 419				
					98,73				
					Espèces				
					1 306 916				
					0,63				
					Autres actifs/(passifs)				
					1 330 601				
					0,64				
					Actif net total				
					207 344 936				
					100,00				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Biens de consommation discrétionnaire									
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1 533 065	8 104 657	2,05	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	TWD	500 000	4 608 438	1,16
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	289 000	6 573 704	1,66	Getac Holdings Corp.	TWD	3 377 000	6 815 830	1,72
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	491 000	6 118 809	1,55	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	125 000	4 011 304	1,01
Hu Lane Associate, Inc.	TWD	1 378 900	6 979 324	1,76	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	1 853 000	5 096 790	1,29
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	83 000	983 409	0,25	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1 740 750	6 545 788	1,65
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	518 000	7 718 428	1,95	Lotes Co. Ltd.	TWD	220 174	6 071 867	1,53
			36 478 331	9,22	MediaTek, Inc.	TWD	683 000	29 384 654	7,43
					Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	1 227 000	7 117 757	1,80
					Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	420 000	8 696 718	2,20
					Nanya Technology Corp.	TWD	1 399 000	3 941 281	1,00
					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	834 000	16 284 322	4,12
					Parade Technologies Ltd.	TWD	91 000	6 960 407	1,76
					Phison Electronics Corp.	TWD	376 000	6 943 726	1,76
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	321 000	6 732 409	1,70
					Silergy Corp.	TWD	36 000	6 566 208	1,66
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 657 565	36 892 900	9,31
					TXC Corp.	TWD	1 611 000	6 154 347	1,56
					Unimicron Technology Corp.	TWD	1 130 000	9 387 072	2,37
					United Microelectronics Corp.	TWD	3 818 000	8 955 449	2,26
					Wiwynn Corp.	TWD	176 000	7 089 111	1,79
					ZillTek Technology Corp.	TWD	472 000	6 800 793	1,72
								253 750 798	64,13
					Matériaux				
					China Steel Corp.	TWD	3 278 000	4 171 846	1,05
					Formosa Plastics Corp.	TWD	4 357 006	16 384 986	4,15
					TSRC Corp.	TWD	3 334 000	4 875 254	1,23
					Tung Ho Steel Enterprise Corp.	TWD	3 197 910	7 745 278	1,96
								33 177 364	8,39
					Total des actions			380 706 540	96,22
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			380 706 540	96,22

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Taiwanese Equity

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 Taiwan				
Small & Mid Cap				
Equity fund - Class				
I share	TWD	10 881	3 797 885	0,96
			3 797 885	0,96
Total organismes de placement collectif - FIA			3 797 885	0,96
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			3 797 885	0,96
Total des investissements			384 504 425	97,18
Espèces			13 738 857	3,47
Autres actifs/(passifs)			(2 596 344)	(0,65)
Actif net total			395 646 938	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication									
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	347 984	13 126 623	1,09	United Community Banks, Inc.	USD	382 528	13 570 688	1,13
			13 126 623	1,09	Veritex Holdings, Inc.	USD	274 542	10 913 009	0,91
					Zions Bancorp NA	USD	219 161	13 813 328	1,15
								197 619 110	16,44
Biens de consommation discrétionnaire					Santé				
2U, Inc.	USD	232 041	4 750 265	0,40	Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	198 221	1 420 580	0,12
Advance Auto Parts, Inc.	USD	74 940	17 781 693	1,48	Amedisys, Inc.	USD	54 430	8 919 693	0,74
Aramark	USD	544 742	20 079 539	1,67	Catalent, Inc.	USD	129 444	16 615 514	1,38
Churchill Downs, Inc.	USD	49 947	11 920 067	0,99	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	26 115	11 063 143	0,92
Gentex Corp.	USD	242 629	8 419 911	0,70	Encompass Health Corp.	USD	258 581	17 057 352	1,41
LKQ Corp.	USD	234 294	13 883 831	1,15	FibroGen, Inc.	USD	263 603	3 717 315	0,31
Mohawk Industries, Inc.	USD	77 158	13 703 391	1,14	Haemonetics Corp.	USD	147 867	7 910 477	0,66
Terminix Global Holdings, Inc.	USD	506 182	22 751 650	1,89	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	169 944	8 850 427	0,74
			113 290 347	9,42	LivaNova plc	USD	139 502	12 205 771	1,02
					Masimo Corp.	USD	44 768	13 293 954	1,11
Biens de consommation de base					Industrie				
Darling Ingredients, Inc.	USD	165 551	11 216 232	0,93	AMERCO	USD	19 433	14 032 145	1,17
			11 216 232	0,93	Crane Co.	USD	121 161	12 204 617	1,02
					Exponent, Inc.	USD	33 686	3 902 862	0,32
Énergie					Fortune Brands Home & Security, Inc.				
Coterra Energy, Inc.	USD	414 045	8 087 945	0,67		USD	210 926	22 279 221	1,85
HollyFrontier Corp.	USD	189 156	6 169 539	0,51	Frontier Group Holdings, Inc.	USD	486 654	6 619 576	0,55
Pioneer Natural Resources Co.	USD	71 737	12 988 151	1,09	Gibraltar Industries, Inc.	USD	126 368	8 449 196	0,70
			27 245 635	2,27	Hexcel Corp.	USD	216 365	11 208 278	0,93
					IAA, Inc.	USD	240 220	12 096 192	1,01
Finances					IDEX Corp.				
Assurant, Inc.	USD	175 286	27 109 284	2,25		USD	70 160	16 498 137	1,37
Commerce Bancshares, Inc.	USD	162 464	11 183 913	0,93	Leidos Holdings, Inc.	USD	174 335	15 479 305	1,29
Glacier Bancorp, Inc.	USD	202 460	11 430 676	0,95	Maxar Technologies, Inc.	USD	300 713	8 922 559	0,74
Globe Life, Inc.	USD	112 655	10 591 047	0,88	Robert Half International, Inc.	USD	88 148	9 805 131	0,82
Kemper Corp.	USD	182 467	10 646 756	0,89	Snap-on, Inc.	USD	64 548	13 814 300	1,15
Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	141 146	13 458 887	1,12	Univar Solutions, Inc.	USD	553 009	15 515 353	1,29
Raymond James Financial, Inc.	USD	114 195	11 518 817	0,96	Valmont Industries, Inc.	USD	62 008	15 408 150	1,28
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	126 557	13 901 255	1,16	Watsco, Inc.	USD	51 540	15 903 747	1,32
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	60 203	10 214 853	0,85				202 138 769	16,81
Ryan Specialty Group Holdings, Inc. 'A'	USD	348 024	13 729 291	1,14					
SEI Investments Co.	USD	190 641	11 676 381	0,97					
SouthState Corp.	USD	172 298	13 860 925	1,15					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Technologies de l'information					Services aux collectivités				
Amdocs Ltd.	USD	259 744	19 454 442	1,63	Alliant Energy Corp.	USD	207 011	12 716 313	1,06
Arrow Electronics, Inc.	USD	77 363	10 398 165	0,86	CenterPoint Energy, Inc.	USD	373 609	10 389 663	0,86
Black Knight, Inc.	USD	220 942	18 328 348	1,52	IDACORP, Inc.	USD	64 161	7 246 323	0,60
Ciena Corp.	USD	204 009	15 669 198	1,30	NiSource, Inc.	USD	240 293	6 617 567	0,55
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	181 565	17 338 371	1,44				36 969 866	3,07
Entegris, Inc.	USD	85 256	11 761 254	0,98	Total des actions			1 155 316 749	96,09
Fabrinet	USD	77 074	9 147 398	0,76	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 155 316 749	96,09
First Solar, Inc.	USD	71 694	6 302 551	0,52	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Genpact Ltd.	USD	322 256	17 115 199	1,42	Actions				
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	370 543	18 147 140	1,51	Santé				
Lumentum Holdings, Inc.	USD	167 722	17 819 351	1,48	Natera, Inc.	USD	103 549	9 625 447	0,80
ON Semiconductor Corp.	USD	318 985	21 516 179	1,80				9 625 447	0,80
PTC, Inc.	USD	125 022	15 232 774	1,27	Total des actions			9 625 447	0,80
Sabre Corp.	USD	908 511	7 833 613	0,65	Warrants				
Semtech Corp.	USD	172 706	15 256 903	1,27	Biens de consommation discrétionnaire				
Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	123 579	11 607 541	0,97	Restaurant and Gaming Pipe 31/03/2022	USD	1 010 625	145 530	0,01
Teradata Corp.	USD	216 895	9 365 186	0,78				145 530	0,01
Viavi Solutions, Inc.	USD	963 622	16 996 550	1,41	Total des warrants			145 530	0,01
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	157 122	13 846 563	1,15	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			9 770 977	0,81
			273 136 726	22,72	Total des investissements			1 165 087 726	96,90
Matériaux					Espèces			38 828 962	3,23
AptarGroup, Inc.	USD	85 140	10 367 807	0,86	Autres actifs/(passifs)			(1 507 867)	(0,13)
Ashland Global Holdings, Inc.	USD	106 231	11 288 363	0,94	Actif net total			1 202 408 821	100,00
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	500 370	16 332 883	1,36					
Balchem Corp.	USD	92 779	15 672 905	1,30					
Berry Global Group, Inc.	USD	240 292	17 606 399	1,46					
Eagle Materials, Inc.	USD	75 398	12 491 248	1,04					
Valvoline, Inc.	USD	494 286	18 301 356	1,53					
			102 060 961	8,49					
Immobilier									
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	55 036	12 272 976	1,02					
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	286 294	12 458 825	1,04					
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	534 333	13 505 178	1,12					
Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	96 364	11 775 351	0,98					
			50 012 330	4,16					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF US Small & Mid-Cap 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
Couverture des catégories d'actions							
EUR	163 657 432	USD	185 741 682	31 janvier 2022	HSBC	120 636	0,01
USD	3	EUR	3	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						120 636	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						120 636	0,01
Couverture des catégories d'actions							
USD	3 867 635	EUR	3 431 689	31 janvier 2022	HSBC	(29 662)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(29 662)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(29 662)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						90 974	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF US 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									
Madison Square Garden Entertainment Corp.	USD	51 879	3 672 884	0,94	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	106 587	4 322 849	1,10
Stagwell, Inc.	USD	347 045	2 979 352	0,76	First Merchants Corp.	USD	117 915	4 885 672	1,25
Tremor International Ltd.	USD	91 257	1 386 516	0,35	Heritage Financial Corp.	USD	102 853	2 500 888	0,64
			8 038 752	2,05	Houlihan Lokey, Inc.	USD	25 561	2 636 988	0,67
Biens de consommation discrétionnaire									
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	28 259	4 799 892	1,22	James River Group Holdings Ltd.	USD	104 610	2 940 411	0,75
Cavco Industries, Inc.	USD	20 100	6 301 518	1,61	Kemper Corp.	USD	61 179	3 569 730	0,91
Gentherm, Inc.	USD	52 878	4 569 690	1,17	OceanFirst Financial Corp.	USD	135 113	2 986 564	0,76
Membership Collective Group, Inc. 'A'	USD	177 784	2 259 099	0,58	Perella Weinberg Partners	USD	373 953	4 798 022	1,22
Oxford Industries, Inc.	USD	29 253	2 955 230	0,75	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	35 662	3 917 180	1,00
Skyline Champion Corp.	USD	75 051	5 858 488	1,49	Ryan Specialty Group Holdings, Inc. 'A'	USD	109 559	4 322 022	1,10
Sono Group NV	USD	50 379	506 309	0,13	Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	115 129	4 016 350	1,02
Steven Madden Ltd.	USD	114 391	5 249 495	1,34	SouthState Corp.	USD	60 608	4 875 756	1,24
Terminix Global Holdings, Inc.	USD	156 445	7 031 823	1,79	Trean Insurance Group, Inc.	USD	119 062	1 022 730	0,26
			39 531 544	10,08	United Community Banks, Inc.	USD	149 141	5 290 975	1,36
Biens de consommation de base					67 940 334 17,33				
Darling Ingredients, Inc.	USD	74 062	5 017 768	1,28	Santé				
Primo Water Corp.	USD	296 428	5 205 067	1,32	AdaptHealth Corp.	USD	88 715	2 081 271	0,53
Sovos Brands, Inc.	USD	196 612	2 925 587	0,75	Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	82 859	593 821	0,15
			13 148 422	3,35	Catalent, Inc.	USD	21 403	2 747 303	0,70
Énergie									
Cactus, Inc. 'A'	USD	46 108	1 753 148	0,45	Envista Holdings Corp.	USD	131 058	5 893 774	1,50
Delek US Holdings, Inc.	USD	108 211	1 626 769	0,41	Evolus, Inc.	USD	223 343	1 450 270	0,37
Matador Resources Co.	USD	76 845	2 831 618	0,73	FibroGen, Inc.	USD	90 073	1 270 204	0,32
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	190 808	1 221 323	0,31	ICU Medical, Inc.	USD	36 125	8 635 844	2,21
			7 432 858	1,90	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	58 131	3 027 375	0,77
Finances									
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	54 427	2 948 745	0,75	LivaNova plc	USD	49 815	4 358 579	1,11
Cambridge Bancorp	USD	24 316	2 219 763	0,57	Mesa Laboratories, Inc.	USD	14 624	4 847 547	1,24
Compass Diversified Holdings	USD	180 958	5 547 933	1,42	NeoGenomics, Inc.	USD	95 051	3 240 839	0,83
First BanCorp	USD	372 335	5 137 756	1,31	Neuronetics, Inc.	USD	217 114	907 761	0,23
					Pacira BioSciences, Inc.	USD	27 888	1 696 400	0,43
					Progyny, Inc.	USD	61 663	3 157 942	0,81
					Sientra, Inc.	USD	321 672	1 139 745	0,29
					Syneos Health, Inc.	USD	71 150	7 308 745	1,86
								52 357 420	13,35

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF US 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
Industrie					Teradata Corp.	USD	82 836	3 576 728	0,91
Albany International Corp. 'A'	USD	54 221	4 747 786	1,21	Viavi Solutions, Inc.	USD	339 010	5 979 522	1,53
ASGN, Inc.	USD	55 138	6 791 835	1,72	WNS Holdings Ltd., ADR	USD	67 001	5 904 543	1,51
Custom Truck One Source, Inc.	USD	259 483	2 031 825	0,52				65 508 416	16,70
EnPro Industries, Inc.	USD	43 069	4 728 289	1,21	Matériaux				
ESCO Technologies, Inc.	USD	42 904	3 766 867	0,96	Ashland Global Holdings, Inc.	USD	48 667	5 171 473	1,32
Gibraltar Industries, Inc.	USD	42 887	2 867 503	0,73	Balchem Corp.	USD	34 663	5 855 527	1,49
Hexcel Corp.	USD	77 151	3 996 625	1,02	Eagle Materials, Inc.	USD	27 245	4 513 701	1,15
Interface, Inc.	USD	211 872	3 361 845	0,86	Element Solutions, Inc.	USD	199 828	4 791 764	1,22
Maxar Technologies, Inc.	USD	123 814	3 673 728	0,94	Neenah, Inc.	USD	55 020	2 540 405	0,65
McGrath RentCorp	USD	48 030	3 803 818	0,97	PureCycle Technologies, Inc.	USD	101 534	977 520	0,25
Primoris Services Corp.	USD	109 613	2 596 608	0,66	Valvoline, Inc.	USD	160 060	5 926 357	1,51
Science Applications International Corp.	USD	57 026	4 810 862	1,23				29 776 747	7,59
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	36 106	4 972 879	1,27	Immobilier				
Standex International Corp.	USD	44 911	4 939 471	1,26	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	154 255	5 196 036	1,32
Univar Solutions, Inc.	USD	198 540	5 570 286	1,42	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	211 534	4 991 915	1,27
Valmont Industries, Inc.	USD	19 011	4 723 976	1,20	Terreno Realty Corp., REIT	USD	59 775	5 083 096	1,30
			67 384 203	17,18				15 271 047	3,89
Technologies de l'information					Services aux collectivités				
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	116 419	4 190 131	1,07	Avista Corp.	USD	37 974	1 607 867	0,41
Ciena Corp.	USD	56 531	4 341 943	1,11	Chesapeake Utilities Corp.	USD	22 894	3 294 037	0,84
CommVault Systems, Inc.	USD	56 860	3 933 208	1,00	IDACORP, Inc.	USD	30 682	3 465 215	0,88
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	116 160	5 688 872	1,45	SJW Group	USD	51 165	3 716 107	0,95
Lumentum Holdings, Inc.	USD	53 303	5 663 091	1,44				12 083 226	3,08
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	62 906	4 863 930	1,24	Total des actions				
ON Semiconductor Corp.	USD	48 957	3 302 248	0,84				378 472 969	96,50
ON24, Inc.	USD	75 231	1 306 521	0,33	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Perficient, Inc.	USD	35 051	4 543 000	1,16				378 472 969	96,50
Plantronics, Inc.	USD	135 514	4 053 288	1,03	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Sabre Corp.	USD	272 801	2 352 220	0,60	Actions				
Semtech Corp.	USD	65 759	5 809 171	1,48	Santé				
					Natera, Inc.	USD	30 442	2 829 751	0,72
								2 829 751	0,72
					Total des actions				
								2 829 751	0,72
					Warrants				
					Biens de consommation discrétionnaire				
					Restaurant and Gaming Pipe 31/03/2022	USD	264 197	38 044	0,01
								38 044	0,01
					Total des warrants				
								38 044	0,01
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
								2 867 795	0,73

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF US Smaller Companies

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Total des investissements			381 340 764	97,23
Espèces			11 642 005	2,97
Autres actifs/(passifs)			(771 410)	(0,20)
Actif net total			392 211 359	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global 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				
Biens de consommation discrétionnaire				
iWeb Ltd.#	USD	11 415	-	-
			-	-
Total des actions				
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Total des investissements				
Espèces			2 746 102 180	98,53
Autres actifs/(passifs)			44 031 078	1,58
			(3 094 984)	(0,11)
Actif net total			2 787 038 274	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	45 883 464	USD	52 072 016	31 janvier 2022	HSBC	36 873	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						36 873	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						36 873	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	1 681 784	EUR	1 491 084	31 janvier 2022	HSBC	(11 609)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(11 609)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(11 609)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						25 264	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Activision Blizzard, Inc.	USD	22 590	1 523 207	0,24	Turk Telekomuni-kasyon A/S	TRY	215 480	153 800	0,02
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	1 905	324 389	0,05	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	246 562	344 494	0,05
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	11 799	420 439	0,06	TV Asahi Holdings Corp.	JPY	9 500	118 093	0,02
AT&T, Inc.	USD	33 364	826 328	0,13	Verizon Communications, Inc.	USD	62 924	3 286 996	0,51
BCE, Inc.	CAD	85 235	4 417 901	0,68	Vodacom Group Ltd.	ZAR	220 310	1 859 444	0,29
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	ILS	375 828	622 474	0,10				47 635 579	7,35
BT Group plc	GBP	435 017	996 238	0,15	Biens de consommation discrétionnaire				
Cars.com, Inc.	USD	24 500	398 949	0,06	Adient plc	USD	5 472	257 615	0,04
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 112 000	453 656	0,07	Aisin Corp.	JPY	31 000	1 186 736	0,18
Cogeco Communications, Inc.	CAD	3 230	255 146	0,04	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	179 500	2 738 332	0,41
Corus Entertainment, Inc. 'B'	CAD	53 417	199 486	0,03	Arcelik A/S	TRY	43 561	157 554	0,02
Innocean Worldwide, Inc.	KRW	2 760	128 617	0,02	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	6 038	1 025 576	0,16
International Games System Co. Ltd.	TWD	16 000	457 060	0,07	AutoNation, Inc.	USD	10 100	1 170 119	0,18
ITV plc	GBP	1 118 469	1 670 097	0,26	AutoZone, Inc.	USD	2 048	4 265 238	0,65
KDDI Corp.	JPY	147 000	4 287 521	0,66	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	771 000	331 585	0,05
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	37 181	172 827	0,03	Bellway plc	GBP	16 381	738 117	0,11
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	13 478	4 634 355	0,72	Big Lots, Inc.	USD	2 576	117 116	0,02
Metropole Television SA	EUR	34 516	672 284	0,10	BorgWarner, Inc.	USD	31 907	1 428 277	0,22
Mobile TeleSystems PJSC, ADR	USD	97 685	781 960	0,12	BRP, Inc.	CAD	8 886	769 184	0,12
MultiChoice Group	ZAR	43 827	335 311	0,05	Brunswick Corp.	USD	5 599	555 630	0,09
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	7 241	1 099 086	0,17	Capri Holdings Ltd.	USD	9 001	579 076	0,09
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	133 900	3 666 027	0,57	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	HKD	273 000	365 995	0,06
Omnicom Group, Inc.	USD	86 953	6 408 363	0,98	CIE Automotive SA	EUR	8 426	260 160	0,04
Orange SA	EUR	86 187	920 841	0,14	Crocs, Inc.	USD	10 649	1 364 596	0,21
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	23 474	1 141 088	0,18	Dana, Inc.	USD	11 847	267 178	0,04
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	33 800	123 274	0,02	Dollarama, Inc.	CAD	35 021	1 736 518	0,27
Swisscom AG	CHF	5 912	3 335 592	0,51	Exedy Corp.	JPY	8 100	117 182	0,02
TBS Holdings, Inc.	JPY	17 100	247 594	0,04	Faurecia SE	EUR	20 317	964 634	0,15
TEGNA, Inc.	USD	63 265	1 179 338	0,18	FCC Co. Ltd.	JPY	8 200	106 594	0,02
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	51 113	173 304	0,03	Foot Locker, Inc.	USD	9 945	436 469	0,07
					Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	29 872	533 145	0,08
					Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	152 000	119 513	0,02
					Group 1 Automotive, Inc.	USD	4 058	787 034	0,12
					GUD Holdings Ltd.	AUD	16 139	133 262	0,02
					H&R Block, Inc.	USD	57 484	1 356 628	0,21
					Haverty Furniture Cos., Inc.	USD	4 386	135 535	0,02
					Hibbett, Inc.	USD	3 852	276 892	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	50 900	1 437 406	0,22	Signet Jewelers Ltd.	USD	8 866	764 196	0,12
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	3 108	196 294	0,03	Sonic Automotive, Inc. 'A'	USD	4 574	223 758	0,03
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	4 302	919 745	0,14	Stellantis NV	EUR	59 735	1 122 264	0,17
Isuzu Motors Ltd.	JPY	87 600	1 088 564	0,17	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	41 900	545 515	0,08
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	254 000	428 039	0,07	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	33 500	647 289	0,10
JTEKT Corp.	JPY	52 200	455 643	0,07	Target Corp.	USD	10 292	2 384 394	0,37
Kia Corp.	KRW	12 801	883 528	0,14	Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	26 872	928 784	0,14
Komeri Co. Ltd.	JPY	6 500	144 367	0,02	Taylor Wimpey plc	GBP	487 816	1 156 357	0,18
Lear Corp.	USD	6 777	1 229 243	0,19	Thor Industries, Inc.	USD	6 258	652 062	0,10
Lennar Corp. 'A'	USD	5 776	664 659	0,10	Tianneng Power International Ltd.	HKD	156 000	165 154	0,03
LG Electronics, Inc.	KRW	11 424	1 329 243	0,21	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	30 133	171 615	0,03
Linamar Corp.	CAD	4 917	290 144	0,04	Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	11 100	149 220	0,02
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	3 983	1 181 769	0,18	Toyo Tire Corp.	JPY	30 300	472 090	0,07
Magna International, Inc.	CAD	12 010	968 919	0,15	Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	15 800	343 254	0,05
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	7 646	529 267	0,08	Toyota Motor Corp.	JPY	32 000	588 895	0,09
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	6 492	188 012	0,03	TPR Co. Ltd.	JPY	9 400	116 408	0,02
Mazda Motor Corp.	JPY	117 500	900 458	0,14	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	22 844	630 448	0,10
MDC Holdings, Inc.	USD	6 644	367 425	0,06	Valeo	EUR	31 217	941 805	0,15
Meritage Homes Corp.	USD	8 719	1 045 208	0,16	Victoria's Secret & Co.	USD	17 431	965 327	0,15
Mizuno Corp.	JPY	5 900	115 013	0,02	Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	21 247	178 875	0,03
Nick Scali Ltd.	AUD	14 996	167 203	0,03	Whirlpool Corp.	USD	4 324	1 004 404	0,16
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	21 000	312 538	0,05	Winnebago Industries, Inc.	USD	9 200	689 854	0,11
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	3 700	553 712	0,09	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	23 700	568 043	0,09
Nojima Corp.	JPY	6 500	136 044	0,02				60 308 042	9,31
NOK Corp.	JPY	18 100	196 781	0,03					
OneWater Marine, Inc. 'A'	USD	3 476	205 687	0,03	Biens de consommation de base				
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	2 062	1 445 899	0,22	AG Barr plc	GBP	18 616	130 249	0,02
Panasonic Corp.	JPY	41 800	460 187	0,07	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S	TRY	33 801	73 952	0,01
Patrick Industries, Inc.	USD	6 022	479 758	0,07	AVI Ltd.	ZAR	138 743	642 828	0,10
Pets at Home Group plc	GBP	77 719	488 134	0,08	Britvic plc	GBP	148 703	1 847 849	0,29
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	6 935	651 551	0,10	Bunge Ltd.	USD	15 448	1 420 494	0,22
PulteGroup, Inc.	USD	12 428	702 939	0,11	Carlsberg A/S 'B'	DKK	19 407	3 333 312	0,51
Q Technology Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	58 000	75 074	0,01	China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	1 055 000	1 416 942	0,22
Schaeffler AG Preference	EUR	45 899	378 088	0,06	Coca-Cola Co. (The)	USD	73 853	4 338 224	0,67
					Coca-Cola Icecek A/S	TRY	15 232	100 326	0,02
					Essity AB 'B'	SEK	109 433	3 576 574	0,55
					General Mills, Inc.	USD	37 524	2 515 456	0,39

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	164 500	847 866	0,13	Galp Energia SGPS SA	EUR	34 695	335 522	0,05
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	46 711	3 760 705	0,58	Geopark Ltd.	USD	7 867	87 694	0,01
Herbalife Nutrition Ltd.	USD	21 741	896 546	0,14	Harbour Energy plc	GBP	59 848	286 162	0,04
Kimberly-Clark Corp.	USD	27 881	3 945 719	0,61	Hess Midstream LP 'A'	USD	33 635	927 754	0,14
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1 096 100	1 669 841	0,26	HollyFrontier Corp.	USD	29 069	948 119	0,15
Oceana Group Ltd.	ZAR	26 256	91 427	0,01	Hunting plc	GBP	51 786	118 351	0,02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	39 702	3 400 929	0,52	Imperial Oil Ltd.	CAD	30 079	1 065 486	0,16
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9 500	286 863	0,04	Impex Corp.	JPY	187 700	1 625 984	0,25
Sao Martinho SA	BRL	36 800	227 344	0,04	International Seaways, Inc.	USD	6 194	89 979	0,01
Unilever plc	GBP	117 779	6 276 664	0,97	Laredo Petroleum, Inc.	USD	5 347	327 973	0,05
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	772 958	485 333	0,07	LUKOIL PJSC, ADR	USD	7 350	657 825	0,10
			41 285 443	6,37	Lundin Energy AB	SEK	58 311	2 085 023	0,33
Énergie					MEG Energy Corp.	CAD	64 010	589 846	0,09
Advantage Energy Ltd.	CAD	30 646	167 413	0,03	Murphy Oil Corp.	USD	12 545	325 101	0,05
Aker BP ASA	NOK	19 513	598 140	0,09	Nordic American Tankers Ltd.	USD	53 184	88 159	0,01
Antero Resources Corp.	USD	43 575	774 102	0,12	Oasis Petroleum, Inc.	USD	3 719	472 190	0,07
APA Corp.	USD	27 206	734 426	0,11	OMV AG	EUR	25 944	1 462 290	0,23
ARC Resources Ltd.	CAD	104 373	938 219	0,14	Ovintiv, Inc.	USD	39 629	1 318 977	0,20
Baytex Energy Corp.	CAD	133 049	408 324	0,06	Peyto Exploration & Development Corp.	CAD	27 028	201 045	0,03
Beach Energy Ltd.	AUD	263 340	240 962	0,04	Pioneer Natural Resources Co.	USD	5 414	980 217	0,15
BP plc	GBP	354 626	1 583 073	0,24	PTT PCL, NVDR	THB	368 200	419 946	0,06
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	26 542	1 119 576	0,17	Range Resources Corp.	USD	35 409	646 125	0,10
China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	552 000	431 751	0,07	Repsol SA	EUR	144 937	1 713 743	0,27
CNX Resources Corp.	USD	48 836	684 862	0,11	Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	70 418	1 542 552	0,24
ConocoPhillips	USD	23 170	1 672 383	0,27	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	70 405	1 543 124	0,24
Crescent Point Energy Corp.	CAD	136 390	720 306	0,11	Scorpio Tankers, Inc.	USD	10 336	129 979	0,02
Devon Energy Corp.	USD	19 245	838 596	0,13	SM Energy Co.	USD	24 056	710 383	0,11
DHT Holdings, Inc.	USD	46 826	241 874	0,04	S-Oil Corp.	KRW	10 885	781 902	0,12
Diamondback Energy, Inc.	USD	6 241	668 275	0,10	Subsea 7 SA	NOK	55 203	393 209	0,06
DNO ASA	NOK	94 949	111 819	0,02	Tethys Oil AB	SEK	19 263	132 382	0,02
Eni SpA	EUR	108 750	1 498 672	0,23	TotalEnergies SE	EUR	31 843	1 613 080	0,25
EOG Resources, Inc.	USD	12 097	1 077 249	0,17	Tourmaline Oil Corp.	CAD	26 579	852 488	0,13
Equinor ASA	NOK	76 267	2 029 347	0,32	Vermilion Energy, Inc.	CAD	24 544	312 034	0,05
Frontline Ltd.	NOK	17 422	123 706	0,02	Whitecap Resources, Inc.	CAD	102 798	603 937	0,09
								42 051 656	6,49
					Finances				
					ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	60 499	886 934	0,14

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	17 724	2 915 786	0,46	Evercore, Inc. 'A'	USD	4 709	640 506	0,10
AIB Group plc	EUR	31 087	75 511	0,01	Everest Re Group Ltd.	USD	2 219	607 859	0,09
AIB Group plc	GBP	220 982	533 981	0,08	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	30 224	1 138 960	0,18
Ally Financial, Inc.	USD	10 160	482 774	0,07	Fifth Third Bancorp	USD	22 511	979 985	0,15
Ameriprise Financial, Inc.	USD	8 007	2 413 561	0,37	Franklin Resources, Inc.	USD	42 778	1 427 697	0,22
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	45 722	231 969	0,04	HSBC Holdings plc	HKD	233 600	1 407 804	0,22
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	25 366	1 201 900	0,19	HSBC Holdings plc	GBP	246 687	1 494 902	0,23
ASR Nederland NV	EUR	31 276	1 437 743	0,22	IG Group Holdings plc	GBP	153 637	1 687 117	0,26
Assured Guaranty Ltd.	USD	24 015	1 196 815	0,18	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 225 000	691 926	0,11
Aviva plc	GBP	144 169	799 168	0,12	ING Groep NV	EUR	62 268	865 231	0,13
Azimut Holding SpA	EUR	22 398	623 969	0,10	Invesco Ltd.	USD	57 357	1 328 495	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	66 807	398 336	0,06	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	69 700	637 672	0,10
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	275 200	1 001 344	0,15	Julius Baer Group Ltd.	CHF	40 842	2 727 093	0,43
Bank of Ireland Group plc	EUR	114 428	654 083	0,10	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	255 300	1 087 858	0,17
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	25 308	1 465 478	0,23	KB Financial Group, Inc.	KRW	15 396	711 759	0,11
Bank OZK	USD	21 202	981 491	0,15	KBC Group NV	EUR	12 150	1 040 658	0,16
Barclays plc	GBP	446 777	1 128 473	0,17	Legal & General Group plc	GBP	172 785	694 308	0,11
BNP Paribas SA	EUR	19 466	1 342 706	0,21	Lloyds Banking Group plc	GBP	699 712	451 758	0,07
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	434 300	839 783	0,13	Man Group plc	GBP	178 499	548 258	0,08
Canaccord Genuity Group, Inc.	CAD	18 418	221 918	0,03	Manulife Financial Corp.	CAD	69 264	1 324 969	0,20
Capital One Financial Corp.	USD	3 053	443 554	0,07	MetLife, Inc.	USD	18 849	1 178 002	0,18
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	326 000	734 558	0,11	MGIC Investment Corp.	USD	67 730	971 165	0,15
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	776 000	538 118	0,08	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	173 200	941 690	0,15
CI Financial Corp.	CAD	53 145	1 115 935	0,17	Molten Ventures plc	GBP	15 431	212 178	0,03
Citigroup, Inc.	USD	30 006	1 811 302	0,28	Morgan Stanley	USD	11 786	1 162 905	0,18
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	16 600	174 237	0,03	National Bank of Canada	CAD	14 643	1 118 010	0,17
Credit Suisse Group AG	CHF	94 151	912 151	0,14	NatWest Group plc	GBP	376 982	1 149 241	0,18
Deutsche Bank AG	EUR	68 592	850 964	0,13	NN Group NV	EUR	17 496	945 479	0,15
Discover Financial Services	USD	7 891	912 383	0,14	Northern Trust Corp.	USD	9 953	1 186 870	0,18
Equitable Group, Inc.	CAD	2 800	152 378	0,02	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	216 600	1 837 141	0,28
Erste Group Bank AG	EUR	6 474	301 993	0,05	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	172 000	1 240 065	0,19
Essent Group Ltd.	USD	25 301	1 150 966	0,18	Plus500 Ltd.	GBP	28 543	524 514	0,08
					Polar Capital Holdings plc	GBP	18 159	194 502	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Prudential Financial, Inc.	USD	6 626	718 822	0,11	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	468 000	782 132	0,12
Public Bank Bhd.	MYR	821 100	819 852	0,13	Cigna Corp.	USD	1 573	362 640	0,06
Radian Group, Inc.	USD	52 145	1 102 008	0,17	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	10 968	211 672	0,03
Raiffeisen Bank International AG	EUR	32 157	939 663	0,15	GlaxoSmithKline plc	GBP	295 986	6 422 999	0,99
Rathbones Group plc	GBP	20 684	554 288	0,09	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	3 711	160 539	0,02
Regions Financial Corp.	USD	45 936	1 002 993	0,15	Horizon Therapeutics plc	USD	10 367	1 121 246	0,17
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	4 911	833 267	0,13	Ipsen SA	EUR	8 889	812 201	0,13
Royal Bank of Canada	CAD	9 703	1 026 699	0,16	Jazz Pharmaceuti- cals plc	USD	15 513	1 987 835	0,31
Selectquote, Inc.	USD	23 239	215 061	0,03	Johnson & Johnson	USD	36 920	6 358 999	0,98
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	18 564	573 363	0,09	Merck & Co., Inc.	USD	85 389	6 585 114	1,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	54 058	749 878	0,12	Novartis AG	CHF	74 265	6 526 913	1,01
Societe Generale SA	EUR	30 552	1 047 450	0,16	Novavax, Inc.	USD	5 475	847 694	0,13
Standard Chartered plc	GBP	238 696	1 445 672	0,22	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	179 400	4 459 565	0,69
State Street Corp.	USD	27 321	2 543 614	0,39	Organon & Co.	USD	30 470	935 496	0,14
Stifel Financial Corp.	USD	16 827	1 186 629	0,18	Pacira BioSciences, Inc.	USD	9 460	575 443	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	38 700	1 321 032	0,20	Pfizer, Inc.	USD	80 595	4 706 748	0,73
Swissquote Group Holding SA	CHF	1 535	335 554	0,05	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	20 417	546 384	0,08
Synchrony Financial	USD	11 344	523 875	0,08	Roche Holding AG	CHF	15 564	6 462 708	1,00
T Rowe Price Group, Inc.	USD	30 710	6 074 778	0,95	Sanofi	EUR	64 832	6 518 386	1,01
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	18 614	1 424 448	0,22	Sino Biopharma- ceutical Ltd.	HKD	402 000	281 704	0,04
TP ICAP Group plc	GBP	102 124	210 633	0,03	Sorrento Therapeutics, Inc.	USD	58 400	285 691	0,04
Truist Financial Corp.	USD	20 280	1 184 682	0,18	United Therapeutics Corp.	USD	6 925	1 488 767	0,23
UBS Group AG	CHF	148 429	2 659 829	0,42	UnitedHealth Group, Inc.	USD	10 701	5 393 515	0,83
United Overseas Bank Ltd.	SGD	43 200	863 780	0,13	Viatis, Inc.	USD	101 298	1 371 490	0,21
Unum Group	USD	51 016	1 256 149	0,19				94 735 326	14,62
US Bancorp	USD	23 549	1 320 757	0,20					
			96 023 615	14,82	Industrie				
Santé					3M Co.	USD	36 932	6 556 350	1,00
AbbVie, Inc.	USD	42 885	5 825 744	0,90	AGC, Inc.	JPY	12 400	590 937	0,09
Amgen, Inc.	USD	28 857	6 530 987	1,01	A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	158 500	270 691	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	298 600	4 848 567	0,75	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	31 886	1 135 630	0,18
AstraZeneca plc	GBP	57 173	6 701 462	1,04	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	670	2 388 153	0,37
BioDelivery Sciences					Ashtead Group plc	GBP	9 487	761 413	0,12
International, Inc.	USD	27 707	85 268	0,01	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	USD	9 882	920 519	0,14
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	88 603	5 537 417	0,85					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Barloworld Ltd.	ZAR	25 362	239 102	0,04	HDC Hyundai				
Biffa plc, Reg. S	GBP	25 123	121 652	0,02	Development				
Boise Cascade Co.	USD	10 353	723 139	0,11	Co-Engineering & Construction 'E'	KRW	6 975	134 226	0,02
bpost SA	EUR	14 591	127 027	0,02	Herc Holdings, Inc.	USD	5 386	826 759	0,13
Builders					HMM Co. Ltd.	KRW	22 178	501 295	0,08
FirstSource, Inc.	USD	4 117	345 338	0,05	Hyosung Corp.	KRW	2 061	164 153	0,03
Bunzl plc	GBP	61 120	2 381 706	0,37	Infrastructure and Energy Alternatives, Inc.	USD	10 743	97 482	0,02
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	13 959	1 001 137	0,15	ITOCHU Corp.	JPY	40 700	1 243 833	0,19
Carlisle Cos., Inc.	USD	2 159	529 894	0,08	JGC Holdings Corp.	JPY	17 700	147 718	0,02
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	122 000	596 367	0,09	Kajima Corp.	JPY	68 000	780 129	0,12
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	195 000	280 233	0,04	Kanden Co. Ltd.	JPY	17 400	129 415	0,02
Cie de Saint-Gobain	EUR	2 883	202 460	0,03	Kelly Services, Inc. 'A'	USD	5 700	97 446	0,02
Costamare, Inc.	USD	8 001	99 199	0,02	Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	9 000	224 291	0,03
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	38 296	185 939	0,03	LG Corp.	KRW	12 153	826 713	0,13
Daimler Truck Holding AG	EUR	5 138	188 312	0,03	Lonking Holdings Ltd.	HKD	513 000	144 216	0,02
Deluxe Corp.	USD	6 746	216 345	0,03	Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	7 100	253 420	0,04
Derichebourg SA	EUR	21 682	249 793	0,04	Marubeni Corp.	JPY	114 300	1 111 183	0,17
Encore Wire Corp.	USD	4 216	599 042	0,09	Meritor, Inc.	USD	24 219	596 245	0,09
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	1	-	Mitsubishi Corp.	JPY	10 200	323 340	0,05
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	297 000	1 533 221	0,24	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	55 600	1 315 418	0,20
Freightways Ltd.	NZD	14 548	127 850	0,02	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	14 300	1 061 566	0,16
Genco Shipping & Trading Ltd.	USD	6 447	99 917	0,02	Nippon Yusen KK	JPY	23 400	1 782 782	0,28
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	19 035	162 178	0,03	Obayashi Corp.	JPY	119 300	921 832	0,14
GMS, Inc.	USD	7 240	424 720	0,07	Owens Corning	USD	3 639	327 468	0,05
GrafTech International Ltd.	USD	41 001	480 455	0,07	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	864 000	317 190	0,05
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	33 500	224 761	0,03	Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	132 645	93 636	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, ADR	USD	5 916	814 127	0,13	RELX plc	GBP	41 579	1 348 981	0,21
GS Yuasa Corp.	JPY	5 400	119 949	0,02	Rexel SA	EUR	44 016	890 793	0,14
Guangshen Railway Co. Ltd. 'H'	HKD	754 000	128 712	0,02	Royal Mail plc	GBP	239 653	1 637 919	0,25
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	101 000	280 872	0,04	Secom Co. Ltd.	JPY	25 900	1 798 718	0,28
Hazama Ando Corp.	JPY	41 700	313 493	0,05	Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	128 184	178 920	0,03
					Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	HKD	378 000	115 579	0,02
					Signify NV, Reg. S	EUR	36 337	1 681 943	0,26
					Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	516 000	165 704	0,03
					Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	159 000	245 232	0,04
					SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	280 000	1 013 510	0,16
					Taisei Corp.	JPY	46 400	1 408 873	0,22
					Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	10 200	162 795	0,03
					Triton International Ltd.	USD	11 644	694 346	0,11

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	5 100	139 765	0,02	Eugene Technology Co. Ltd.	KRW	2 538	110 417	0,02
Tsugami Corp.	JPY	11 300	172 739	0,03	EVERTEC, Inc.	USD	33 097	1 658 709	0,26
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	TRY	7 525	123 227	0,02	Ferrotec Holdings Corp.	JPY	13 200	484 579	0,07
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	23 206	4 959 064	0,76	FocalTech Systems Co. Ltd.	TWD	37 000	229 486	0,04
Wan Hai Lines Ltd.	TWD	82 000	590 349	0,09	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	129 000	725 318	0,11
Westports Holdings Bhd.	MYR	259 700	252 466	0,04	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	109 163	1 732 766	0,27
WW Grainger, Inc.	USD	12 350	6 374 195	0,97	Himax Technologies, Inc., ADR	USD	24 643	373 250	0,06
Xinte Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	154 400	286 329	0,04	HP, Inc.	USD	45 300	1 707 889	0,26
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	412 000	1 033 062	0,16	Innolux Corp.	TWD	1 466 000	1 040 129	0,16
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	117 000	513 520	0,08	Kingboard Holdings Ltd.	HKD	78 000	379 647	0,06
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	384 500	383 081	0,06	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	3 496	1 070 972	0,17
Yokogawa Bridge Holdings Corp.	JPY	6 900	131 552	0,02	LX Semicon Co. Ltd.	KRW	2 233	314 450	0,05
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	556 000	350 679	0,05	Macronix International Co. Ltd.	TWD	475 000	725 922	0,11
			65 495 731	10,11	MediaTek, Inc.	TWD	31 000	1 333 802	0,21
Technologies de l'information					Micron Technology, Inc.	USD	17 687	1 657 363	0,26
Amdocs Ltd.	USD	68 611	5 138 862	0,79	Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	65 000	377 041	0,06
Amkor Technology, Inc.	USD	12 039	295 441	0,05	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	73 000	1 510 276	0,23
Arrow Electronics, Inc.	USD	7 174	964 239	0,15	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	76 000	1 481 165	0,23
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	187 000	724 661	0,11	Oracle Corp.	USD	60 237	5 296 665	0,83
Atos SE	EUR	12 574	533 635	0,08	PAX Global Technology Ltd.	HKD	152 000	107 912	0,02
AU Optronics Corp.	TWD	1 094 000	909 291	0,14	Powertech Technology, Inc.	TWD	225 000	793 857	0,12
Canadian Solar, Inc.	USD	8 004	250 912	0,04	QUALCOMM, Inc.	USD	10 520	1 918 811	0,30
Chipbond Technology Corp.	TWD	252 000	608 220	0,09	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	78 000	1 634 801	0,25
ChipMOS Technologies, Inc.	USD	3 504	122 527	0,02	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	39 716	2 614 819	0,40
ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	128 000	224 940	0,03	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	16 900	806 546	0,12
Cisco Systems, Inc.	USD	17 344	1 102 343	0,17	Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	5 026	472 083	0,07
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	41 600	179 985	0,03	Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	46 000	545 564	0,08
Daqo New Energy Corp., ADR	USD	16 532	675 538	0,10	SK Hynix, Inc.	KRW	16 104	1 776 349	0,27
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	9 399	574 327	0,09					
Dexerials Corp.	JPY	7 400	267 481	0,04					
Elan Microelectronics Corp.	TWD	100 000	613 854	0,09					
Elite Material Co. Ltd.	TWD	82 000	825 026	0,13					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
SK-Electronics Co. Ltd.	JPY	10 600	91 641	0,01	BHP Group Ltd.	AUD	27 457	827 471	0,13
Skyworks Solutions, Inc.	USD	15 209	2 365 300	0,37	BHP Group plc	GBP	28 717	853 143	0,13
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	1 926	69 620	0,01	BlueScope Steel Ltd.	AUD	33 369	506 440	0,08
Strix Group plc	GBP	25 846	105 952	0,02	Cabot Corp.	USD	7 379	408 885	0,06
Taiwan Surface Mounting Technology Corp.	TWD	73 000	326 425	0,05	Canfor Corp.	CAD	15 732	393 645	0,06
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	68 000	250 934	0,04	Capstone Mining Corp.	CAD	35 790	155 944	0,02
TechWing, Inc.	KRW	2 472	47 065	0,01	Central Asia Metals plc	GBP	70 845	247 838	0,04
Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	43 000	245 836	0,04	Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd.	TWD	38 000	151 851	0,02
Towa Corp.	JPY	4 300	121 039	0,02	Champion Iron Ltd.	AUD	58 285	230 268	0,04
Tripod Technology Corp.	TWD	45 000	202 561	0,03	Chemours Co. (The)	USD	24 266	803 714	0,12
TXC Corp.	TWD	107 000	408 541	0,06	Covestro AG, Reg. S	EUR	8 969	549 302	0,08
Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	3 707	212 420	0,03	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	5 900	213 463	0,03
Unimicron Technology Corp.	TWD	240 000	1 997 802	0,31	Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	KRW	11 913	158 813	0,02
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	279 000	1 587 277	0,24	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	7 600	318 548	0,05
Vontier Corp.	USD	95 495	2 946 234	0,45	Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	35 106	212 123	0,03
Western Digital Corp.	USD	17 183	1 121 284	0,17	Eramet SA	EUR	2 114	172 644	0,03
Western Union Co. (The)	USD	143 553	2 586 401	0,40	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	193 980	409 195	0,06
Winbond Electronics Corp.	TWD	527 000	647 122	0,10	Ferrexpo plc	GBP	60 231	243 574	0,04
Yageo Corp.	TWD	73 000	1 267 386	0,20	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	85 116	1 187 118	0,18
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. Co., Reg. S 'H'	HKD	107 500	178 681	0,03	Fujimi, Inc.	JPY	2 800	188 202	0,03
			63 671 391	9,83	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	2 447	630 791	0,10
					Hanwha Solutions Corp.	KRW	25 297	757 374	0,12
Matériaux					Hudbay Minerals, Inc.	CAD	53 598	387 562	0,06
AdvanSix, Inc.	USD	4 989	234 597	0,04	Huntsman Corp.	USD	29 158	1 012 172	0,16
Alcoa Corp.	USD	5 139	303 644	0,05	IAMGOLD Corp.	CAD	97 431	308 697	0,05
AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	16 883	540 015	0,08	Iluka Resources Ltd.	AUD	63 214	463 736	0,07
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	10 904	1 242 009	0,19	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	32 816	462 922	0,07
APERAM SA	EUR	11 142	602 490	0,09	Interfor Corp.	CAD	19 576	619 997	0,10
Argonaut Gold, Inc.	CAD	80 708	152 057	0,02	Johnson Matthey plc	GBP	32 182	889 360	0,14
Asahi Holdings, Inc.	JPY	19 800	352 787	0,05	KGHM Polska Miedz SA	PLN	17 929	617 271	0,10
Asahi Kasei Corp.	JPY	75 200	706 251	0,11	Kinross Gold Corp.	CAD	195 750	1 132 018	0,17
Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	2 997	132 603	0,02	Kobe Steel Ltd.	JPY	87 500	437 509	0,07
B2Gold Corp.	CAD	84 292	330 437	0,05	Kolon Industries, Inc.	KRW	3 133	187 385	0,03
Bekaert SA	EUR	3 825	169 929	0,03	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	28 825	831 479	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	9 434	281 004	0,04	Tronox Holdings plc 'A'	USD	17 672	418 459	0,06
Lotte Chemical Corp.	KRW	3 946	720 759	0,11	Unipar Carbocloro SA Preference 'B'	BRL	10 100	187 215	0,03
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	4 277	270 302	0,04	USI Corp.	TWD	150 000	171 135	0,03
Louisiana-Pacific Corp.	USD	7 890	611 472	0,09	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	18 319	163 076	0,03
Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	38 226	282 450	0,04	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	17 017	1 628 470	0,25
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	18 060	1 662 788	0,26	Westlake Chemical Corp.	USD	11 303	1 097 549	0,17
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	10 600	284 112	0,04	Yara International ASA	NOK	11 061	556 472	0,09
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	20 315	628 343	0,10				48 150 943	7,43
Mosaic Co. (The)	USD	20 391	798 073	0,12	Immobilier				
New Gold, Inc.	CAD	156 844	241 518	0,04	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	15 404	97 187	0,01
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	18 400	275 535	0,04	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	209 300	239 824	0,04
Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	3 900	180 132	0,03	Equity Commonwealth, REIT	USD	7 044	184 441	0,03
Norsk Hydro ASA	NOK	95 573	750 320	0,12	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	154 000	656 512	0,10
Outokumpu OYJ	EUR	48 935	303 747	0,05	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	94 500	491 831	0,08
Perseus Mining Ltd.	AUD	297 408	349 940	0,05	Hysan Development Co. Ltd.	HKD	76 000	235 064	0,04
Petkim Petrokimya Holding A/S	TRY	235 558	136 073	0,02	Realogy Holdings Corp.	USD	10 641	179 676	0,03
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	USD	19 764	426 507	0,07	Shimao Services Holdings Ltd., Reg. S	HKD	134 000	93 320	0,01
Polymetal International plc	GBP	109 616	1 941 784	0,30	Sino Land Co. Ltd.	HKD	274 000	341 609	0,05
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	3 885	332 930	0,05	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	33 500	406 853	0,06
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	12 454	1 099 066	0,17	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	213 000	1 083 666	0,17
Rengo Co. Ltd.	JPY	42 800	323 610	0,05				4 009 983	0,62
Rio Tinto Ltd.	AUD	28 669	2 084 304	0,32	Services aux collectivités				
Rio Tinto plc	GBP	43 416	2 868 765	0,45	Centrica plc	GBP	394 821	381 299	0,06
Royal Bafokeng Platinum Ltd.	ZAR	31 481	308 534	0,05	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	128 000	183 711	0,03
Sappi Ltd.	ZAR	55 136	157 838	0,02	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	42 400	306 327	0,05
Schnitzer Steel Industries, Inc. 'A'	USD	7 080	368 529	0,06	Drax Group plc	GBP	165 003	1 348 361	0,21
Sims Ltd.	AUD	30 439	355 060	0,05	Engie Brasil Energia SA	BRL	100 700	694 103	0,11
Solvay SA	EUR	7 831	908 413	0,14	Light SA	BRL	113 200	238 374	0,04
Sonoco Products Co.	USD	15 149	873 607	0,13	Red Electrica Corp. SA	EUR	284 929	6 164 947	0,94
St Barbara Ltd.	AUD	167 016	177 693	0,03	Rubis SCA	EUR	15 506	462 178	0,07
Steel Dynamics, Inc.	USD	20 781	1 284 162	0,20	Severn Trent plc	GBP	17 313	689 146	0,11
Synthomer plc	GBP	75 409	407 012	0,06					
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	15 500	185 250	0,03					
Toyobo Co. Ltd.	JPY	28 600	311 662	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	175 986	1 424 407	0,21	Finances				
United Utilities Group plc	GBP	47 589	699 992	0,11	SRH NV#	EUR	105 570	-	-
			12 592 845	1,94				-	-
Total des actions			575 960 554	88,89	Technologies de l'information				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.*	SGD	58 000	-	-
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					Ya Hsin Industrial Co. Ltd.*	TWD	406 000	-	-
Actions								-	-
Biens de consommation discrétionnaire					Matériaux				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	1 096 000	-	-	China Lumena New Materials Corp.*	HKD	144 050	-	-
			-	-				-	-
			-	-	Total des actions				
			-	-	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			-	-	Total des investissements				
			-	-	Espèces				
			-	-	Autres actifs/(passifs)				
			-	-	Actif net total				
			-	-				575 960 554	88,89
			-	-				70 100 630	10,82
			-	-				1 861 248	0,29
			-	-				647 922 432	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	7 218 385	ZAR	114 928 100	9 février 2022	Lloyds Bank	50 190	0,01
ZAR	33 236 100	USD	2 057 250	9 février 2022	J.P. Morgan	15 723	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						65 913	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						65 913	0,01
USD	32 804 405	GBP	24 819 200	9 février 2022	J.P. Morgan	(715 275)	(0,11)
ZAR	16 402 900	USD	1 036 651	9 février 2022	J.P. Morgan	(13 584)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(728 859)	(0,11)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(728 859)	(0,11)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(662 946)	(0,10)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-valeur latente USD	% de l'actif net
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	233	USD	1 492 421	0,23
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			1 492 421	0,23
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			1 492 421	0,23

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Vodacom Group Ltd.				
Actions					Biens de consommation discrétionnaire				
Services de communication					Biens de consommation discrétionnaire				
Activision Blizzard, Inc.	USD	52 078	3 464 749	0,24	Adient plc	USD	15 852	758 994	0,05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	8 008	23 199 497	1,63	Aisin Corp.	JPY	27 200	1 041 657	0,07
Alphabet, Inc. 'C'	USD	7 787	22 532 385	1,59	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	4 558	541 445	0,04
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	7 721	265 911	0,02	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	17 800	271 465	0,02
AT&T, Inc.	USD	183 483	4 513 682	0,32	Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	37 779	364 255	0,03
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	306 426	3 071 286	0,22	Amazon.com, Inc.	USD	8 485	28 291 876	1,99
BCE, Inc.	CAD	62 843	3 274 115	0,23	Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	26 609	842 908	0,06
BT Group plc	GBP	140 061	321 646	0,02	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	3 901	673 820	0,05
Comcast Corp. 'A'	USD	51 917	2 612 983	0,18	AutoNation, Inc.	USD	9 263	1 082 382	0,08
Discovery, Inc. 'A'	USD	40 323	949 203	0,07	AutoZone, Inc.	USD	2 289	4 798 637	0,34
Fox Corp. 'A'	USD	44 490	1 641 681	0,12	Booking Holdings, Inc.	USD	776	1 861 802	0,13
Gamma Communications plc	GBP	20 856	466 099	0,03	BorgWarner, Inc.	USD	30 158	1 359 221	0,10
International Games System Co. Ltd.	TWD	9 000	257 961	0,02	BRP, Inc.	CAD	8 812	772 964	0,05
ITV plc	GBP	954 646	1 429 434	0,10	Brunswick Corp.	USD	5 138	517 551	0,04
KDDI Corp.	JPY	181 200	5 290 212	0,37	Century Communities, Inc.	USD	5 881	481 007	0,03
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	7 150	280 958	0,02	Crocs, Inc.	USD	14 042	1 800 465	0,13
Match Group, Inc.	USD	9 016	1 192 366	0,08	Daimler AG	EUR	25 150	1 933 113	0,14
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	69 584	23 404 579	1,65	Dana, Inc.	USD	24 786	565 617	0,04
Metropole Television SA	EUR	23 534	459 251	0,03	Dollarama, Inc.	CAD	76 537	3 836 090	0,27
NCSOFT Corp.	KRW	354	191 480	0,01	eBay, Inc.	USD	29 789	1 980 969	0,14
Netflix, Inc.	USD	455	274 110	0,02	Etsy, Inc.	USD	5 743	1 257 372	0,09
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	8 098	1 222 636	0,09	Faurecia SE	EUR	23 879	1 135 902	0,08
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	177 700	4 860 883	0,34	Foot Locker, Inc.	USD	14 906	650 349	0,05
Omnicom Group, Inc.	USD	62 020	4 544 205	0,32	Frontdoor, Inc.	USD	12 489	457 722	0,03
Orange SA	EUR	66 130	707 886	0,05	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	263 000	206 789	0,01
Pinterest, Inc. 'A'	USD	37 803	1 374 139	0,10	Gentex Corp.	USD	27 272	950 429	0,07
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	19 057	303 619	0,02	Group 1 Automotive, Inc.	USD	3 009	587 417	0,04
Rightmove plc	GBP	245 941	2 648 263	0,19	H&R Block, Inc.	USD	52 210	1 230 068	0,09
Snap, Inc. 'A'	USD	11 932	561 162	0,04	Harley-Davidson, Inc.	USD	17 677	666 246	0,05
Swisscom AG	CHF	4 963	2 803 007	0,20	Hermes International	EUR	1 120	1 956 348	0,14
TEGNA, Inc.	USD	48 948	908 475	0,06	Hibbett, Inc.	USD	4 137	297 574	0,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7 900	462 876	0,03	Home Depot, Inc. (The)	USD	25 984	10 783 620	0,76
Twitter, Inc.	USD	29 696	1 283 461	0,09	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	83 400	2 339 299	0,16
Verizon Communications, Inc.	USD	162 713	8 454 567	0,60	Isuzu Motors Ltd.	JPY	78 400	974 256	0,07
					JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	92 000	155 058	0,01
					JTEKT Corp.	JPY	40 100	349 967	0,02
					KB Home	USD	11 880	531 392	0,04
								130 078 189	9,16

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	892 447	559 761	0,04	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	72 982	1 602 636	0,11
			107 395 690	7,57	Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	154 583	3 395 643	0,24
Énergie					Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	123 210	2 707 490	0,19
Aker BP ASA	NOK	17 680	544 537	0,04	Subsea 7 SA	NOK	53 039	380 006	0,03
APA Corp.	USD	18 966	509 996	0,04	Tethys Oil AB	SEK	56 879	391 387	0,03
ARC Resources Ltd.	CAD	119 266	1 085 824	0,08	TotalEnergies SE	EUR	87 711	4 451 618	0,30
Beach Energy Ltd.	AUD	746 580	683 929	0,05	Tourmaline Oil Corp.	CAD	26 524	857 570	0,06
BP plc	GBP	707 383	3 166 570	0,22	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	3 838	263 184	0,02
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	33 414	1 413 908	0,10	Whitecap Resources, Inc.	CAD	105 871	627 775	0,04
Cheniere Energy, Inc.	USD	9 006	913 389	0,06	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	41 148	656 072	0,05
China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	425 000	331 439	0,02				51 904 393	3,66
CNX Resources Corp.	USD	16 451	226 201	0,02	Finances				
ConocoPhillips	USD	42 846	3 092 624	0,22	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	70 448	1 034 746	0,07
Crescent Point Energy Corp.	CAD	93 981	502 214	0,04	Admiral Group plc	GBP	22 919	980 016	0,07
Devon Energy Corp.	USD	36 596	1 612 054	0,11	Aegon NV	EUR	261 582	1 306 790	0,09
Diamondback Energy, Inc.	USD	7 547	813 944	0,06	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	10 496	1 726 697	0,12
Eni SpA	EUR	148 231	2 059 905	0,15	Ageas SA	EUR	13 869	718 407	0,05
EOG Resources, Inc.	USD	21 110	1 875 201	0,13	AIB Group plc	GBP	254 660	617 069	0,04
Equinor ASA	NOK	87 006	2 327 514	0,16	AJ Bell plc	GBP	50 268	258 316	0,02
Harbour Energy plc	GBP	61 872	296 661	0,02	American International Group, Inc.	USD	30 352	1 725 815	0,12
Hess Midstream LP 'A'	USD	43 942	1 214 117	0,09	Ameriprise Financial, Inc.	USD	8 645	2 607 851	0,18
HollyFrontier Corp.	USD	26 224	859 623	0,06	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	61 960	316 369	0,02
Imperial Oil Ltd.	CAD	23 542	850 244	0,06	Arch Capital Group Ltd.	USD	21 413	951 808	0,07
Inpex Corp.	JPY	126 800	1 103 327	0,08	Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	16 971	808 498	0,06
International Seaways, Inc.	USD	30 052	441 163	0,03	ASR Nederland NV	EUR	18 678	860 245	0,06
Laredo Petroleum, Inc.	USD	3 753	225 668	0,02	Assured Guaranty Ltd.	USD	16 179	812 186	0,06
LUKOIL PJSC, ADR	USD	6 450	577 275	0,04	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	9 271	504 991	0,04
Lundin Energy AB	SEK	35 960	1 288 846	0,09	Azimut Holding SpA	EUR	12 245	343 669	0,02
MEG Energy Corp.	CAD	38 273	354 506	0,02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	251 944	1 504 181	0,11
Neste OYJ	EUR	16 900	833 322	0,06	Bank of America Corp.	USD	186 027	8 276 341	0,57
Nordic American Tankers Ltd.	USD	81 212	137 248	0,01	Bank of Ireland Group plc	EUR	72 308	409 992	0,03
Oasis Petroleum, Inc.	USD	3 881	488 967	0,03	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	43 516	2 527 409	0,18
OMV AG	EUR	28 793	1 635 533	0,12	Bank OZK	USD	20 904	972 663	0,07
Ovintiv, Inc.	USD	36 311	1 223 681	0,09					
Pioneer Natural Resources Co.	USD	9 731	1 769 874	0,12					
Range Resources Corp.	USD	24 614	438 868	0,03					
Repsol SA	EUR	140 956	1 672 840	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Barclays plc	GBP	844 468	2 138 887	0,15	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	49 900	457 162	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	8 101	2 422 199	0,17	JPMorgan Chase & Co.	USD	52 303	8 282 181	0,57
BlackRock, Inc.	USD	2 119	1 940 072	0,14	Julius Baer Group Ltd.	CHF	39 825	2 674 086	0,19
BNP Paribas SA	EUR	35 932	2 483 176	0,17	KBC Group NV	EUR	9 882	848 005	0,06
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	213 956	406 898	0,03	Legal & General Group plc	GBP	455 692	1 836 206	0,13
Capital One Financial Corp.	USD	12 045	1 747 609	0,12	Lincoln National Corp.	USD	9 568	653 112	0,05
CI Financial Corp.	CAD	94 602	1 980 190	0,14	Lloyds Banking Group plc	GBP	3 420 271	2 214 376	0,16
Citigroup, Inc.	USD	68 885	4 159 965	0,29	Loews Corp.	USD	11 842	683 994	0,05
Credit Suisse Group AG	CHF	158 494	1 543 279	0,11	Man Group plc	GBP	295 222	909 289	0,06
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	57 000	1 380 870	0,10	Manulife Financial Corp.	CAD	102 969	1 965 390	0,14
Deutsche Bank AG	EUR	106 947	1 340 011	0,09	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	14 292	2 484 235	0,18
Discover Financial Services	USD	12 197	1 409 485	0,10	MetLife, Inc.	USD	31 296	1 955 687	0,14
EQT AB	SEK	26 460	1 440 799	0,10	MGIC Investment Corp.	USD	64 711	933 133	0,07
Equitable Holdings, Inc.	USD	35 625	1 168 144	0,08	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	215 200	1 167 804	0,08
Erste Group Bank AG	EUR	15 568	732 057	0,05	Moody's Corp.	USD	17 517	6 841 790	0,47
Essent Group Ltd.	USD	21 378	973 340	0,07	Morgan Stanley	USD	38 374	3 766 792	0,27
Evercore, Inc. 'A'	USD	4 436	602 631	0,04	MSCI, Inc.	USD	3 829	2 345 990	0,17
Everest Re Group Ltd.	USD	6 275	1 718 848	0,12	National Bank of Canada	CAD	21 791	1 663 717	0,12
FactSet Research Systems, Inc.	USD	6 075	2 952 511	0,21	NatWest Group plc	GBP	493 666	1 509 134	0,11
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	2 239	1 102 953	0,08	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	14 344	313 416	0,02
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	58 132	2 184 601	0,15	NN Group NV	EUR	31 143	1 686 147	0,12
Fifth Third Bancorp	USD	35 646	1 552 383	0,11	Northern Trust Corp.	USD	12 896	1 542 491	0,11
First BanCorp	USD	38 499	530 516	0,04	Old Republic International Corp.	USD	34 868	857 055	0,06
Franklin Resources, Inc.	USD	41 477	1 389 065	0,10	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	180 200	1 523 777	0,11
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	10 469	1 084 798	0,08	Partners Group Holding AG	CHF	777	1 289 812	0,09
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	14 745	1 017 995	0,07	Plus500 Ltd.	GBP	20 957	386 181	0,03
Houlihan Lokey, Inc.	USD	5 236	542 031	0,04	Prudential Financial, Inc.	USD	14 452	1 564 284	0,11
HSBC Holdings plc	HKD	187 200	1 126 134	0,08	Radian Group, Inc.	USD	34 358	725 985	0,05
HSBC Holdings plc	GBP	691 429	4 201 634	0,30	Raiffeisen Bank International AG	EUR	37 901	1 115 454	0,08
IG Group Holdings plc	GBP	125 495	1 381 911	0,10	Rathbones Group plc	GBP	11 212	301 292	0,02
IGM Financial, Inc.	CAD	11 523	416 165	0,03	Regions Financial Corp.	USD	58 232	1 269 458	0,09
ING Groep NV	EUR	137 893	1 919 692	0,14	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	7 066	773 656	0,05
IntegraFin Holdings plc, Reg. S	GBP	36 547	277 454	0,02					
Invesco Ltd.	USD	54 628	1 257 537	0,09					
Janus Henderson Group plc	USD	18 943	794 469	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	7 445	1 260 662	0,09	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	2 759	1 816 691	0,13
Royal Bank of Canada	CAD	42 719	4 540 257	0,32	Inmode Ltd.	USD	7 264	512 693	0,04
S&P Global, Inc.	USD	14 654	6 915 662	0,48	Ipsen SA	EUR	3 783	346 313	0,02
SEI Investments Co.	USD	19 522	1 189 671	0,08	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	8 186	1 042 896	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	103 963	1 445 103	0,10	Johnson & Johnson	USD	95 870	16 400 480	1,17
Societe Generale SA	EUR	54 080	1 857 601	0,13	M3, Inc.	JPY	14 800	744 530	0,05
Standard Chartered plc	GBP	270 776	1 644 518	0,12	McKesson Corp.	USD	2 272	564 751	0,04
State Street Corp.	USD	25 242	2 347 506	0,17	Medtronic plc	USD	33 699	3 486 162	0,25
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	62 100	2 126 354	0,15	Merck & Co., Inc.	USD	136 737	10 479 524	0,74
Synchrony Financial	USD	22 596	1 048 228	0,07	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1 789	3 036 309	0,21
T Rowe Price Group, Inc.	USD	26 605	5 231 607	0,36	Moderna, Inc.	USD	4 001	1 016 174	0,07
T&D Holdings, Inc.	JPY	53 000	677 487	0,05	Novartis AG	CHF	124 812	10 996 990	0,77
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	51 075	3 921 350	0,28	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	63 553	7 142 151	0,50
Truist Financial Corp.	USD	50 454	2 954 082	0,21	Ocugen, Inc.	USD	39 755	180 885	0,01
UBS Group AG	CHF	192 938	3 476 971	0,24	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	99 000	2 455 334	0,17
United Overseas Bank Ltd.	SGD	46 800	933 813	0,07	Organon & Co.	USD	12 770	388 847	0,03
Unum Group	USD	41 496	1 019 557	0,07	Pacira BioSciences, Inc.	USD	10 343	622 338	0,04
US Bancorp	USD	52 548	2 951 621	0,21	Pfizer, Inc.	USD	179 970	10 627 229	0,75
			184 667 509	13,01	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	26 028	1 672 346	0,12
Santé					ResMed, Inc.	USD	8 666	2 257 320	0,16
AbbVie, Inc.	USD	84 823	11 485 034	0,81	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	7 661	206 240	0,01
Agilent Technologies, Inc.	USD	7 710	1 230 902	0,09	Roche Holding AG	CHF	31 772	13 219 300	0,93
Align Technology, Inc.	USD	1 942	1 276 244	0,09	Sanofi	EUR	89 877	9 053 596	0,64
Amgen, Inc.	USD	42 183	9 489 910	0,67	Sartorius AG Preference	EUR	1 027	695 137	0,05
Astellas Pharma, Inc.	JPY	347 600	5 646 180	0,40	Sartorius Stedim Biotech	EUR	1 678	920 526	0,06
AstraZeneca plc	GBP	85 842	10 089 797	0,71	Straumann Holding AG	CHF	444	943 893	0,07
Becton Dickinson and Co.	USD	10 628	2 672 729	0,19	Stryker Corp.	USD	22 711	6 073 376	0,43
Bio-Techne Corp.	USD	1 743	901 724	0,06	Teleflex, Inc.	USD	1 678	551 189	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	118 532	7 390 470	0,52	UnitedHealth Group, Inc.	USD	32 595	16 367 253	1,16
Bruker Corp.	USD	5 528	463 854	0,03	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	4 503	1 150 426	0,08
Coloplast A/S 'B'	DKK	11 598	2 041 099	0,14	Waters Corp.	USD	9 276	3 456 238	0,24
Danaher Corp.	USD	15 091	4 965 090	0,35	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	2 654	1 244 753	0,09
Edwards Lifesciences Corp.	USD	18 383	2 381 518	0,17				207 237 119	14,60
Eli Lilly & Co.	USD	29 733	8 212 849	0,58	Industrie				
Gilead Sciences, Inc.	USD	8 176	593 659	0,04	3M Co.	USD	46 450	8 250 914	0,58
GlaxoSmithKline plc	GBP	400 916	8 724 170	0,61	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	TWD	6 000	395 778	0,03
					AGC, Inc.	JPY	16 200	772 333	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
AGCO Corp.	USD	3 613	419 180	0,03	JELD-WEN Holding, Inc.	USD	15 384	405 522	0,03
A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	64 000	109 180	0,01	Kajima Corp.	JPY	71 800	823 653	0,06
Allegion plc	USD	23 717	3 141 079	0,22	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	19 700	261 401	0,02
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	20 700	752 445	0,05	Legrand SA	EUR	15 598	1 825 245	0,13
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	537	1 925 408	0,14	LG Corp.	KRW	5 220	355 245	0,03
Array Technologies, Inc.	USD	17 905	280 929	0,02	Marubeni Corp.	JPY	103 000	1 001 333	0,07
Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	USD	5 834	549 096	0,04	Masco Corp.	USD	16 768	1 177 449	0,08
Atlas Copco AB 'A'	SEK	43 554	3 010 442	0,21	Meritor, Inc.	USD	15 836	392 416	0,03
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	1 300	502 366	0,04	Mitsubishi Corp.	JPY	52 100	1 652 288	0,12
Boise Cascade Co.	USD	5 960	424 352	0,03	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	90 200	2 133 296	0,15
Bouygues SA	EUR	12 319	441 149	0,03	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	9 000	667 448	0,05
Builders FirstSource, Inc.	USD	8 260	707 965	0,05	NGK Insulators Ltd.	JPY	39 500	666 823	0,05
Canadian National Railway Co.	CAD	27 188	3 344 394	0,24	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	52 043	786 061	0,06
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	27 988	2 015 872	0,14	Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	17 000	615 605	0,04
Chart Industries, Inc.	USD	2 582	411 803	0,03	Nippon Yusen KK	JPY	13 200	1 004 142	0,07
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	109 000	532 676	0,04	NSK Ltd.	JPY	62 200	398 624	0,03
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	172 000	247 092	0,02	Obayashi Corp.	JPY	106 800	825 427	0,06
Daimler Truck Holding AG	EUR	12 575	461 756	0,03	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	5 565	1 994 385	0,14
Deluxe Corp.	USD	9 562	307 036	0,02	Otis Worldwide Corp.	USD	41 517	3 614 885	0,25
Encore Wire Corp.	USD	2 550	364 905	0,03	Owens Corning	USD	9 054	819 387	0,06
EnerSys	USD	3 365	266 037	0,02	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	709 000	260 090	0,02
Epiroc AB 'A'	SEK	71 385	1 807 125	0,13	Prysmian SpA	EUR	12 232	460 568	0,03
Fastenal Co.	USD	20 024	1 282 737	0,09	RELX plc	GBP	121 893	3 965 653	0,28
Geberit AG	CHF	1 969	1 610 381	0,11	Republic Services, Inc.	USD	10 826	1 509 686	0,11
Generac Holdings, Inc.	USD	4 869	1 713 498	0,12	Rexel SA	EUR	27 698	561 612	0,04
Graco, Inc.	USD	15 124	1 219 297	0,09	Royal Mail plc	GBP	102 117	699 861	0,05
GrafTech International Ltd.	USD	77 600	918 008	0,06	Secom Co. Ltd.	JPY	8 900	617 215	0,04
GS Yuasa Corp.	JPY	13 000	288 776	0,02	SGS SA	CHF	450	1 504 857	0,11
HEICO Corp.	USD	4 626	667 162	0,05	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	11 789	286 473	0,02
Herc Holdings, Inc.	USD	3 818	597 708	0,04	Signify NV, Reg. S	EUR	14 644	679 116	0,05
Howmet Aerospace, Inc.	USD	13 964	444 474	0,03	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	208 000	752 357	0,05
IDEX Corp.	USD	10 502	2 481 833	0,17	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	19 200	465 015	0,03
IMCD NV	EUR	2 070	458 325	0,03	Taisei Corp.	JPY	28 900	877 126	0,06
Intertek Group plc	GBP	28 828	2 198 295	0,15	Terex Corp.	USD	11 116	488 548	0,03
ITOCHU Corp.	JPY	65 300	1 994 923	0,14	TOPPAN, Inc.	JPY	32 000	599 123	0,04
					Toro Co. (The)	USD	16 102	1 608 751	0,11
					Toromont Industries Ltd.	CAD	18 419	1 667 575	0,12
					Toyota Tsusho Corp.	JPY	13 500	621 336	0,04
					Triton International Ltd.	USD	9 662	581 942	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Union Pacific Corp.	USD	18 537	4 670 026	0,33	Canadian Solar, Inc.	USD	5 636	176 350	0,01
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	46 078	9 876 360	0,70	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	12 134	1 414 339	0,10
VAT Group AG, Reg. S	CHF	1 802	898 676	0,06	Cisco Systems, Inc.	USD	128 686	8 154 832	0,57
Verisk Analytics, Inc.	USD	7 116	1 627 643	0,11	Constellation Software, Inc.	CAD	2 526	4 693 323	0,33
Wakita & Co. Ltd.	JPY	19 500	182 207	0,01	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	5 733	1 173 832	0,08
Waste Management, Inc.	USD	19 761	3 298 111	0,23	Daqo New Energy Corp., ADR	USD	15 895	640 886	0,05
WESCO International, Inc.	USD	3 326	437 668	0,03	Dropbox, Inc. 'A'	USD	37 297	915 268	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	27 626	3 254 727	0,23	Dynatrace, Inc.	USD	9 160	552 806	0,04
WW Grainger, Inc.	USD	11 245	5 827 609	0,41	E Ink Holdings, Inc.	TWD	112 000	611 270	0,04
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	238 000	595 282	0,04	Edenred	EUR	28 285	1 304 963	0,09
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	260 100	258 528	0,02	Endava plc	USD	3 757	630 875	0,04
			117 871 105	8,30	Enphase Energy, Inc.	USD	5 259	962 081	0,07
Technologies de l'information					EPAM Systems, Inc.	USD	3 059	2 044 789	0,14
Accenture plc 'A'	USD	1 805	748 263	0,05	EVERTEC, Inc.	USD	12 386	619 052	0,04
Adobe, Inc.	USD	6 784	3 846 935	0,27	F5, Inc.	USD	4 162	1 018 483	0,07
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	11 522	1 658 016	0,12	First Solar, Inc.	USD	4 282	373 219	0,03
Advantech Co. Ltd.	TWD	50 593	725 056	0,05	Flex Ltd.	USD	38 873	712 542	0,05
Adyen NV, Reg. S	EUR	547	1 437 865	0,10	Fortinet, Inc.	USD	5 837	2 097 818	0,15
Alps Alpine Co. Ltd.	JPY	36 000	339 195	0,02	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	5 500	407 216	0,03
Amdocs Ltd.	USD	35 960	2 691 246	0,19	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	114 708	1 808 945	0,13
Analog Devices, Inc.	USD	17 606	3 094 607	0,22	HP, Inc.	USD	59 781	2 251 950	0,16
Apple, Inc.	USD	349 356	62 035 144	4,38	Infosys Ltd., ADR	USD	44 767	1 133 053	0,08
Applied Materials, Inc.	USD	28 397	4 468 552	0,31	Intel Corp.	USD	38 337	1 974 356	0,14
Arista Networks, Inc.	USD	23 836	3 426 425	0,24	Intuit, Inc.	USD	7 873	5 064 071	0,36
Arrow Electronics, Inc.	USD	9 034	1 212 995	0,09	Jabil, Inc.	USD	7 205	506 872	0,04
ASM International NV	EUR	3 186	1 408 306	0,10	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	9 500	1 586 405	0,11
ASML Holding NV	EUR	5 973	4 800 257	0,34	Juniper Networks, Inc.	USD	29 441	1 051 338	0,07
AU Optronics Corp.	TWD	728 000	602 566	0,04	Keyence Corp.	JPY	1 300	815 978	0,06
Autodesk, Inc.	USD	6 527	1 835 327	0,13	Keysight Technologies, Inc.	USD	7 783	1 607 267	0,11
Automatic Data Processing, Inc.	USD	27 196	6 705 990	0,47	KLA Corp.	USD	5 371	2 310 121	0,16
Avaya Holdings Corp.	USD	14 626	289 595	0,02	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	14 775	894 479	0,06
Avnet, Inc.	USD	18 299	754 468	0,05	Lasertec Corp.	JPY	5 400	1 654 865	0,12
Axcelis Technologies, Inc.	USD	5 073	378 243	0,03	Lattice Semiconductor Corp.	USD	5 854	451 109	0,03
Black Knight, Inc.	USD	8 828	731 753	0,05	Marvell Technology, Inc.	USD	23 558	2 061 089	0,15
Broadcom, Inc.	USD	11 611	7 726 076	0,54	Mastercard, Inc. 'A'	USD	33 766	12 132 799	0,85
					MediaTek, Inc.	TWD	15 000	645 173	0,05
					Micron Technology, Inc.	USD	41 066	3 825 298	0,27

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Microsoft Corp.	USD	179 131	60 245 338	4,25	Skyworks Solutions, Inc.	USD	15 392	2 387 915	0,17
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	2 002	987 647	0,07	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	4 753	1 333 549	0,09
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	31 000	640 908	0,05	Strix Group plc	GBP	56 825	233 594	0,02
NetApp, Inc.	USD	8 554	786 882	0,06	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	17 849	2 147 413	0,15
Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	11 305	1 217 747	0,09	Telefonaktiebolag LM Ericsson 'B'	SEK	116 605	1 285 201	0,09
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	11 000	281 699	0,02	Texas Instruments, Inc.	USD	25 286	4 765 652	0,34
Nokia OYJ	EUR	209 734	1 329 452	0,09	Tokyo Electron Ltd.	JPY	4 200	2 417 403	0,17
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	28 800	1 234 232	0,09	Ubiquiti, Inc.	USD	1 033	316 821	0,02
Nordic Semiconductor ASA	NOK	22 944	774 314	0,05	Universal Display Corp.	USD	3 460	571 004	0,04
NortonLifeLock, Inc.	USD	38 876	1 009 998	0,07	Visa, Inc. 'A'	USD	63 952	13 859 038	0,98
Novatek Microe- lectronics Corp.	TWD	58 000	1 129 938	0,08	VMware, Inc. 'A'	USD	17 116	1 983 402	0,14
NVIDIA Corp.	USD	37 423	11 006 479	0,78	Vontier Corp.	USD	49 400	1 518 062	0,11
NXP Semiconductors NV	USD	7 211	1 642 522	0,12	Western Digital Corp.	USD	20 563	1 340 913	0,09
Obic Co. Ltd.	JPY	6 500	1 219 226	0,09	Western Union Co. (The)	USD	66 844	1 192 497	0,08
Oracle Corp.	USD	99 804	8 703 907	0,61	Zscaler, Inc.	USD	3 546	1 139 436	0,08
Oracle Corp. Japan	JPY	11 300	857 644	0,06				336 603 628	23,71
Palo Alto Networks, Inc.	USD	3 077	1 713 151	0,12	Matériaux				
Parade Technologies Ltd.	TWD	6 000	458 669	0,03	Air Liquide SA	EUR	22 224	3 874 878	0,28
Paychex, Inc.	USD	15 719	2 145 644	0,15	Air Water, Inc.	JPY	27 200	419 497	0,03
PayPal Holdings, Inc.	USD	30 067	5 670 035	0,40	Albemarle Corp.	USD	3 512	821 000	0,06
Power Integrations, Inc.	USD	8 223	763 834	0,05	Allkem Ltd.	AUD	110 837	838 074	0,06
Progress Software Corp.	USD	8 848	427 093	0,03	AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	7 512	240 732	0,02
Qorvo, Inc.	USD	5 443	851 231	0,06	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	5 382	612 648	0,04
QUALCOMM, Inc.	USD	36 578	6 689 019	0,47	APERAM SA	EUR	6 454	349 653	0,02
Qualys, Inc.	USD	6 464	886 990	0,06	ArcelorMittal SA	EUR	23 936	766 107	0,05
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	35 000	733 726	0,05	Argonaut Gold, Inc.	CAD	292 100	554 993	0,04
salesforce.com, Inc.	USD	1 562	396 951	0,03	Asahi Kasei Corp.	JPY	51 400	482 510	0,03
SAP SE	EUR	12 049	1 711 395	0,12	B2Gold Corp.	CAD	226 909	894 594	0,06
Seagate Technology Holdings plc	USD	9 128	1 031 281	0,07	BHP Group Ltd.	AUD	81 676	2 464 375	0,17
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	10 700	510 121	0,04	BHP Group plc	GBP	63 759	1 899 452	0,13
Silergy Corp.	TWD	5 000	908 122	0,06	BlueScope Steel Ltd.	AUD	41 234	626 565	0,04
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	21 000	249 340	0,02	Canfor Corp.	CAD	9 270	235 282	0,02
SK Hynix, Inc.	KRW	6 363	701 201	0,05	Celanese Corp.	USD	4 382	736 439	0,05
					Chemours Co. (The)	USD	17 958	602 670	0,04
					Covestro AG, Reg. S	EUR	13 841	853 107	0,06
					Denka Co. Ltd.	JPY	12 900	421 206	0,03
					Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	8 500	356 889	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	28 629	686 062	0,05	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	15 200	574 183	0,04
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	127 316	1 778 175	0,13	Synthomer plc	GBP	52 207	282 564	0,02
Ganfeng Lithium Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	14 800	232 926	0,02	Toray Industries, Inc.	JPY	68 600	406 161	0,03
Gold Fields Ltd., ADR	USD	37 883	416 334	0,03	Tosoh Corp.	JPY	32 800	485 926	0,03
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	927	238 232	0,02	Wacker Chemie AG	EUR	2 809	420 382	0,03
Hanwha Solutions Corp.	KRW	14 346	428 419	0,03	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	13 858	1 323 979	0,09
Hudbay Minerals, Inc.	CAD	31 937	231 598	0,02	Westlake Chemical Corp.	USD	7 132	692 731	0,05
Huntsman Corp.	USD	25 346	884 068	0,06	Westrock Co.	USD	13 041	578 499	0,04
IAMGOLD Corp.	CAD	78 860	245 979	0,02	Yara International ASA	NOK	19 486	983 327	0,07
Iluka Resources Ltd.	AUD	65 110	478 116	0,03				51 414 087	3,62
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	45 165	636 725	0,04	Immobilier				
Interfor Corp.	CAD	8 882	284 851	0,02	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	92 291	581 828	0,04
Johnson Matthey plc	GBP	31 231	865 475	0,06	Cushman & Wakefield plc	USD	16 304	362 601	0,03
Kinross Gold Corp.	CAD	130 598	758 888	0,05	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	114 000	485 461	0,03
LANXESS AG	EUR	7 080	438 800	0,03	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	95 700	497 640	0,04
Louisiana-Pacific Corp.	USD	10 290	806 222	0,06	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	52 979	990 707	0,07
Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	66 529	491 922	0,03	Sino Land Co. Ltd.	HKD	294 000	366 166	0,03
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	22 698	2 093 437	0,15	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	105 000	1 274 066	0,09
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	35 700	603 913	0,04	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	62 000	352 693	0,02
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	21 594	667 902	0,05	Swire Properties Ltd.	HKD	138 400	346 874	0,02
Mosaic Co. (The)	USD	28 054	1 102 242	0,08	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	136 000	690 789	0,05
Perseus Mining Ltd.	AUD	281 082	331 064	0,02				5 948 825	0,42
Polymetal International plc	GBP	32 066	569 608	0,04	Services aux collectivités				
Regis Resources Ltd.	AUD	112 017	158 812	0,01	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	33 340	240 503	0,02
Rengo Co. Ltd.	JPY	30 900	233 451	0,02	Drax Group plc	GBP	102 887	843 100	0,06
Rio Tinto Ltd.	AUD	41 049	2 987 750	0,21	Engie Brasil Energia SA	BRL	63 700	439 267	0,03
Rio Tinto plc	GBP	49 874	3 304 637	0,24	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	44 600	736 265	0,05
RPM International, Inc.	USD	8 755	884 255	0,06	Red Electrica Corp. SA	EUR	130 786	2 829 584	0,19
Schnitzer Steel Industries, Inc. 'A'	USD	5 913	307 003	0,02	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	222 189	1 797 518	0,13
Sika AG	CHF	1 744	727 727	0,05					
Solvay SA	EUR	8 226	956 041	0,07					
Sonoco Products Co.	USD	6 996	404 998	0,03					
Steel Dynamics, Inc.	USD	25 370	1 574 716	0,11					
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	171 100	805 316	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
TransAlta Renewables, Inc.	CAD	15 711	233 212	0,02	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			7 119 449	0,50	Actions				
					Finances				
					Caja de Ahorros del Mediterraneo#	EUR	2 048	-	-
					Total des actions				
					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
					Total des investissements				
					Espèces				
					Autres actifs/(passifs)				
					Actif net total				
Total des actions			1 349 689 522	95,08				-	-
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 349 689 522	95,08				-	-
								1 349 689 522	95,08
								68 637 350	4,84
								1 217 178	0,08
								1 419 544 050	100,00

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-valeur latente USD	% de l'actif net
Couverture des catégories d'actions							
AUD	7 225 076	USD	5 176 470	31 janvier 2022	HSBC	77 002	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						77 002	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						77 002	-
USD	24 262 296	GBP	18 356 400	9 février 2022	J.P. Morgan	(597 849)	(0,04)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(597 849)	(0,04)
Couverture des catégories d'actions							
USD	114 337	AUD	160 303	31 janvier 2022	HSBC	(2 222)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(2 222)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(600 071)	(0,04)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(523 069)	(0,04)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-valeur latente USD	% de l'actif net
MSCI EAFE Index, 18/03/2022	54	USD	92 610	0,01
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	192	USD	643 680	0,04
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			736 290	0,05
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			736 290	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Actions									
Services de communication					Biens de consommation discrétionnaire				
Affle India Ltd.	INR	5 153	78 149	0,04	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	117 817	164 613	0,08
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	1 639	279 093	0,14	Vodacom Group Ltd.	ZAR	221 009	1 865 344	0,96
Baidu, Inc. 'A'	HKD	3 350	62 199	0,03	Wemade Co. Ltd.	KRW	780	116 042	0,06
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	215 000	905 488	0,47	Yalla Group Ltd.	USD	14 548	102 792	0,05
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	67 110	580 043	0,30				16 601 839	8,53
G-bits Network Technology					Biens de consommation discrétionnaire				
Xiamen Co. Ltd. 'A'	CNH	3 734	248 016	0,13	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	10 704	1 315 189	0,69
Hello Group, Inc., ADR	USD	19 113	171 922	0,09	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	53 900	822 263	0,42
HYBE Co. Ltd.	KRW	1 027	300 837	0,15	Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	8 408	80 685	0,04
IGG, Inc.	HKD	116 000	103 088	0,05	ANTA Sports Products Ltd.	HKD	32 800	492 294	0,25
Indus Towers Ltd.	INR	171 723	573 499	0,29	Arcelik A/S	TRY	22 475	81 289	0,04
Innocean Worldwide, Inc.	KRW	2 314	107 833	0,06	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	951 000	408 997	0,21
International Games System Co. Ltd.	TWD	7 000	199 964	0,10	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	422 000	266 133	0,14
JYP Entertainment Corp.	KRW	4 875	207 263	0,11	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	12 000	411 170	0,21
Kakao Corp.	KRW	8 822	833 117	0,43	China Harmony Auto Holding Ltd.	HKD	120 500	76 225	0,04
Kakao Games Corp.	KRW	5 482	417 721	0,21	China Lilang Ltd.	HKD	261 000	145 854	0,07
Krafton, Inc.	KRW	2 146	830 419	0,43	China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	48 000	248 014	0,13
Media Nusantara Citra Tbk. PT	IDR	955 700	60 611	0,03	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	3 900	134 764	0,07
Mobile TeleSystems PJSC, ADR	USD	63 361	507 200	0,26	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	HKD	93 500	125 350	0,06
MultiChoice Group	ZAR	25 330	193 794	0,10	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	58 976	347 023	0,18
NCSoft Corp.	KRW	2 017	1 090 984	0,56	Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	2 674	198 173	0,10
Neowiz	KRW	4 593	139 480	0,07	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	31 000	705 139	0,36
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	29 500	69 361	0,04	Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A'	CNH	1 600	38 028	0,02
NetEase, Inc.	HKD	23 000	465 109	0,24	Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A'	CNY	1 700	40 282	0,02
Pearl Abyss Corp.	KRW	5 842	677 779	0,35	Eicher Motors Ltd.	INR	2 027	70 677	0,04
Safaricom plc	KES	3 468 600	1 163 353	0,60	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	44 000	367 039	0,19
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	3 026 900	238 924	0,12	Fila Holdings Corp.	KRW	3 040	91 600	0,05
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	7 267	353 254	0,18	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	11 627	207 514	0,11
Sun TV Network Ltd.	INR	7 440	50 046	0,03	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	343 000	269 690	0,14
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4 874 600	1 422 107	0,73	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	47 000	330 095	0,17
Tencent Holdings Ltd.	HKD	33 500	1 964 160	1,01					
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	81 590	58 235	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25 000	311 664	0,16	Tianneng Power International Ltd.	HKD	100 000	105 868	0,05
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	520 000	513 464	0,26	Titan Co. Ltd.	INR	12 607	427 755	0,22
Gwangju Shinsegae Co. Ltd.	KRW	686	104 454	0,05	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	12 252	69 778	0,04
Hankook & Co.	KRW	14 051	185 477	0,10	Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	164 000	319 732	0,16
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	6 236	208 075	0,11	Youngone Holdings Co. Ltd.	KRW	2 970	116 648	0,06
Hyosung TNC Corp.	KRW	399	174 950	0,09				18 167 530	9,34
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	4 355	275 052	0,14	Biens de consommation de base				
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	2 310	123 118	0,06	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd. 'A'	CNY	42 500	463 229	0,24
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	4 201	898 151	0,46	AVI Ltd.	ZAR	132 719	614 918	0,32
Hyundai Wia Corp.	KRW	688	46 160	0,02	Britannia Industries Ltd.	INR	11 336	549 906	0,28
Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	71 000	124 604	0,06	Carabao Group PCL, NVDR	THB	26 400	94 432	0,05
Jubilant Foodworks Ltd.	INR	4 682	226 199	0,12	China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	666 000	894 486	0,46
Kia Corp.	KRW	15 982	1 103 082	0,57	Coca-Cola Icecek A/S	TRY	9 015	59 378	0,03
LF Corp.	KRW	9 938	144 196	0,07	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	24 641	491 026	0,25
LG Electronics, Inc.	KRW	9 160	1 065 815	0,55	Dabur India Ltd.	INR	57 492	448 617	0,23
Li Ning Co. Ltd.	HKD	70 000	767 770	0,39	Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	729 000	381 332	0,20
LPP SA	PLN	41	174 306	0,09	Dino Polska SA, Reg. S	PLN	6 963	632 147	0,32
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	19 000	224 972	0,12	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	8 800	145 123	0,07
Minda Industries Ltd.	INR	5 397	88 895	0,05	Grape King Bio Ltd.	TWD	17 000	98 306	0,05
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	237 300	205 617	0,11	Heineken Malaysia Bhd.	MYR	37 600	188 093	0,10
Mr Price Group Ltd.	ZAR	42 265	528 644	0,27	Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	53 000	273 173	0,14
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	21 000	312 538	0,16	Hindustan Unilever Ltd.	INR	18 384	583 690	0,30
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	537 000	253 657	0,13	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	9 170 181	557 328	0,29
Page Industries Ltd.	INR	557	302 817	0,16	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNH	39 051	334 487	0,17
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	68 800	394 821	0,20	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNY	48 700	415 681	0,21
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	47 400	914 023	0,47	JiuGui Liquor Co. Ltd. 'A'	CNY	3 300	110 085	0,06
Suzhou TA&A Ultra Clean Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	14 300	181 741	0,09	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1 393 500	2 122 910	1,08
					Kolmar BNH Co. Ltd.	KRW	5 941	155 161	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	4 200	167 971	0,09	BRD-Groupe Societe Generale SA	RON	7 106	28 803	0,01
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	5 200	207 240	0,11	Caixa Seguridade Participacoes S/A	BRL	24 400	36 546	0,02
Marico Ltd.	INR	57 942	399 592	0,21	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	529 000	1 191 967	0,61
Nestle India Ltd.	INR	2 043	541 581	0,28	Central Depository Services India Ltd., Reg. S	INR	7 301	147 406	0,08
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	187 800	1 241 570	0,64	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	646 000	447 969	0,23
Sao Martinho SA	BRL	49 700	307 039	0,16	China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	214 800	592 963	0,30
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd. 'A'	CNY	21 500	201 882	0,10	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	249 200	676 951	0,35
TCI Co. Ltd.	TWD	16 000	120 435	0,06	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	294 000	104 528	0,05
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	91 600	646 236	0,33	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	267 800	350 327	0,18
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	428 000	393 077	0,20	Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	55 308	186 056	0,10
Yihai International Holding Ltd.	HKD	62 000	287 036	0,15	CSC Financial Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	320 000	350 589	0,18
			14 127 167	7,26	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	272 000	255 027	0,13
Énergie					Emirates NBD Bank PJSC	AED	380 090	1 401 204	0,72
China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	395 000	308 952	0,16	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	52 000	143 256	0,07
Geopark Ltd.	USD	6 393	71 263	0,04	Genera SAB de CV	MXN	162 000	103 764	0,05
GS Holdings Corp.	KRW	7 274	239 031	0,12	GF Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	45 600	87 024	0,04
LUKOIL PJSC, ADR	USD	10 569	945 926	0,48	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	380 600	458 321	0,24
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	3 151	737 964	0,38	Hana Financial Group, Inc.	KRW	8 084	285 489	0,15
Reliance Industries Ltd.	INR	25 633	816 490	0,42	HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	11 733	386 074	0,20
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	3 583	718 434	0,37	Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S	INR	88 794	301 927	0,16
S-Oil Corp.	KRW	6 823	490 116	0,25	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 148 000	648 434	0,33
			4 328 176	2,22	Itausa SA Preference	BRL	21 000	33 638	0,02
Finances					Kasikornbank PCL, NVDR	THB	197 800	842 845	0,43
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 121 000	385 692	0,20	KB Financial Group, Inc.	KRW	15 525	717 722	0,37
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	327 800	654 372	0,34					
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	229 200	833 968	0,43					
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1 735 500	893 202	0,46					
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	236 200	117 015	0,06					
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	724 600	344 630	0,18					
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	594 000	214 224	0,11					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1 383 100	401 269	0,21					
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	314 258	607 664	0,31					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	591	40 083	0,02	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc. 'A'	CNY	19 700	838 909	0,43
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	455 900	180 640	0,09	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	183 000	305 834	0,16
Manappuram Finance Ltd.	INR	22 432	49 655	0,03	Divi's Laboratories Ltd.	INR	21 222	1 335 314	0,68
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	236 500	633 232	0,33	Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	5 125	263 521	0,14
Nippon Life India Asset Management Ltd., Reg. S	INR	14 420	68 240	0,04	Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	7 406	385 022	0,20
Patria Investments Ltd. 'A'	USD	10 435	170 381	0,09	Guangzhou Wondfo Biotech Co. Ltd. 'A'	CNH	26 800	166 172	0,09
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	153 000	1 103 081	0,57	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	28 900	366 812	0,19
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	16 275	180 202	0,09	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	8 400	52 652	0,03
Public Bank Bhd.	MYR	660 000	658 997	0,34	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	35 700	298 696	0,15
REC Ltd.	INR	35 568	64 011	0,03	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	46 300	388 558	0,20
RHB Bank Bhd.	MYR	231 700	298 663	0,15	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	16 700	133 339	0,07
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	107 585	1 726 738	0,88	Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	2 109 700	240 291	0,12
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	22 317	689 277	0,35	Kintor Pharmaceutical Ltd., Reg. S	HKD	19 500	30 753	0,02
Shriram City Union Finance Ltd.	INR	2 415	57 257	0,03	Laurus Labs Ltd., Reg. S	INR	48 887	354 323	0,18
Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	THB	191 400	728 147	0,37	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	HKD	73 100	267 234	0,14
Ujjivan Financial Services Ltd.	INR	28 869	51 201	0,03	MD Medical Group Investments plc, Reg. S, GDR	USD	6 816	72 250	0,04
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	302 000	276 402	0,14	Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	3 567	165 082	0,08
			21 207 073	10,90	Natco Pharma Ltd.	INR	14 140	172 058	0,09
Santé					Osstem Implant Co. Ltd.	KRW	1 369	164 262	0,08
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	135 500	112 955	0,06	Ovctek China, Inc. 'A'	CNH	9 400	84 910	0,04
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9 200	61 245	0,03	Pegavision Corp.	TWD	3 000	46 343	0,02
Alkem Laboratories Ltd.	INR	8 866	432 240	0,22	Pfizer Ltd.	INR	1 607	109 271	0,06
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	6 024	406 164	0,21	Pharmon Beijing Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	31 700	489 555	0,25
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	CNY	900	61 428	0,03	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	33 181	887 963	0,45
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	CNH	1 900	130 134	0,07	Sanofi India Ltd.	INR	1 425	151 196	0,08
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	17 800	411 190	0,21					
Changchun High & New Technology Industry Group, Inc. 'A'	CNH	4 800	205 119	0,11					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	4 100	245 849	0,13	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 100	101 527	0,05
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	10 000	597 718	0,31	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9 600	889 151	0,47
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	27 500	190 069	0,10	Costamare, Inc.	USD	5 452	67 595	0,03
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	1 366 000	957 231	0,48	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	145 000	870 627	0,46
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	2 575	487 382	0,25	CS Wind Corp.	KRW	2 493	137 851	0,07
SSY Group Ltd.	HKD	208 000	107 179	0,06	Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	28 710	139 396	0,07
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	5 000	51 367	0,03	Dongfang Electric Corp. Ltd. 'H'	HKD	116 400	196 494	0,10
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	50 000	865 821	0,44	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	168 000	867 277	0,45
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	66 500	789 988	0,41	Frontken Corp. Bhd.	MYR	103 400	99 260	0,05
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	1 200	82 596	0,04	Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	11 041	94 069	0,05
			13 965 995	7,18	Graphite India Ltd.	INR	8 477	58 029	0,03
Industrie					Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	49 200	330 097	0,17
Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	TWD	6 000	393 520	0,20	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	5 479	753 989	0,39
A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	71 250	121 683	0,06	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	97 000	269 749	0,14
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A	BRL	5 300	40 065	0,02	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction 'E'	KRW	6 853	131 878	0,07
Astral Ltd.	INR	6 389	196 083	0,10	HeadHunter Group plc, ADR	USD	5 854	302 424	0,16
Barloworld Ltd.	ZAR	15 251	143 780	0,07	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	9 100	53 695	0,03
Chia Chang Co. Ltd.	TWD	97 000	176 565	0,09	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	15 400	90 552	0,05
Chicony Power Technology Co. Ltd.	TWD	61 000	172 205	0,09	Hyosung Corp.	KRW	779	62 045	0,03
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	71 500	349 510	0,18	IndiaMart InterMesh Ltd., Reg. S	INR	878	76 479	0,04
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	266 000	213 743	0,11	LG Corp.	KRW	5 469	372 031	0,19
China High Speed Transmission Equipment Group Co. Ltd.	HKD	200 000	144 600	0,07	Lingkar Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	150 200	135 562	0,07
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	165 000	237 121	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ming Yang Smart Energy Group Ltd. 'A'	CNY	52 800	216 225	0,11	Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd. 'A'	CNY	81 600	219 195	0,11
Pentamaster Corp. Bhd.	MYR	50 400	67 137	0,03	Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd. 'A'	CNH	222 700	600 311	0,31
Riyue Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	19 200	99 610	0,05	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	259 800	163 860	0,08
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	101 300	116 736	0,06				13 946 150	7,17
S-Enjoy Service Group Co. Ltd.	HKD	32 000	45 963	0,02	Technologies de l'information				
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	70 547	98 470	0,05	Accton Technology Corp.	TWD	55 000	516 685	0,27
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	HKD	280 000	85 614	0,04	Advanced Ceramic X Corp.	TWD	12 000	152 768	0,08
Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CNH	15 000	152 375	0,08	Advanced Wireless Semiconductor Co.	TWD	28 000	143 824	0,07
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 400	36 624	0,02	Advantech Co. Ltd.	TWD	79 577	1 139 300	0,59
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	15 300	165 383	0,08	Alchip Technologies Ltd.	TWD	12 000	443 830	0,23
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	9 800	75 712	0,04	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	179 000	693 659	0,36
Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	187 000	60 052	0,03	ASMedia Technology, Inc.	TWD	6 000	393 042	0,20
Sporton International, Inc.	TWD	33 600	263 598	0,14	ASPEED Technology, Inc.	TWD	3 000	386 934	0,20
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	900	91 018	0,05	Asustek Computer, Inc.	TWD	41 000	557 131	0,29
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	1 400	141 091	0,07	AU Optronics Corp.	TWD	1 099 000	913 447	0,47
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	11 751	656 437	0,34	BH Co. Ltd.	KRW	4 739	92 537	0,05
Wan Hai Lines Ltd.	TWD	46 400	334 051	0,17	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	32 800	26 080	0,01
WEG SA	BRL	10 900	64 480	0,03	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	91 000	270 645	0,14
Westports Holdings Bhd.	MYR	196 700	191 221	0,10	Chipbond Technology Corp.	TWD	108 000	260 666	0,13
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	192 000	375 788	0,19	ChipMOS Technologies, Inc.	USD	2 918	102 036	0,05
Xinte Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	100 000	185 446	0,10	ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	77 000	135 316	0,07
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	245 000	614 321	0,32	Coforge Ltd.	INR	2 880	228 151	0,12
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	50 000	219 453	0,11	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	62 000	98 033	0,05
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	272 000	242 536	0,12	Computer Age Management Services Ltd.	INR	2 875	103 114	0,05
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	19 600	74 791	0,04	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	5 507	336 506	0,17
					Delta Electronics, Inc.	TWD	101 000	1 004 378	0,52
					E Ink Holdings, Inc.	TWD	85 000	465 771	0,24
					Elan Microelectronics Corp.	TWD	73 000	448 113	0,23
					Elite Material Co. Ltd.	TWD	36 000	362 206	0,19

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
eMemory Technology, Inc.	TWD	9 000	713 380	0,37	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	135 000	218 538	0,11
Eugene Technology Co. Ltd.	KRW	2 690	117 030	0,06	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	28 000	235 199	0,12
Faraday Technology Corp.	TWD	27 000	233 779	0,12	LEENO Industrial, Inc.	KRW	1 059	176 821	0,09
Fitipower Integrated Technology, Inc.	TWD	8 000	82 021	0,04	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	2 090	640 255	0,33
Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	21 000	106 928	0,05	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	68 260	926 645	0,48
FocalTech Systems Co. Ltd.	TWD	23 000	142 653	0,07	Lotes Co. Ltd.	TWD	13 000	357 382	0,18
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	60 000	337 357	0,17	LX Semicon Co. Ltd.	KRW	2 027	285 441	0,15
Gigadevice Semiconductor Beijing, Inc. 'A'	CNY	10 800	298 129	0,15	Machvision, Inc.	TWD	8 000	80 796	0,04
Global Unichip Corp.	TWD	8 000	169 739	0,09	Macronix International Co. Ltd.	TWD	357 000	545 588	0,28
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	27 000	866 479	0,45	Maxscend Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1 400	71 777	0,04
Globant SA	USD	738	232 076	0,12	Maxscend Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	5 500	283 004	0,15
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	45 000	123 705	0,06	MediaTek, Inc.	TWD	24 000	1 032 621	0,53
Greatech Technology Bhd.	MYR	42 300	68 318	0,04	Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	54 000	313 234	0,16
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A'	CNH	5 280	108 532	0,06	Mphasis Ltd.	INR	6 857	313 289	0,16
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A'	CNY	7 500	153 584	0,08	My EG Services Bhd.	MYR	439 300	112 865	0,06
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNY	5 800	49 348	0,03	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	45 000	930 992	0,48
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	KRW	4 307	137 269	0,07	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5 000	272 412	0,14
Hannstar Board Corp.	TWD	57 904	95 130	0,05	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	70 000	1 364 231	0,69
HCL Technologies Ltd.	INR	67 932	1 205 314	0,62	Parade Technologies Ltd.	TWD	12 000	914 389	0,47
Himax Technologies, Inc., ADR	USD	6 806	103 086	0,05	PAX Global Technology Ltd.	HKD	98 000	69 575	0,04
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	27 000	109 758	0,06	Persistent Systems Ltd.	INR	6 369	420 101	0,22
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	234 000	880 374	0,45	Pixart Imaging, Inc.	TWD	11 000	60 525	0,03
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	34 000	187 666	0,10	Powertech Technology, Inc.	TWD	78 000	275 204	0,14
Inari Amertron Bhd.	MYR	59 700	57 314	0,03	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	58 000	1 215 621	0,61
Infosys Ltd., ADR	USD	111 592	2 832 159	1,45	RichWave Technology Corp.	TWD	21 000	207 635	0,11
Innolux Corp.	TWD	1 057 000	749 943	0,39	Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	683	1 126 267	0,58

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	19 297	1 270 475	0,64	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	5 900	209 017	0,11
Sensortek Technology Corp.	TWD	2 000	37 475	0,02	Unimicron Technology Corp.	TWD	95 000	790 797	0,41
Sercomm Corp.	TWD	55 000	150 478	0,08	United Microelectronics Corp.	TWD	239 000	561 200	0,29
SG Micro Corp. 'A'	CNY	600	29 107	0,01	Unizyx Holding Corp.	TWD	31 000	39 279	0,02
SG Micro Corp. 'A'	CNH	1 900	92 440	0,05	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	186 000	1 058 184	0,54
Silergy Corp.	TWD	6 000	1 091 726	0,56	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWD	27 000	140 520	0,07
Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	4 044	379 845	0,20	Winbond Electronics Corp.	TWD	234 000	287 337	0,15
SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	2 523	96 894	0,05	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNH	21 400	55 899	0,03
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	39 000	462 543	0,24	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	42 000	71 337	0,04
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	81 000	691 076	0,36	Yageo Corp.	TWD	56 000	972 241	0,50
Sitronix Technology Corp.	TWD	16 000	185 286	0,10	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	13 400	171 848	0,09
SK Hynix, Inc.	KRW	14 914	1 645 086	0,84	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	13 800	176 392	0,09
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2 000	63 374	0,03	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	8 200	89 439	0,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	10 071	1 210 828	0,61	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNH	15 200	166 332	0,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	45 000	996 479	0,51	ZillTek Technology Corp.	TWD	8 000	115 697	0,06
Taiwan Surface Mounting Technology Corp.	TWD	51 000	228 050	0,12				50 138 851	25,76
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	44 000	162 369	0,08	Matériaux				
Tanla Platforms Ltd.	INR	3 278	83 046	0,04	AECI Ltd.	ZAR	43 802	307 575	0,16
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	58 167	2 924 932	1,49	Alkyl Amines Chemicals	INR	1 669	79 654	0,04
Tata Elxsi Ltd.	INR	1 608	126 943	0,07	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	11 756	1 339 055	0,68
Tech Mahindra Ltd.	INR	5 710	137 495	0,07	AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	33 241	691 413	0,36
TechWing, Inc.	KRW	12 715	242 082	0,12	APL Apollo Tubes Ltd.	INR	10 237	137 686	0,07
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd. 'A'	CNY	60 200	394 367	0,20	Archi Indonesia Tbk. PT	IDR	1 750 900	68 836	0,04
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	900	112 356	0,06	Asian Paints Ltd.	INR	20 297	923 644	0,46
Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	35 000	200 099	0,10	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12 300	167 749	0,09
TXC Corp.	TWD	77 000	293 997	0,15	Berger Paints India Ltd.	INR	25 741	267 241	0,14
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1 100	38 834	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Castrol India Ltd.	INR	39 504	65 259	0,03	Kingfa Sci & Tech Co. Ltd. 'A'	CNH	29 500	58 432	0,03
Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd.	TWD	26 000	103 898	0,05	Kolon Industries, Inc.	KRW	1 851	110 709	0,06
Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.	INR	13 403	71 184	0,04	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	17 471	503 964	0,26
Cheng Loong Corp.	TWD	126 000	160 916	0,08	LG Chem Ltd.	KRW	1 207	625 324	0,32
Chengxin Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNY	18 000	163 756	0,08	Lotte Chemical Corp.	KRW	1 994	364 215	0,19
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	66 600	190 385	0,10	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	2 042	129 052	0,07
China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	1 071 000	566 658	0,29	Luxi Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	38 700	92 985	0,05
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1 300	9 342	-	Luxi Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	46 100	110 488	0,06
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CNH	48 700	351 190	0,18	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	27 854	861 524	0,44
Deepak Nitrite Ltd.	INR	11 250	376 771	0,19	Nan Ya Plastics Corp.	TWD	149 000	459 293	0,24
Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	KRW	11 235	149 774	0,08	Navin Fluorine International Ltd.	INR	3 807	214 459	0,11
Duk San Neolux Co. Ltd.	KRW	4 000	189 517	0,10	NMDC Ltd.	INR	146 575	262 797	0,14
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	55 233	116 512	0,06	PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	USD	5 007	108 051	0,06
Ganfeng Lithium Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	62 600	987 984	0,50	PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	2 128	98 599	0,05
GEM Co. Ltd. 'A'	CNY	59 500	96 679	0,05	PI Industries Ltd.	INR	8 104	330 712	0,17
Gold Fields Ltd., ADR	USD	62 632	686 447	0,35	Pidilite Industries Ltd.	INR	11 681	387 029	0,20
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	20 600	371 868	0,19	Polymetal International plc	GBP	59 902	1 061 129	0,54
Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	INR	13 965	82 764	0,04	Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	3 172	279 929	0,14
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	1 888	486 691	0,25	Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	7 840	671 859	0,35
Hanwha Solutions Corp.	KRW	17 779	532 291	0,27	Sappi Ltd.	ZAR	42 417	121 427	0,06
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	8 000	165 763	0,09	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	16 000	78 625	0,04
Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	252 602	415 423	0,21	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	146 510	722 037	0,37
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	50 222	708 461	0,36	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 200	55 441	0,03
KGHM Polska Miedz SA	PLN	20 350	700 623	0,36	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5 120	129 476	0,07
Kingfa Sci & Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	25 800	50 938	0,03	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5 400	96 077	0,05
					Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7 500	133 129	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sichuan Yahua Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	40 900	184 075	0,09	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd. 'H'	HKD	511 000	235 945	0,12
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	24 500	131 310	0,07	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	177 000	414 345	0,21
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR Preference	USD	13 784	712 875	0,37	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	15 100	109 093	0,06
Soulbrain Co. Ltd.	KRW	810	189 969	0,10	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	19 800	45 135	0,02
SRF Ltd.	INR	17 405	566 513	0,29	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	359 600	249 707	0,13
Sumitomo Chemical India Ltd.	INR	14 151	73 491	0,04	Concord New Energy Group Ltd.	HKD	520 000	54 796	0,03
Supreme Industries Ltd.	INR	2 880	86 346	0,04	Enel Chile SA	CLP	1 099 868	37 985	0,02
Swancor Holding Co. Ltd.	TWD	58 000	196 373	0,10	Engie Brasil Energia SA	BRL	68 800	474 222	0,24
Sylvania Platinum Ltd.	GBP	59 433	71 044	0,04	First Gen Corp.	PHP	47 900	26 161	0,01
Tung Ho Steel Enterprise Corp.	TWD	88 440	214 897	0,11	GCL New Energy Holdings Ltd.	HKD	1 760 000	53 785	0,03
Unipar Carbocloro SA Preference 'B'	BRL	9 100	168 679	0,09	Gujarat Gas Ltd.	INR	5 907	50 448	0,03
Vale Indonesia Tbk. PT	IDR	374 200	124 245	0,06	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	7 634	88 621	0,05
Vinati Organics Ltd.	INR	4 011	107 274	0,06	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	457 775	1 258 738	0,64
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. 'A'	CNH	8 300	110 403	0,06	RusHydro PJSC, ADR	USD	77 207	77 207	0,04
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	7 600	298 827	0,15	SPCG PCL, NVDR	THB	257 600	141 890	0,07
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	31 300	542 107	0,28	TTW PCL, NVDR	THB	1 034 000	353 476	0,18
			23 629 137	12,14				3 896 963	2,00
					Total des actions			180 947 088	92,98
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			180 947 088	92,98
					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
					Actions				
					Biens de consommation discrétionnaire				
					China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	658 000	-	-
								-	-
					Santé				
					China Animal Healthcare Ltd.*	HKD	784 000	-	-
								-	-
					Technologies de l'information				
					Anxin-China Holdings Ltd.*	HKD	1 660 000	-	-
								-	-
					Matériaux				
					China Lumena New Materials Corp.*	HKD	91 000	-	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Youyuan Hldgs#	CNY	1 081 000	-	-
			-	-
Total des actions			-	-
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			-	-
Total des investissements			180 947 088	92,98
Espèces			13 512 304	6,94
Autres actifs/(passifs)			146 597	0,08
Actif net total			194 605 989	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
USD	720 024	ZAR	11 476 100	9 février 2022	UBS	4 247	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						4 247	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						4 247	-
USD	1 095 642	ZAR	17 889 400	9 février 2022	Deutsche Bank	(20 140)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(20 140)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(20 140)	(0,01)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(15 893)	(0,01)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	165	USD	(57 750)	(0,03)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(57 750)	(0,03)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(57 750)	(0,03)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	3 007	512 040	0,08	H&R Block, Inc.	USD	57 512	1 357 289	0,22
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 015	2 963 417	0,48	Home Depot, Inc. (The)	USD	5 306	2 172 938	0,35
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1 014	2 956 788	0,48	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	7 400	208 975	0,03
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	424 586	4 243 814	0,69	Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	144 000	252 718	0,04
BCE, Inc.	CAD	48 965	2 537 954	0,41	KB Home	USD	18 238	811 064	0,13
Cars.com, Inc.	USD	19 354	315 153	0,05	Lear Corp.	USD	5 267	955 352	0,15
Cogeco Communications, Inc.	CAD	4 713	372 292	0,06	Lennar Corp. 'A'	USD	6 783	780 537	0,13
Gamma Communications plc	GBP	23 459	522 820	0,08	LG Electronics, Inc.	KRW	9 658	1 123 759	0,18
ITV plc	GBP	1 125 439	1 680 504	0,27	Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	1 003	297 593	0,05
KDDI Corp.	JPY	135 800	3 960 853	0,64	Magna International, Inc.	CAD	7 055	569 169	0,09
Match Group, Inc.	USD	5 110	679 568	0,11	McDonald's Corp.	USD	11 763	3 140 653	0,51
Metropole Television SA	EUR	10 804	210 434	0,03	MDC Holdings, Inc.	USD	13 806	763 497	0,12
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	11 836	1 796 545	0,29	Meritage Homes Corp.	USD	7 474	895 961	0,14
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	125 400	3 433 307	0,56	MIPS AB, Reg. S	SEK	7 076	922 566	0,15
Omnicom Group, Inc.	USD	82 829	6 104 428	0,99	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4 234	2 968 931	0,48
Pinterest, Inc. 'A'	USD	24 104	913 193	0,15	PulteGroup, Inc.	USD	12 173	688 516	0,11
Rightmove plc	GBP	266 413	2 860 760	0,46	Schaeffler AG Preference	EUR	28 612	235 688	0,04
TEGNA, Inc.	USD	49 441	921 642	0,15	Sonic Automotive, Inc. 'A'	USD	5 866	286 962	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	60 888	3 180 640	0,51	Stellantis NV	EUR	9 088	172 039	0,03
Vodacom Group Ltd.	ZAR	182 241	1 538 137	0,25	Thule Group AB, Reg. S	SEK	34 253	2 068 600	0,33
			41 704 289	6,74	Tianneng Power International Ltd.	HKD	334 000	353 598	0,06
					Valeo	EUR	32 025	966 182	0,16
					Winnebago Industries, Inc.	USD	9 761	731 920	0,12
							39 405 061	6,37	
Biens de consommation discrétionnaire					Biens de consommation de base				
Accell Group NV	EUR	5 311	289 356	0,05	AVI Ltd.	ZAR	115 660	535 879	0,09
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4 929	837 208	0,14	Britvic plc	GBP	37 772	469 371	0,08
AutoNation, Inc.	USD	11 408	1 321 655	0,21	Bunge Ltd.	USD	2 679	246 343	0,04
AutoZone, Inc.	USD	1 838	3 827 885	0,62	China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	897 000	1 204 736	0,19
BorgWarner, Inc.	USD	40 392	1 808 098	0,29	Clorox Co. (The)	USD	15 898	2 740 172	0,44
Century Communities, Inc.	USD	8 542	692 831	0,11	Coca-Cola Co. (The)	USD	100 384	5 896 690	0,95
Dana, Inc.	USD	15 609	352 020	0,06	Colgate-Palmolive Co.	USD	72 890	6 163 882	1,00
Dollarama, Inc.	CAD	86 083	4 268 432	0,69	Essity AB 'B'	SEK	47 105	1 539 522	0,25
Faurecia SE	EUR	3 568	169 406	0,03	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6 092	2 234 619	0,36
Frontdoor, Inc.	USD	22 770	830 670	0,13	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	5 837	469 937	0,08
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	383 000	301 141	0,05	Hershey Co. (The)	USD	30 098	5 754 360	0,93
Gentex Corp.	USD	36 224	1 257 075	0,20					
Group 1 Automotive, Inc.	USD	3 737	724 777	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	4 415 501	268 357	0,04	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	30 451	1 147 514	0,19
Kimberly-Clark Corp.	USD	18 642	2 638 216	0,43	Fifth Third Bancorp	USD	25 271	1 100 138	0,18
L'Oreal SA	EUR	2 866	1 356 361	0,22	Franklin Resources, Inc.	USD	15 404	514 102	0,08
Nestle SA	CHF	42 453	5 929 275	0,96	Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	19 190	2 001 594	0,32
PepsiCo, Inc.	USD	20 280	3 499 779	0,57	Houlihan Lokey, Inc.	USD	12 737	1 314 006	0,21
Procter & Gamble Co. (The)	USD	32 713	5 322 531	0,86	HSBC Holdings plc	HKD	243 200	1 465 659	0,24
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	34 727	2 974 763	0,48	HSBC Holdings plc	GBP	282 746	1 713 417	0,28
Unilever plc	GBP	114 145	6 083 001	0,98	Invesco Ltd.	USD	54 992	1 273 717	0,21
			55 327 794	8,95	Julius Baer Group Ltd.	CHF	38 312	2 558 160	0,41
Énergie					KBC Group NV	EUR	10 952	938 048	0,15
Equinor ASA	NOK	163 024	4 337 817	0,70	Legal & General Group plc	GBP	189 985	763 423	0,12
Lundin Energy AB	SEK	86 246	3 083 895	0,50	Man Group plc	GBP	244 502	750 986	0,12
Neste OYJ	EUR	18 745	917 157	0,15	Manulife Financial Corp.	CAD	32 904	629 429	0,10
OMV AG	EUR	30 032	1 692 703	0,27	MGIC Investment Corp.	USD	14 226	203 983	0,03
Repsol SA	EUR	234 354	2 771 014	0,45	Moody's Corp.	USD	13 565	5 298 464	0,87
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	7 690	1 541 936	0,25	Morgan Stanley	USD	13 417	1 323 833	0,21
Subsea 7 SA	NOK	54 584	388 799	0,06	National Bank of Canada	CAD	23 894	1 824 334	0,29
TotalEnergies SE	EUR	58 594	2 968 213	0,48	NatWest Group plc	GBP	393 769	1 200 417	0,19
			17 701 534	2,86	NN Group NV	EUR	17 531	947 371	0,15
Finances					Northern Trust Corp.	USD	13 019	1 552 483	0,25
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	17 888	2 942 765	0,49	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	238 600	2 023 738	0,33
AIB Group plc	EUR	162 226	394 048	0,06	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	150 000	1 081 452	0,17
Ally Financial, Inc.	USD	11 705	556 188	0,09	Plus500 Ltd.	GBP	32 629	599 599	0,10
Ameriprise Financial, Inc.	USD	7 159	2 157 947	0,35	Raiffeisen Bank International AG	EUR	20 570	601 078	0,10
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	25 949	1 229 524	0,20	Rathbones Group plc	GBP	22 976	615 708	0,10
ASR Nederland NV	EUR	23 608	1 085 249	0,18	Regions Financial Corp.	USD	51 362	1 121 467	0,18
Assured Guaranty Ltd.	USD	12 210	608 499	0,10	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	3 940	668 514	0,11
Aviva plc	GBP	136 806	758 353	0,12	Royal Bank of Canada	CAD	18 888	1 998 587	0,32
Bank of America Corp.	USD	23 698	1 054 069	0,17	S&P Global, Inc.	USD	10 526	4 946 566	0,81
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	30 530	1 767 861	0,29	SEI Investments Co.	USD	24 075	1 474 546	0,24
Bank OZK	USD	30 976	1 433 952	0,23	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	100 621	1 395 787	0,23
Barclays plc	GBP	497 179	1 255 779	0,20	Societe Generale SA	EUR	29 660	1 016 869	0,16
BNP Paribas SA	EUR	17 011	1 173 368	0,19	Standard Chartered plc	GBP	178 349	1 080 178	0,17
CI Financial Corp.	CAD	62 567	1 313 778	0,21	State Street Corp.	USD	24 735	2 302 855	0,37
Citigroup, Inc.	USD	28 715	1 733 371	0,28					
Credit Suisse Group AG	CHF	92 215	893 394	0,14					
Discover Financial Services	USD	7 503	867 521	0,14					
EQT AB	SEK	39 599	2 143 360	0,35					
FactSet Research Systems, Inc.	USD	8 665	4 197 360	0,69					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	27 400	935 305	0,15	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	146 300	3 636 758	0,59
Swissquote Group Holding SA	CHF	1 953	426 930	0,07	Organon & Co.	USD	42 291	1 298 427	0,21
Synchrony Financial	USD	12 688	585 942	0,09	Pacira BioSciences, Inc.	USD	10 971	667 355	0,11
T Rowe Price Group, Inc.	USD	31 392	6 209 684	1,01	Pfizer, Inc.	USD	47 935	2 799 404	0,45
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	26 960	2 063 132	0,33	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	33 351	2 131 792	0,34
Truist Financial Corp.	USD	24 847	1 451 469	0,23	Roche Holding AG	CHF	14 621	6 071 142	0,98
UBS Group AG	CHF	139 739	2 504 106	0,40	Sanofi	EUR	60 585	6 091 381	0,98
United Overseas Bank Ltd.	SGD	46 600	931 763	0,15	Sartorius Stedim Biotech	EUR	2 417	1 323 424	0,21
Unum Group	USD	33 756	831 162	0,13	Sorrento Therapeutics, Inc.	USD	31 186	152 561	0,02
US Bancorp	USD	27 193	1 525 133	0,25	Straumann Holding AG	CHF	498	1 053 215	0,17
			94 479 034	15,28	Stryker Corp.	USD	5 978	1 616 111	0,26
Santé					UnitedHealth Group, Inc.	USD	11 790	5 942 393	0,96
AbbVie, Inc.	USD	41 136	5 588 150	0,90	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2 164	561 855	0,09
Amgen, Inc.	USD	27 081	6 129 038	0,99	Waters Corp.	USD	11 188	4 157 791	0,67
Astellas Pharma, Inc.	JPY	285 000	4 627 735	0,75	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1 885	887 742	0,14
AstraZeneca plc	GBP	52 524	6 156 535	1,00	Zoetis, Inc.	USD	6 959	1 704 421	0,28
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	88 025	5 501 294	0,89				111 083 782	17,95
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	340 000	568 215	0,09	Industrie				
DaVita, Inc.	USD	8 464	958 117	0,15	3M Co.	USD	33 820	6 003 892	0,97
Eli Lilly & Co.	USD	18 299	5 069 667	0,82	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	TWD	11 000	721 454	0,12
Gilead Sciences, Inc.	USD	5 947	436 112	0,07	A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	64 000	109 301	0,02
GlaxoSmithKline plc	GBP	281 234	6 102 875	0,99	Allegion plc	USD	31 116	4 089 189	0,66
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	8 683	375 629	0,06	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	667	2 377 459	0,38
Horizon Therapeutics plc	USD	19 980	2 160 943	0,35	Ashtead Group plc	GBP	8 695	697 848	0,11
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	836	552 091	0,09	Atlas Copco AB 'A'	SEK	45 535	3 153 427	0,51
Ipsen SA	EUR	7 939	725 399	0,12	Biffa plc, Reg. S	GBP	53 365	258 407	0,04
Jazz Pharmaceuti- cals plc	USD	6 598	845 467	0,14	Boise Cascade Co.	USD	10 381	725 094	0,12
Johnson & Johnson	USD	35 672	6 144 047	0,99	Cie de Saint-Gobain	EUR	14 823	1 040 953	0,17
Merck & Co., Inc.	USD	79 217	6 109 135	0,99	Daiseki Co. Ltd.	JPY	6 000	266 198	0,04
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	429	729 555	0,12	Deluxe Corp.	USD	10 173	326 250	0,05
Novartis AG	CHF	69 742	6 129 401	0,99	Encore Wire Corp.	USD	4 122	585 686	0,09
Novavax, Inc.	USD	3 876	600 121	0,10	EnerSys	USD	8 462	664 482	0,11
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	46 433	5 175 538	0,84	Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	1	-
Ocugen, Inc.	USD	62 853	302 946	0,05	Epiroc AB 'A'	SEK	96 640	2 445 795	0,40
					Fastenal Co.	USD	29 701	1 893 222	0,31
					Geberit AG	CHF	1 946	1 586 331	0,26
					Generac Holdings, Inc.	USD	6 860	2 417 950	0,39

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
GMS, Inc.	USD	7 484	439 034	0,07	Arista Networks, Inc.	USD	9 937	1 420 435	0,23
Graco, Inc.	USD	34 745	2 784 909	0,45	ASM International NV	EUR	3 799	1 676 096	0,27
GrafTech International Ltd.	USD	40 843	478 604	0,08	ASML Holding NV	EUR	1 582	1 268 985	0,21
GS Yuasa Corp.	JPY	25 900	575 312	0,09	AU Optronics Corp.	TWD	1 359 000	1 129 549	0,18
Herc Holdings, Inc.	USD	5 600	859 608	0,14	Automatic Data Processing, Inc.	USD	17 079	4 189 517	0,68
IDEX Corp.	USD	15 884	3 735 126	0,60	Canadian Solar, Inc.	USD	20 735	650 009	0,11
Illinois Tool Works, Inc.	USD	2 399	588 176	0,10	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	5 287	615 630	0,10
IMCD NV	EUR	5 976	1 320 662	0,21	Cisco Systems, Inc.	USD	36 072	2 292 649	0,37
Intertek Group plc	GBP	31 953	2 429 847	0,39	Constellation Software, Inc.	CAD	1 379	2 565 153	0,41
Legrand SA	EUR	18 377	2 146 372	0,35	Daqo New Energy Corp., ADR	USD	23 441	957 857	0,15
Meritor, Inc.	USD	6 132	150 963	0,02	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	5 218	318 847	0,05
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	59 086	890 277	0,14	Dexerials Corp.	JPY	12 400	448 212	0,07
Nippon Yusen KK	JPY	11 200	853 297	0,14	Enphase Energy, Inc.	USD	4 988	927 786	0,15
Otis Worldwide Corp.	USD	34 227	2 952 990	0,48	EPAM Systems, Inc.	USD	3 210	2 157 222	0,35
RELX plc	GBP	153 412	4 977 270	0,80	EVERTEC, Inc.	USD	18 178	911 020	0,15
Rexel SA	EUR	57 995	1 173 699	0,19	Ferrotec Holdings Corp.	JPY	14 700	539 645	0,09
Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	19 792	488 456	0,08	Fortinet, Inc.	USD	3 269	1 173 809	0,19
Signify NV, Reg. S	EUR	35 448	1 640 794	0,27	HP, Inc.	USD	44 952	1 694 769	0,27
TOMRA Systems ASA	NOK	5 859	418 086	0,07	Infosys Ltd., ADR	USD	82 049	2 082 370	0,34
TOPPAN, Inc.	JPY	42 300	792 220	0,13	Innolux Corp.	TWD	1 276 000	905 323	0,15
Toromont Industries Ltd.	CAD	8 122	723 984	0,12	Intuit, Inc.	USD	1 892	1 215 195	0,20
Triton International Ltd.	USD	8 616	513 783	0,08	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	3 473	1 063 926	0,17
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	28 844	6 163 891	1,00	LX Semicon Co. Ltd.	KRW	2 705	380 917	0,06
VAT Group AG, Reg. S	CHF	2 760	1 368 343	0,22	Macronix International Co. Ltd.	TWD	261 000	398 875	0,06
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	13 000	726 209	0,12	Mastercard, Inc. 'A'	USD	14 242	5 133 184	0,83
Wan Hai Lines Ltd.	TWD	106 000	763 134	0,12	Micron Technology, Inc.	USD	19 162	1 795 578	0,29
Waste Management, Inc.	USD	3 377	559 300	0,09	Microsoft Corp.	USD	16 110	5 459 232	0,89
Wolters Kluwer NV	EUR	28 004	3 293 023	0,53	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	71 000	1 468 898	0,24
WW Grainger, Inc.	USD	12 014	6 200 777	1,01	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	26 600	1 139 892	0,18
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	567 000	1 109 748	0,18	NortonLifeLock, Inc.	USD	37 249	975 257	0,16
Xinte Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	144 000	267 042	0,04	Novatek Microe- lectronics Corp.	TWD	108 000	2 104 814	0,34
			80 747 875	13,06	Oracle Corp.	USD	51 453	4 524 285	0,73
					Oracle Corp. Japan	JPY	13 100	994 678	0,16
Technologies de l'information									
Accenture plc 'A'	USD	3 023	1 249 334	0,20					
Advantech Co. Ltd.	TWD	140 677	2 014 066	0,33					
Adyen NV, Reg. S	EUR	247	648 046	0,10					
Analog Devices, Inc.	USD	8 306	1 449 500	0,23					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	22 974 001	GBP	17 381 700	9 février 2022	J.P. Morgan	(500 930)	(0,08)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(500 930)	(0,08)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(500 930)	(0,08)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(500 930)	(0,08)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	149	USD	559 123	0,09
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			559 123	0,09
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			559 123	0,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Group 1				
Actions					Automotive, Inc.				
Services de communication					USD 214 41 504 0,10				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	232	39 506	0,09	H&R Block, Inc.	USD	3 770	88 972	0,21
Alphabet, Inc. 'A'	USD	69	201 454	0,48	Home Depot, Inc. (The)	USD	507	207 629	0,49
Alphabet, Inc. 'C'	USD	69	201 202	0,48	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	1 200	33 888	0,08
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	28 880	288 660	0,70	Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	10 000	17 550	0,04
BCE, Inc.	CAD	2 432	126 055	0,30	KB Home	USD	1 084	48 207	0,11
Cars.com, Inc.	USD	1 313	21 380	0,05	Lear Corp.	USD	373	67 656	0,16
Cogeco Communications, Inc.	CAD	320	25 278	0,06	Lennar Corp. 'A'	USD	460	52 933	0,13
Com2uSCorp	KRW	164	21 724	0,05	LG Electronics, Inc.	KRW	606	70 511	0,17
Gamma Communications plc	GBP	1 592	35 480	0,08	Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	68	20 176	0,05
ITV plc	GBP	76 877	114 793	0,27	Magna International, Inc.	CAD	437	35 255	0,08
KDDI Corp.	JPY	9 200	268 335	0,64	McDonald's Corp.	USD	798	213 061	0,51
Match Group, Inc.	USD	346	46 014	0,11	MDC Holdings, Inc.	USD	1 023	56 574	0,13
Metropole Television SA	EUR	726	14 141	0,03	Meritage Homes Corp.	USD	444	53 225	0,13
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	804	122 036	0,29	MIPS AB, Reg. S	SEK	546	71 187	0,17
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	8 500	232 720	0,55	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	287	201 248	0,48
Omnicom Group, Inc.	USD	5 659	417 063	1,00	PulteGroup, Inc.	USD	731	41 346	0,10
Pinterest, Inc. 'A'	USD	1 634	61 905	0,15	Schaeffler AG Preference	EUR	1 789	14 737	0,04
Rightmove plc	GBP	18 198	195 411	0,46	Sonic Automotive, Inc. 'A'	USD	341	16 682	0,04
TEGNA, Inc.	USD	2 988	55 700	0,13	Tempur Sealy International, Inc.	USD	1 623	76 151	0,18
Verizon Communications, Inc.	USD	4 138	216 159	0,51	Thor Industries, Inc.	USD	398	41 470	0,10
Vodacom Group Ltd.	ZAR	11 773	99 366	0,24	Thule Group AB, Reg. S	SEK	2 260	136 485	0,32
			2 804 382	6,67	Tianneng Power International Ltd.	HKD	20 000	21 174	0,05
Biens de consommation discrétionnaire					Valeo				
Accell Group NV	EUR	316	17 216	0,04		EUR	2 100	63 356	0,15
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	334	56 731	0,13	Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	1 033	8 697	0,02
AutoNation, Inc.	USD	775	89 786	0,21	Vistry Group plc	GBP	1 498	23 956	0,06
AutoZone, Inc.	USD	125	260 330	0,63	Winnebago Industries, Inc.	USD	660	49 490	0,12
BorgWarner, Inc.	USD	2 739	122 608	0,29				2 843 892	6,76
Century Communities, Inc.	USD	491	39 824	0,09	Biens de consommation de base				
Dana, Inc.	USD	1 041	23 477	0,06	AVI Ltd.	ZAR	7 843	36 338	0,09
Dollarama, Inc.	CAD	5 847	289 925	0,70	Britvic plc	GBP	2 566	31 886	0,08
Faurecia SE	EUR	212	10 066	0,02	Bunge Ltd.	USD	182	16 736	0,04
Frontdoor, Inc.	USD	1 544	56 327	0,13	China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	60 000	80 584	0,19
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	24 000	18 870	0,04	Clorox Co. (The)	USD	1 080	186 148	0,44
Gentex Corp.	USD	2 467	85 612	0,20	Coca-Cola Co. (The)	USD	6 858	402 848	0,96

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Colgate-Palmolive Co.	USD	5 005	423 245	1,00	Fifth Third Bancorp	USD	1 717	74 747	0,18
Essity AB 'B'	SEK	3 191	104 291	0,25	Franklin Resources, Inc.	USD	2 049	68 384	0,16
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	421	154 428	0,37	Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	1 303	135 908	0,32
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	341	27 454	0,07	Houlihan Lokey, Inc.	USD	863	89 031	0,21
Hershey Co. (The)	USD	2 041	390 214	0,93	HSBC Holdings plc	HKD	16 000	96 425	0,23
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	706 086	42 913	0,10	HSBC Holdings plc	GBP	19 066	115 538	0,27
Kimberly-Clark Corp.	USD	1 246	176 334	0,42	Invesco Ltd.	USD	3 342	77 407	0,18
L'Oreal SA	EUR	171	80 927	0,19	Julius Baer Group Ltd.	CHF	2 603	173 807	0,41
Nestle SA	CHF	2 881	402 380	0,96	KBC Group NV	EUR	742	63 553	0,15
PepsiCo, Inc.	USD	1 254	216 406	0,51	Legal & General Group plc	GBP	12 872	51 724	0,12
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2 150	349 813	0,83	Man Group plc	GBP	16 581	50 928	0,12
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2 348	201 133	0,48	Moody's Corp.	USD	911	355 836	0,86
Unilever plc	GBP	7 740	412 479	0,98	Morgan Stanley	USD	911	89 887	0,21
			3 736 557	8,89	National Bank of Canada	CAD	1 569	119 795	0,28
Finances					NatWest Group plc	GBP	26 744	81 530	0,19
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	1 213	199 551	0,47	NN Group NV	EUR	1 115	60 254	0,14
AIB Group plc	EUR	14 574	35 400	0,08	Northern Trust Corp.	USD	886	105 653	0,25
Ally Financial, Inc.	USD	795	37 776	0,09	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	16 200	137 404	0,33
Ameriprise Financial, Inc.	USD	485	146 194	0,35	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	9 000	64 887	0,15
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	1 685	79 839	0,19	Plus500 Ltd.	GBP	2 130	39 141	0,09
ASR Nederland NV	EUR	1 901	87 388	0,21	Raiffeisen Bank International AG	EUR	1 398	40 851	0,10
Assured Guaranty Ltd.	USD	731	36 430	0,09	Rathbones Group plc	GBP	1 558	41 751	0,10
Aviva plc	GBP	8 540	47 340	0,11	Regions Financial Corp.	USD	3 486	76 115	0,18
Bank of America Corp.	USD	1 607	71 478	0,17	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	229	38 855	0,09
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	2 070	119 865	0,29	Royal Bank of Canada	CAD	1 286	136 075	0,32
Bank OZK	USD	2 100	97 214	0,23	S&P Global, Inc.	USD	715	336 007	0,81
Barclays plc	GBP	33 798	85 367	0,20	SEI Investments Co.	USD	1 673	102 468	0,24
BNP Paribas SA	EUR	1 068	73 667	0,18	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	6 851	95 035	0,23
CI Financial Corp.	CAD	4 596	96 507	0,23	Societe Generale SA	EUR	1 806	61 917	0,15
Citigroup, Inc.	USD	2 003	120 910	0,29	Spar Nord Bank A/S	DKK	857	10 893	0,03
Credit Suisse Group AG	CHF	6 264	60 687	0,14	Standard Chartered plc	GBP	11 138	67 458	0,16
Discover Financial Services	USD	509	58 852	0,14	State Street Corp.	USD	1 676	156 037	0,37
EQT AB	SEK	2 686	145 384	0,35	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1 800	61 443	0,15
Equitable Holdings, Inc.	USD	1 882	61 556	0,15					
FactSet Research Systems, Inc.	USD	589	285 315	0,69					
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	1 872	70 544	0,17					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Swissquote Group Holding SA	CHF	139	30 386	0,07	Pacira BioSciences, Inc.	USD	744	45 257	0,11
Synchrony Financial	USD	862	39 808	0,09	Pfizer, Inc.	USD	3 251	189 858	0,45
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2 144	424 108	1,02	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	2 037	130 205	0,31
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1 833	140 272	0,33	Roche Holding AG	CHF	999	414 819	0,99
Truist Financial Corp.	USD	1 632	95 335	0,23	Sanofi	EUR	4 140	416 247	0,99
UBS Group AG	CHF	9 484	169 952	0,40	Sartorius Stedim Biotech	EUR	158	86 513	0,21
United Overseas Bank Ltd.	SGD	3 200	63 984	0,15	Sorrento Therapeutics, Inc.	USD	2 092	10 234	0,02
Unum Group	USD	2 270	55 893	0,13	Straumann Holding AG	CHF	34	71 906	0,17
US Bancorp	USD	1 785	100 113	0,24	Stryker Corp.	USD	356	96 242	0,23
			6 413 859	15,26	UnitedHealth Group, Inc.	USD	800	403 216	0,96
Santé					Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	158	41 023	0,10
AbbVie, Inc.	USD	2 792	379 281	0,90	Viatis, Inc.	USD	2 544	34 444	0,08
Amgen, Inc.	USD	1 850	418 697	1,00	Waters Corp.	USD	764	283 925	0,68
Astellas Pharma, Inc.	JPY	19 300	313 387	0,75	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	112	52 746	0,13
AstraZeneca plc	GBP	3 589	420 680	0,99	Zoetis, Inc.	USD	473	115 849	0,28
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 969	373 044	0,89				7 677 940	18,26
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	26 000	43 452	0,10	Industrie				
DaVita, Inc.	USD	574	64 976	0,15	3M Co.	USD	2 294	407 241	0,97
Eli Lilly & Co.	USD	1 250	346 308	0,82	A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 750	8 112	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	350	25 667	0,06	Allegion plc	USD	2 124	279 131	0,66
GlaxoSmithKline plc	GBP	19 324	419 337	0,99	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	45	160 398	0,38
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	588	25 437	0,06	Ashtead Group plc	GBP	588	47 192	0,11
Horizon Therapeutics plc	USD	1 355	146 550	0,35	Atlas Copco AB 'A'	SEK	3 097	214 476	0,51
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	52	34 341	0,08	Biffa plc, Reg. S	GBP	3 615	17 505	0,04
Incyte Corp.	USD	940	69 604	0,17	Boise Cascade Co.	USD	706	49 313	0,12
Ipsen SA	EUR	539	49 249	0,12	Cie de Saint-Gobain	EUR	1 003	70 436	0,17
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	751	96 233	0,23	Daiseki Co. Ltd.	JPY	400	17 747	0,04
Johnson & Johnson	USD	2 419	416 642	0,99	Deluxe Corp.	USD	983	31 525	0,07
Merck & Co., Inc.	USD	5 432	418 910	0,99	Encore Wire Corp.	USD	280	39 785	0,09
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	28	47 617	0,11	EnerSys	USD	557	43 739	0,10
Novartis AG	CHF	4 765	418 781	1,00	Epiroc AB 'A'	SEK	6 564	166 124	0,40
Novavax, Inc.	USD	333	51 558	0,12	Fastenal Co.	USD	2 018	128 633	0,31
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	3 149	350 995	0,83	Geberit AG	CHF	127	103 527	0,25
Ocugen, Inc.	USD	4 272	20 591	0,05	Generac Holdings, Inc.	USD	477	168 129	0,40
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9 900	246 096	0,59	GMS, Inc.	USD	907	53 207	0,13
Organon & Co.	USD	2 867	88 023	0,21	Graco, Inc.	USD	2 373	190 203	0,45
					GrafTech International Ltd.	USD	2 776	32 530	0,08
					GS Yuasa Corp.	JPY	2 200	48 868	0,12
					Herc Holdings, Inc.	USD	380	58 331	0,14

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
IDEX Corp.	USD	1 078	253 492	0,60	ASML Holding NV	EUR	109	87 433	0,21
Illinois Tool Works, Inc.	USD	164	40 209	0,10	AU Optronics Corp.	TWD	82 000	68 155	0,16
IMCD NV	EUR	405	89 503	0,21	Automatic Data Processing, Inc.	USD	1 158	284 060	0,68
Intertek Group plc	GBP	1 913	145 473	0,35	Canadian Solar, Inc.	USD	1 653	51 819	0,12
Kuehne + Nagel International AG	CHF	118	37 998	0,09	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	360	41 919	0,10
Legrand SA	EUR	1 246	145 529	0,35	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	24 000	71 379	0,17
Masco Corp.	USD	1 145	79 697	0,19	Cisco Systems, Inc.	USD	2 464	156 606	0,37
Meritor, Inc.	USD	407	10 020	0,02	Constellation Software, Inc.	CAD	94	174 855	0,42
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	3 886	58 552	0,14	Daqo New Energy Corp., ADR	USD	1 706	69 711	0,17
Nippon Yusen KK	JPY	800	60 950	0,14	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	355	21 692	0,05
Otis Worldwide Corp.	USD	2 321	200 248	0,48	Dexerials Corp.	JPY	800	28 917	0,07
RELX plc	GBP	10 404	337 545	0,80	Enphase Energy, Inc.	USD	339	63 055	0,15
Rexel SA	EUR	3 490	70 630	0,17	EPAM Systems, Inc.	USD	218	146 503	0,35
Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	1 182	29 171	0,07	EVERTEC, Inc.	USD	1 120	56 131	0,13
Signify NV, Reg. S	EUR	2 039	94 380	0,22	Ferrotec Holdings Corp.	JPY	700	25 697	0,06
TOMRA Systems ASA	NOK	396	28 258	0,07	Fortinet, Inc.	USD	222	79 714	0,19
TOPPAN, Inc.	JPY	2 900	54 313	0,13	HP, Inc.	USD	3 020	113 859	0,27
Toromont Industries Ltd.	CAD	550	49 026	0,12	Infosys Ltd., ADR	USD	5 564	141 212	0,34
Triton International Ltd.	USD	505	30 114	0,07	Innolux Corp.	TWD	78 000	55 341	0,13
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1 956	417 991	0,99	Intuit, Inc.	USD	134	86 066	0,20
VAT Group AG, Reg. S	CHF	187	92 710	0,22	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	236	72 297	0,17
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	1 000	55 862	0,13	LX Semicon Co. Ltd.	KRW	163	22 954	0,05
Wan Hai Lines Ltd.	TWD	7 000	50 396	0,12	Macronix International Co. Ltd.	TWD	17 000	25 980	0,06
Waste Management, Inc.	USD	232	38 424	0,09	Mastercard, Inc. 'A'	USD	966	348 171	0,83
Wolters Kluwer NV	EUR	1 903	223 776	0,53	Micron Technology, Inc.	USD	1 315	123 222	0,29
WW Grainger, Inc.	USD	817	421 677	1,00	Microsoft Corp.	USD	1 092	370 048	0,89
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	42 200	82 595	0,20	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	5 000	103 444	0,25
Xinte Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	8 400	15 577	0,04	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1 800	77 136	0,18
			5 550 268	13,20	Nordic Semiconductor ASA	NOK	1 462	48 903	0,12
Technologies de l'information					NortonLifeLock, Inc.	USD	2 524	66 084	0,16
Accenture plc 'A'	USD	205	84 722	0,20	Novatek Microe- lectronics Corp.	TWD	7 000	136 423	0,32
Advantech Co. Ltd.	TWD	10 398	148 868	0,35	Oracle Corp.	USD	3 515	309 075	0,74
Adyen NV, Reg. S	EUR	15	39 355	0,09					
Analog Devices, Inc.	USD	563	98 250	0,23					
Arista Networks, Inc.	USD	673	96 201	0,23					
ASM International NV	EUR	258	113 828	0,27					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Oracle Corp. Japan	JPY	900	68 337	0,16	Covestro AG, Reg. S	EUR	560	34 297	0,08
Parade Technologies Ltd.	TWD	2 000	152 398	0,36	Croda International plc	GBP	540	73 813	0,18
Paychex, Inc.	USD	1 195	162 886	0,39	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	700	25 326	0,06
PayPal Holdings, Inc.	USD	351	67 229	0,16	Givaudan SA	CHF	10	52 495	0,12
QUALCOMM, Inc.	USD	1 058	192 975	0,46	Interfor Corp.	CAD	1 575	49 882	0,12
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	5 000	104 795	0,25	Louisiana-Pacific Corp.	USD	1 058	81 995	0,20
Reply SpA	EUR	236	47 628	0,11	Nutrien Ltd.	CAD	605	45 316	0,11
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1 261	83 022	0,20	Schnitzer Steel Industries, Inc. 'A'	USD	1 370	71 311	0,17
Seagate Technology Holdings plc	USD	662	75 222	0,18	Sika AG	CHF	291	120 925	0,29
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	1 200	57 270	0,14	Sims Ltd.	AUD	2 562	29 885	0,07
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	6 000	71 160	0,17	Steel Dynamics, Inc.	USD	1 547	95 597	0,23
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	9 000	76 786	0,18	Synthomer plc	GBP	6 514	35 159	0,08
SK Hynix, Inc.	KRW	1 543	170 200	0,40	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	1 500	17 883	0,04
Skyworks Solutions, Inc.	USD	1 040	161 741	0,38	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	1 285	122 971	0,30
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	326	91 829	0,22				1 200 315	2,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	3 115	374 514	0,90	Services aux collectivités				
Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	823	47 160	0,11	Red Electrica Corp. SA	EUR	10 747	232 531	0,55
Unimicron Technology Corp.	TWD	5 000	41 621	0,10				232 531	0,55
United Microelec- tronics Corp.	TWD	29 000	68 095	0,16	Total des actions			37 360 894	88,87
Visa, Inc. 'A'	USD	1 834	399 045	0,96	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			37 360 894	88,87
Vontier Corp.	USD	5 492	169 441	0,40	Total des investissements			37 360 894	88,87
Western Digital Corp.	USD	511	33 346	0,08	Espèces			4 627 634	11,01
Western Union Co. (The)	USD	4 183	75 365	0,18	Autres actifs/(passifs)			51 030	0,12
			6 901 150	16,42	Actif net total			42 039 558	100,00
Matériaux									
AECI Ltd.	ZAR	2 649	18 601	0,04					
Air Liquide SA	EUR	372	64 738	0,15					
Albemarle Corp.	USD	416	97 304	0,23					
AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	1 277	40 846	0,10					
APERAM SA	EUR	866	46 828	0,11					
Asahi Holdings, Inc.	JPY	1 500	26 726	0,06					
Canfor Corp.	CAD	1 935	48 417	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

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							
SEK	4 319	USD	477	31 janvier 2022	HSBC	1	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						1	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						1	-
USD	1 585 685	GBP	1 199 700	9 février 2022	J.P. Morgan	(34 575)	(0,08)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(34 575)	(0,08)
Couverture des catégories d'actions							
SEK	112 815	USD	12 495	31 janvier 2022	HSBC	(11)	-
USD	344	SEK	3 141	31 janvier 2022	HSBC	(3)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(14)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(34 589)	(0,08)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(34 588)	(0,08)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	15	USD	56 288	0,13
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			56 288	0,13
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			56 288	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Activision Blizzard, Inc.	USD	17 916	1 208 047	0,20	Pandora A/S	DKK	4 227	523 729	0,09
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	5 284	899 774	0,15	Target Corp.	USD	5 126	1 187 564	0,20
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 059	3 091 880	0,52	Thule Group AB, Reg. S	SEK	25 909	1 564 691	0,26
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1 026	2 991 780	0,50	Tractor Supply Co.	USD	934	220 878	0,04
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	345 295	3 451 286	0,58				41 808 442	7,01
BCE, Inc.	CAD	21 342	1 106 199	0,19	Biens de consommation de base				
Gamma Communications plc	GBP	28 654	638 599	0,11	Britvic plc	GBP	50 178	623 534	0,10
KDDI Corp.	JPY	129 900	3 788 768	0,64	Church & Dwight Co., Inc.	USD	17 919	1 817 039	0,30
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	25 830	1 016 485	0,17	Clorox Co. (The)	USD	15 825	2 727 590	0,46
Match Group, Inc.	USD	6 286	835 962	0,14	Coca-Cola Co. (The)	USD	94 229	5 535 137	0,93
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	14 045	4 829 316	0,81	Coca-Cola Icecek A/S	TRY	23 251	153 144	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	96 500	2 642 058	0,44	Colgate-Palmolive Co.	USD	69 741	5 897 590	0,98
Omnicom Group, Inc.	USD	70 630	5 205 373	0,86	Diageo plc	GBP	71 139	3 878 089	0,65
Pearl Abyss Corp.	KRW	3 506	406 760	0,07	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6 537	2 397 850	0,40
Rightmove plc	GBP	284 966	3 059 983	0,51	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	10 437	840 283	0,14
Swisscom AG	CHF	1 224	690 589	0,12	Hershey Co. (The)	USD	28 881	5 521 685	0,93
Verizon Communications, Inc.	USD	48 598	2 538 641	0,43	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	2 855 130	173 524	0,03
Vodacom Group Ltd.	ZAR	207 662	1 752 693	0,29	Kimberly-Clark Corp.	USD	19 324	2 734 732	0,46
			40 154 193	6,73	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1 006 500	1 533 341	0,26
Biens de consommation discrétionnaire					L'Oreal SA	EUR	3 862	1 827 727	0,31
AutoZone, Inc.	USD	1 698	3 536 316	0,59	Monster Beverage Corp.	USD	39 145	3 730 229	0,63
Crocs, Inc.	USD	10 641	1 363 570	0,23	Nestle SA	CHF	37 861	5 287 925	0,89
Dollarama, Inc.	CAD	116 221	5 762 826	0,97	PepsiCo, Inc.	USD	28 015	4 834 630	0,81
Ferrari NV	EUR	4 348	1 115 938	0,19	Pernod Ricard SA	EUR	5 267	1 264 412	0,21
Gentex Corp.	USD	32 974	1 144 291	0,19	Procter & Gamble Co. (The)	USD	34 442	5 603 846	0,94
Hermes International	EUR	925	1 612 679	0,27	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	15 258	1 307 022	0,22
Home Depot, Inc. (The)	USD	11 218	4 594 047	0,77	Unilever plc	GBP	87 767	4 677 267	0,78
Industria de Diseno Textil SA	EUR	15 598	501 296	0,08				62 366 596	10,46
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 778	1 467 172	0,25	Énergie				
McDonald's Corp.	USD	20 800	5 553 480	0,93	Aker BP ASA	NOK	15 499	475 098	0,08
MIPS AB, Reg. S	SEK	3 873	504 960	0,08	ARC Resources Ltd.	CAD	94 879	852 877	0,14
Moncler SpA	EUR	36 731	2 652 053	0,44	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	24 089	1 016 105	0,17
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	55 000	818 553	0,14	ConocoPhillips	USD	16 796	1 212 315	0,20
NIKE, Inc. 'B'	USD	16 688	2 792 043	0,47	Crescent Point Energy Corp.	CAD	161 530	853 076	0,14
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	6 977	4 892 356	0,82	Devon Energy Corp.	USD	31 888	1 389 512	0,23
					DNO ASA	NOK	117 828	138 763	0,02
					EOG Resources, Inc.	USD	13 068	1 163 718	0,20

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Equinor ASA	NOK	104 529	2 781 354	0,46	JPMorgan Chase & Co.	USD	8 645	1 368 691	0,23
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	5 430	506 933	0,09	Julius Baer Group Ltd.	CHF	33 653	2 247 071	0,38
Hess Midstream LP 'A'	USD	42 651	1 176 443	0,20	KBC Group NV	EUR	10 852	929 483	0,16
Lundin Energy AB	SEK	54 702	1 955 977	0,33	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	11 814	2 047 785	0,34
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	3 165	741 243	0,12	Moody's Corp.	USD	12 743	4 977 392	0,83
Ovintiv, Inc.	USD	37 355	1 243 291	0,21	Morgan Stanley	USD	14 367	1 417 568	0,24
Pioneer Natural Resources Co.	USD	4 191	758 790	0,13	MSCI, Inc.	USD	1 830	1 119 079	0,19
Range Resources Corp.	USD	36 023	657 329	0,11	Nasdaq, Inc.	USD	5 701	1 190 741	0,20
SM Energy Co.	USD	5 487	162 033	0,03	National Bank of Canada	CAD	21 794	1 663 997	0,28
Tourmaline Oil Corp.	CAD	21 562	691 574	0,12	Northern Trust Corp.	USD	13 361	1 593 265	0,27
Whitecap Resources, Inc.	CAD	48 447	284 625	0,05	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	203 200	1 723 486	0,29
			18 061 056	3,03	Partners Group Holding AG	CHF	1 463	2 414 311	0,40
Finances					Rathbones Group plc	GBP	17 545	470 169	0,08
Ameriprise Financial, Inc.	USD	6 932	2 089 522	0,35	Regions Financial Corp.	USD	51 061	1 114 895	0,19
Aon plc 'A'	USD	7 966	2 386 469	0,40	Royal Bank of Canada	CAD	17 094	1 808 760	0,30
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	12 903	611 374	0,10	S&P Global, Inc.	USD	10 132	4 761 410	0,80
Bank of America Corp.	USD	30 758	1 368 093	0,23	SEI Investments Co.	USD	29 099	1 782 256	0,30
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	42 014	2 432 850	0,41	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	91 221	1 265 393	0,21
Bank OZK	USD	29 871	1 382 799	0,23	State Street Corp.	USD	24 389	2 270 642	0,38
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	204 476	395 385	0,07	Stifel Financial Corp.	USD	16 917	1 192 976	0,20
Brown & Brown, Inc.	USD	13 091	912 852	0,15	T Rowe Price Group, Inc.	USD	30 105	5 955 100	0,99
CI Financial Corp.	CAD	38 793	814 573	0,14	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	21 816	1 669 484	0,28
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	7 400	179 639	0,03	Truist Financial Corp.	USD	24 619	1 438 151	0,24
Discover Financial Services	USD	7 201	832 603	0,14	UBS Group AG	CHF	96 045	1 721 114	0,29
EQT AB	SEK	31 391	1 699 088	0,28	United Overseas Bank Ltd.	SGD	17 900	357 909	0,06
FactSet Research Systems, Inc.	USD	8 034	3 891 701	0,65	US Bancorp	USD	25 519	1 431 246	0,24
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	7 297	274 980	0,05				75 765 315	12,71
Fifth Third Bancorp	USD	25 884	1 126 824	0,19	Santé				
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	21 523	2 244 935	0,38	AbbVie, Inc.	USD	40 787	5 540 740	0,93
Houlihan Lokey, Inc.	USD	7 826	807 365	0,14	Amgen, Inc.	USD	27 109	6 135 375	1,04
IG Group Holdings plc	GBP	157 243	1 726 715	0,29	Astellas Pharma, Inc.	JPY	277 500	4 505 952	0,76
IntegraFin Holdings plc, Reg. S	GBP	86 541	655 174	0,11	AstraZeneca plc	GBP	51 309	6 014 120	1,01
					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	30 789	1 924 219	0,32
					China Medical System Holdings Ltd.	HKD	303 000	506 380	0,08
					Coloplast A/S 'B'	DKK	2 846	497 314	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Edwards Lifesciences Corp.	USD	4 921	642 254	0,11	CSX Corp.	USD	13 922	518 971	0,09
Eli Lilly & Co.	USD	19 232	5 328 151	0,89	Daiseki Co. Ltd.	JPY	6 000	266 198	0,04
GlaxoSmithKline plc	GBP	274 814	5 963 559	1,00	Epiroc AB 'A'	SEK	98 663	2 496 994	0,42
Horizon Therapeutics plc	USD	20 103	2 174 246	0,36	Fastenal Co.	USD	29 256	1 864 857	0,31
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1 321	872 383	0,15	Geberit AG	CHF	1 780	1 451 012	0,24
Inmode Ltd.	USD	12 842	899 093	0,15	Generac Holdings, Inc.	USD	5 498	1 937 885	0,32
Johnson & Johnson	USD	34 025	5 860 372	0,98	Graco, Inc.	USD	32 232	2 583 485	0,43
Medpace Holdings, Inc.	USD	4 750	1 039 154	0,17	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, ADR	USD	2 207	303 715	0,05
Merck & Co., Inc.	USD	76 138	5 871 686	0,98	IDEX Corp.	USD	12 992	3 055 071	0,51
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1 064	1 809 432	0,30	Illinois Tool Works, Inc.	USD	5 169	1 267 312	0,21
Novartis AG	CHF	68 628	6 031 495	1,02	IMCD NV	EUR	3 774	834 032	0,14
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	42 371	4 722 778	0,79	Intertek Group plc	GBP	30 549	2 323 081	0,39
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	75 600	1 879 282	0,32	Legrand SA	EUR	18 292	2 136 444	0,36
Pfizer, Inc.	USD	49 547	2 893 545	0,49	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	49 599	747 332	0,13
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	38 927	2 488 209	0,42	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	6 451	2 295 445	0,38
ResMed, Inc.	USD	2 664	697 281	0,12	Otis Worldwide Corp.	USD	61 953	5 345 096	0,90
Roche Holding AG	CHF	14 329	5 949 894	1,00	RELX plc	GBP	175 500	5 693 889	0,96
Sanofi	EUR	59 512	5 983 499	1,00	Republic Services, Inc.	USD	9 088	1 258 384	0,21
Sartorius Stedim Biotech	EUR	1 782	975 731	0,16	SGS SA	CHF	221	736 796	0,12
Straumann Holding AG	CHF	352	744 441	0,12	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	263 000	951 975	0,16
Stryker Corp.	USD	15 216	4 113 541	0,69	Sporton International, Inc.	TWD	61 450	482 087	0,08
UnitedHealth Group, Inc.	USD	10 847	5 467 102	0,92	TOMRA Systems ASA	NOK	3 361	239 834	0,04
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1 833	475 915	0,08	Toro Co. (The)	USD	24 234	2 407 496	0,40
Waters Corp.	USD	12 239	4 548 373	0,76	Toromont Industries Ltd.	CAD	32 858	2 928 916	0,49
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1 570	739 392	0,12	Trane Technologies plc	USD	1 425	285 832	0,05
Zoetis, Inc.	USD	8 609	2 108 545	0,35	Union Pacific Corp.	USD	3 322	828 090	0,14
			105 403 453	17,67	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	28 041	5 992 292	1,01
Industrie					VAT Group AG, Reg. S	CHF	2 743	1 359 914	0,23
3M Co.	USD	33 542	5 954 540	1,01	Verisk Analytics, Inc.	USD	5 246	1 195 454	0,20
A O Smith Corp.	USD	6 940	591 190	0,10	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	19 500	1 089 314	0,18
Allegion plc	USD	35 961	4 725 907	0,79	Waste Management, Inc.	USD	16 354	2 708 554	0,45
Atlas Copco AB 'A'	SEK	68 196	4 722 765	0,79	Westports Holdings Bhd.	MYR	528 600	513 876	0,09
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	3 200	1 238 933	0,21	Wolters Kluwer NV	EUR	23 447	2 757 160	0,46
Canadian National Railway Co.	CAD	7 513	917 022	0,15	WW Grainger, Inc.	USD	11 409	5 888 518	1,00
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	13 739	985 359	0,17					
Copart, Inc.	USD	9 823	1 481 762	0,25					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	344 000	862 556	0,14	Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	10 919	1 171 500	0,20
			88 225 345	14,80	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	27 300	1 169 889	0,20
Technologies de l'information					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	82 000	1 598 099	0,27
Accenture plc 'A'	USD	4 421	1 827 094	0,31	Obic Co. Ltd.	JPY	11 200	2 101 146	0,35
Adobe, Inc.	USD	2 515	1 432 505	0,24	Oracle Corp.	USD	53 552	4 708 851	0,79
Advantech Co. Ltd.	TWD	111 666	1 598 717	0,27	Oracle Corp. Japan	JPY	15 800	1 199 687	0,20
Adyen NV, Reg. S	EUR	198	519 486	0,09	Parade Technologies Ltd.	TWD	28 000	2 133 575	0,36
Amdocs Ltd.	USD	29 564	2 214 300	0,37	Paychex, Inc.	USD	21 524	2 933 859	0,49
Analog Devices, Inc.	USD	18 815	3 283 451	0,55	PayPal Holdings, Inc.	USD	14 154	2 710 977	0,45
Applied Materials, Inc.	USD	7 640	1 204 083	0,20	Progress Software Corp.	USD	16 627	807 941	0,14
Arista Networks, Inc.	USD	12 889	1 842 406	0,31	QUALCOMM, Inc.	USD	11 309	2 062 722	0,35
ASM International NV	EUR	2 028	894 741	0,15	Qualys, Inc.	USD	4 332	608 153	0,10
ASML Holding NV	EUR	1 870	1 500 002	0,25	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	93 000	1 949 186	0,33
ASPEED Technology, Inc.	TWD	3 000	386 934	0,06	Reply SpA	EUR	3 281	662 150	0,11
Automatic Data Processing, Inc.	USD	20 996	5 150 367	0,85	Seagate Technology Holdings plc	USD	16 983	1 929 740	0,32
Broadcom, Inc.	USD	2 740	1 819 207	0,31	Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	3 844	361 060	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	55 139	3 504 502	0,59	Skyworks Solutions, Inc.	USD	11 033	1 715 850	0,29
Constellation Software, Inc.	CAD	1 260	2 343 795	0,39	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	5 657	1 593 489	0,27
Edenred	EUR	13 096	603 057	0,10	Strix Group plc	GBP	111 227	455 961	0,08
Elite Material Co. Ltd.	TWD	57 000	573 493	0,10	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	43 996	5 289 604	0,88
Endava plc	USD	8 447	1 392 177	0,23	Texas Instruments, Inc.	USD	9 544	1 804 706	0,30
Enphase Energy, Inc.	USD	2 422	450 501	0,08	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1 100	633 495	0,11
EPAM Systems, Inc.	USD	2 486	1 670 671	0,28	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	113 000	642 876	0,11
EVERTEC, Inc.	USD	22 318	1 118 502	0,19	Visa, Inc. 'A'	USD	25 686	5 588 808	0,93
Fortinet, Inc.	USD	3 241	1 163 755	0,20	Vontier Corp.	USD	68 216	2 104 617	0,35
Infosys Ltd., ADR	USD	88 911	2 256 524	0,38				106 832 717	17,91
Intuit, Inc.	USD	1 831	1 176 016	0,20	Matériaux				
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	12 777	2 141 429	0,36	Air Liquide SA	EUR	31 727	5 521 318	0,93
Keysight Technologies, Inc.	USD	3 035	626 780	0,11	BHP Group Ltd.	AUD	21 549	649 422	0,11
KLA Corp.	USD	2 096	893 195	0,15	BHP Group plc	GBP	26 366	783 298	0,13
LEENO Industrial, Inc.	KRW	4 193	700 105	0,12	Croda International plc	GBP	11 359	1 552 671	0,26
Lotes Co. Ltd.	TWD	16 000	439 855	0,07	EMS-Chemie Holding AG	CHF	1 205	1 345 612	0,23
Mastercard, Inc. 'A'	USD	13 850	4 991 897	0,83	Givaudan SA	CHF	337	1 769 096	0,30
Microsoft Corp.	USD	16 135	5 467 704	0,91					
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	537	263 408	0,04					
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	69 000	1 427 521	0,24					
NetApp, Inc.	USD	22 019	2 016 596	0,34					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	3 119	804 020	0,13	TTW PCL, NVDR	THB	1 054 200	360 381	0,06
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	23 249	933 402	0,16				4 871 470	0,82
Koninklijke DSM NV	EUR	6 680	1 501 263	0,25	Total des actions			567 346 615	95,14
Polymetal International plc	GBP	43 698	774 085	0,13	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			567 346 615	95,14
Rio Tinto Ltd.	AUD	25 135	1 827 375	0,31	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Rio Tinto plc	GBP	50 801	3 356 739	0,56	Actions				
RPM International, Inc.	USD	9 239	922 384	0,15	Matériaux				
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	3 444	1 205 626	0,20	China Lumena New Materials Corp.#	HKD	82 650	-	-
Sika AG	CHF	2 194	911 717	0,15				-	-
			23 858 028	4,00	Total des actions			-	-
Services aux collectivités					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			-	-
Engie Brasil Energia SA	BRL	44 900	309 486	0,05	Total des investissements			567 346 615	95,14
Red Electrica Corp. SA	EUR	194 188	4 201 603	0,71	Espèces			28 761 341	4,82
					Autres actifs/(passifs)			197 314	0,04
					Actif net total			596 305 270	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							
SEK	449 905	USD	49 663	31 janvier 2022	HSBC	126	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						126	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						126	-
USD	23 479 036	GBP	17 763 800	9 février 2022	J.P. Morgan	(511 942)	(0,09)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(511 942)	(0,09)
Couverture des catégories d'actions							
SEK	11 362 018	USD	1 258 463	31 janvier 2022	HSBC	(1 102)	-
USD	34 677	SEK	316 821	31 janvier 2022	HSBC	(384)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(1 486)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(513 428)	(0,09)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(513 302)	(0,09)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-valeur latente USD	% de l'actif net
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	90	USD	495 286	0,08
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			495 286	0,08
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			495 286	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Biens de consommation discrétionnaire				
Actions									
Services de communication									
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	608	103 673	0,21	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	43 311	50 350	0,10
Baidu, Inc. 'A'	HKD	7 400	137 250	0,28	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	136 900	2 087 837	4,32
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	10 000	42 108	0,09	Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	7 108	68 533	0,14
CMGE Technology Group Ltd.	HKD	22 000	8 748	0,02	Arcelik A/S	TRY	9 861	35 940	0,07
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	22 300	192 459	0,40	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	127 000	54 571	0,11
G-bits Network Technology					BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4 500	153 881	0,32
Xiamen Co. Ltd. 'A'	CNH	700	46 466	0,10	China Harmony Auto Holding Ltd.	HKD	29 000	18 338	0,04
GOLFZON Co. Ltd.	KRW	199	29 262	0,06	China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	14 000	72 188	0,15
JYP Entertainment Corp.	KRW	2 080	88 712	0,18	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	HKD	67 500	90 389	0,19
Kakao Corp.	KRW	1 763	166 845	0,34	Com7 PCL, NVDR	THB	24 000	58 734	0,12
Kakao Games Corp.	KRW	1 446	110 693	0,23	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	6 000	136 842	0,28
Krafton, Inc.	KRW	33	12 770	0,03	Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A'	CNH	700	16 627	0,03
KT Skylife Co. Ltd.	KRW	2 170	16 685	0,03	Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A'	CNY	1 000	23 685	0,05
LG Uplus Corp.	KRW	11 145	127 505	0,26	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	2 000	16 735	0,03
Mobile TeleSystems PJSC, ADR	USD	12 512	99 470	0,21	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	7 413	132 912	0,27
MultiChoice Group	ZAR	20 036	153 195	0,32	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	65 000	51 108	0,11
NAVER Corp.	KRW	599	190 723	0,39	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9 600	49 624	0,10
NCSoft Corp.	KRW	196	106 017	0,22	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6 000	74 818	0,15
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	5 500	12 924	0,03	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	33 500	115 157	0,24
O2 Czech Republic A/S	CZK	1 474	18 010	0,04	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	20 000	19 727	0,04
Pearl Abyss Corp.	KRW	1 814	211 042	0,44	Hyosung TNC Corp.	KRW	144	63 112	0,13
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	889 700	70 227	0,14	Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	310	16 533	0,03
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1 539	74 960	0,15	JD.com, Inc. 'A'	HKD	26 250	922 552	1,90
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	584 800	165 767	0,34	Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	21 000	36 902	0,08
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	7 448	25 237	0,05	JUMBO SA	EUR	5 068	72 618	0,15
Tencent Holdings Ltd.	HKD	39 000	2 285 083	4,72	KMC Kuei Meng International, Inc.	TWD	3 000	21 415	0,04
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	40 530	29 391	0,06	LG Electronics, Inc.	KRW	1 785	207 218	0,43
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	66 429	92 342	0,19					
Vodacom Group Ltd.	ZAR	43 865	369 994	0,76					
Yalla Group Ltd.	USD	2 957	19 841	0,04					
			5 007 399	10,33					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Li Ning Co. Ltd.	HKD	22 500	246 318	0,51	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	350 427	21 268	0,04
Man Wah Holdings Ltd.	HKD	41 200	63 837	0,13	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	217 900	330 177	0,69
Maoyan Entertainment, Reg. S	HKD	19 600	22 978	0,05	Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	22 400	147 824	0,30
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4 600	53 425	0,11	Sao Martinho SA	BRL	9 500	58 740	0,12
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	75 900	65 770	0,14	TCI Co. Ltd.	TWD	2 000	15 072	0,03
Mr Price Group Ltd.	ZAR	8 303	103 788	0,21	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	152 000	139 594	0,29
MRV Engenharia e Participacoes SA	BRL	7 900	17 020	0,04	Yihai International Holding Ltd.	HKD	18 000	83 232	0,17
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	11 000	164 004	0,34				1 542 152	3,18
O-TA Precision Industry Co. Ltd.	TWD	4 000	21 253	0,04	Énergie				
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	14 400	82 562	0,17	Bangchak Corp. PCL, NVDR	THB	65 000	49 132	0,10
Q Technology Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	18 000	23 273	0,05	China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	49 000	38 213	0,08
Suzhou TA&A Ultra Clean Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 100	52 108	0,11	Cosan SA	BRL	51 500	200 545	0,41
Tianneng Power International Ltd.	HKD	54 000	57 142	0,12	Dialog Group Bhd.	MYR	24 200	15 219	0,03
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	6 052	34 499	0,07	Geopark Ltd.	USD	2 035	23 301	0,05
Weifu High-Tech- nology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 900	13 219	0,03	LUKOIL PJSC, ADR	USD	850	76 075	0,16
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	50 000	97 482	0,20	Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	902	211 248	0,44
Youngone Corp.	KRW	517	18 984	0,04	Omega Energia SA	BRL	6 336	14 390	0,03
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	11 500	89 684	0,18	Reliance Industries Ltd., GDR	USD	1 389	88 827	0,18
			5 895 692	12,16	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	844	169 332	0,35
Biens de consommation de base					S-Oil Corp.	KRW	1 318	95 018	0,20
Atacadao SA	BRL	15 800	43 259	0,09	Ultrapar Participacoes SA	BRL	45 200	117 991	0,24
AVI Ltd.	ZAR	30 591	141 646	0,29				1 099 291	2,27
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	151 000	202 591	0,42	Finances				
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	4 290	28 606	0,06	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	245 000	84 219	0,17
Daesang Corp.	KRW	473	9 271	0,02	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	101 400	202 800	0,42
Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	123 500	64 631	0,13	Banco Bradesco SA Preference	BRL	47 700	164 509	0,34
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	1 399	127 494	0,26	Banco Santander Mexico SA				
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	25 000	128 747	0,27	Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, ADR	USD	2 983	16 824	0,03
					Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	38 100	138 577	0,29
					Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	585 700	299 990	0,62
					Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	297 700	146 735	0,30

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	253 200	119 916	0,25	Hong Leong Financial Group Bhd.	MYR	3 800	15 817	0,03
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNY	9 000	16 946	0,03	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	3 872	76 627	0,16
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNH	11 100	20 959	0,04	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	463 000	261 303	0,54
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	524 000	188 864	0,39	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	37 700	160 257	0,33
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	4 210	127 436	0,26	KGI Securities Thailand PCL	THB	92 400	17 426	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	817 000	235 599	0,49	King's Town Bank Co. Ltd.	TWD	24 000	35 175	0,07
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	123 300	234 490	0,48	KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	298	26 823	0,06
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	10 800	16 980	0,04	Malayan Banking Bhd.	MYR	101 800	202 818	0,42
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	113 000	255 268	0,53	Malaysia Building Society Bhd.	MYR	109 800	14 101	0,03
China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	57 000	20 179	0,04	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	33 300	36 374	0,08
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	68 000	112 689	0,23	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	32 000	85 579	0,18
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	26 000	201 929	0,42	OTP Bank Nyrt.	HUF	3 056	156 525	0,32
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	27 200	73 789	0,15	Patria Investments Ltd. 'A'	USD	4 328	70 114	0,14
China Renaissance Holdings Ltd., Reg. S	HKD	10 000	18 958	0,04	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	67 500	486 144	1,00
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	55 000	19 541	0,04	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	12 792	142 602	0,29
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	178 400	233 385	0,48	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	1 652	14 489	0,03
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	227 000	212 913	0,44	Public Bank Bhd.	MYR	284 300	283 891	0,59
DGB Financial Group, Inc.	KRW	2 144	16 918	0,03	RHB Bank Bhd.	MYR	54 300	69 993	0,14
Emirates NBD Bank PJSC	AED	87 413	322 469	0,67	Sangsangin Co. Ltd.	KRW	1 666	11 632	0,02
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	55 751	285 961	0,59	Santander Bank Polska SA	PLN	729	63 035	0,13
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	51 000	140 648	0,29	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	15 858	254 521	0,52
Gentera SAB de CV	MXN	75 800	48 817	0,10	Security Bank Corp.	PHP	8 060	18 809	0,04
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	28 000	181 997	0,38	Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	THB	30 100	114 435	0,24
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	2 804	26 610	0,05	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	8 720	76 497	0,16
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	51 400	61 585	0,13	Thanachart Capital PCL, NVDR	THB	30 000	33 902	0,07
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	2 539	165 213	0,34	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	58 000	53 038	0,11
								7 195 640	14,84

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Santé					Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'				
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	CNH	700	47 914	0,10		HKD	44 000	54 913	0,11
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	1 800	41 604	0,09	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	100	5 975	0,01
Changchun High & New Technology Industry Group, Inc. 'A'	CNY	1 300	55 359	0,11	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1 300	77 896	0,16
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	39 000	65 131	0,13	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	110 000	77 037	0,16
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	2 600	50 976	0,11	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	26 000	56 560	0,12
Classys, Inc. 'ys'	KRW	1 010	15 973	0,03	SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	254	48 076	0,10
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	88 000	95 604	0,20	SSY Group Ltd.	HKD	38 000	19 594	0,04
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 700	34 285	0,07	United Laboratories International Holdings Ltd. (The)	HKD	16 000	8 948	0,02
Humedix Co. Ltd.	KRW	357	7 193	0,01	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	1 000	10 229	0,02
Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S	USD	13 669	17 565	0,04	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 200	72 727	0,15
Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	5 800	48 644	0,10	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	25 500	302 710	0,62
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	143 100	16 215	0,03	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	400	27 515	0,06
Kintor Pharmaceutical Ltd., Reg. S	HKD	6 000	9 466	0,02				1 762 372	3,63
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	8 300	29 555	0,06	Industrie				
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	HKD	14 200	51 909	0,11	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	TWD	2 000	131 926	0,28
MD Medical Group Investments plc, Reg. S, GDR	USD	1 660	17 596	0,04	A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	31 250	53 311	0,11
Netcare Ltd.	ZAR	23 066	22 950	0,05	Barloworld Ltd.	ZAR	2 424	22 838	0,05
Odontoprev SA	BRL	6 700	15 156	0,03	Boa Vista Servicos SA	BRL	5 400	5 817	0,01
Osstem Implant Co. Ltd.	KRW	202	24 249	0,05	Century Wind Power Co. Ltd.	TWD	2 361	15 275	0,03
Ovctek China, Inc. 'A'	CNH	1 900	17 152	0,04	China High Speed Transmission Equipment Group Co. Ltd.	HKD	25 000	18 021	0,04
Ovctek China, Inc. 'A'	CNY	4 000	36 006	0,07	China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	61 000	87 631	0,18
Pegavision Corp.	TWD	1 000	15 434	0,03	China National Chemical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	13 300	25 114	0,05
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 900	29 318	0,06					
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	8 727	234 938	0,48					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 400	129 533	0,27	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	2 400	55 061	0,11
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	20 000	119 800	0,25	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CNY	11 500	76 073	0,16
CS Wind Corp.	KRW	543	30 011	0,06	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	200	20 214	0,04
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	4 081	19 809	0,04	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	400	40 312	0,08
Fosun International Ltd.	HKD	15 000	16 181	0,03	Tecnoglass, Inc.	USD	496	12 990	0,03
Gotion High-tech Co. Ltd. 'A'	CNY	2 600	20 907	0,04	TURVO International Co. Ltd.	TWD	4 000	14 964	0,03
Grupo Aeropuerto del Pacífico SAB de CV, ADR	USD	277	38 079	0,08	UWC Bhd.	MYR	14 100	21 018	0,04
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	2 800	29 651	0,06	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	4 000	223 370	0,47
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction 'E'	KRW	950	18 301	0,04	Wan Hai Lines Ltd.	TWD	8 800	63 137	0,13
HeadHunter Group plc, ADR	USD	1 828	93 393	0,19	WEG SA	BRL	17 300	102 433	0,21
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	4 200	24 686	0,05	Westports Holdings Bhd.	MYR	23 200	22 554	0,05
Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	KRW	295	10 063	0,02	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	43 000	83 945	0,17
Lonking Holdings Ltd.	HKD	43 000	12 079	0,02	Xinte Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	28 800	53 342	0,11
Ming Yang Smart Energy Group Ltd. 'A'	CNY	4 200	17 200	0,04	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	2 900	11 066	0,02
Pentamaster Corp. Bhd.	MYR	22 600	30 108	0,06	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	25 000	95 671	0,20
PSG Group Ltd.	ZAR	5 275	29 495	0,06	Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd. 'A'	CNY	62 300	167 153	0,35
Randon SA Implementos e Participações Preference	BRL	12 500	24 394	0,05	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	92 200	58 066	0,12
Riyue Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	7 800	40 441	0,08				2 292 386	4,73
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 800	30 224	0,06					
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	32 000	15 802	0,03	Technologies de l'information				
Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	58 000	18 599	0,04	Advantech Co. Ltd.	TWD	10 000	143 312	0,30
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	27 500	42 328	0,09	Asustek Computer, Inc.	TWD	4 000	54 361	0,11
					DB HiTek Co. Ltd.	KRW	1 809	110 632	0,23
					Elite Material Co. Ltd.	TWD	18 000	180 865	0,37
					Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	6 000	33 722	0,07
					Globalwafers Co. Ltd.	TWD	1 000	32 096	0,07
					Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	50 000	187 950	0,39
					Infosys Ltd., ADR	USD	9 936	251 480	0,52
					LG Innotek Co. Ltd.	KRW	934	285 995	0,59

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 200	43 280	0,09	Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd.	TWD	10 000	39 939	0,08
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	7 300	99 016	0,20	Cheng Loong Corp.	TWD	19 000	24 242	0,05
LX Semicon Co. Ltd.	KRW	671	94 434	0,19	Chengxin Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 600	14 548	0,03
MediaTek, Inc.	TWD	9 000	387 104	0,80	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	17 000	48 546	0,10
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	12 000	248 093	0,51	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	117 000	61 679	0,13
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	9 000	175 335	0,36	Dexco SA	BRL	15 290	41 066	0,08
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	13 000	272 527	0,56	Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	KRW	4 237	56 672	0,12
RichWave Technology Corp.	TWD	1 200	11 841	0,02	Duk San Neolux Co. Ltd.	KRW	860	40 730	0,08
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	39 668	2 612 832	5,39	Ganfeng Lithium Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10 600	166 825	0,35
SG Micro Corp. 'A'	CNY	800	38 787	0,08	GEM Co. Ltd. 'A'	CNY	9 400	15 265	0,03
Silergy Corp.	TWD	2 000	363 249	0,75	Gold Fields Ltd., ADR	USD	13 112	144 101	0,30
Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	1 544	146 726	0,30	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 000	89 945	0,19
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	10 000	118 734	0,24	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	316	81 210	0,17
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	15 000	127 950	0,26	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	57 500	94 189	0,19
SK Hynix, Inc.	KRW	9 082	1 000 834	2,06	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	3 809	53 698	0,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	188 000	4 178 985	8,62	KGHM Polska Miedz SA	PLN	3 400	117 596	0,24
Unimicron Technology Corp.	TWD	7 000	58 445	0,12	Kingfa Sci & Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	16 400	32 371	0,07
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	48 000	274 117	0,57	Kingfa Sci & Tech Co. Ltd. 'A'	CNH	20 100	39 788	0,08
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	3 500	40 841	0,08	Kolon Industries, Inc.	KRW	648	38 648	0,08
Yageo Corp.	TWD	3 000	51 993	0,11	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	8 772	252 877	0,53
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	6 700	85 625	0,18	Lotte Chemical Corp.	KRW	683	124 678	0,26
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	7 000	89 715	0,19	Lotte Chemical Titan Holding Bhd., Reg. S	MYR	17 000	9 794	0,02
			11 800 876	24,33	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1 121	70 726	0,15
Matériaux					Luxi Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	11 000	26 338	0,05
AECI Ltd.	ZAR	2 345	16 456	0,03	MCS Steel PCL	THB	31 700	14 045	0,03
					Mondi plc	ZAR	3 071	76 034	0,16
					PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	708	32 817	0,07
					Polymetal International plc	GBP	6 125	108 802	0,22
					Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	1 138	100 429	0,21

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
PTT Global Chemical PCL, NVDR	THB	57 100	100 423	0,21	Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S	HKD	23 000	23 453	0,05
Royal Bafokeng Platinum Ltd.	ZAR	5 197	50 902	0,10	Times Neighborhood Holdings Ltd., Reg. S	HKD	16 000	5 931	0,01
Sappi Ltd.	ZAR	14 318	40 962	0,08				541 086	1,12
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	CNY	56 500	41 754	0,09	Services aux collectivités				
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 400	60 282	0,12	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd. 'H'	HKD	32 000	14 735	0,03
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3 900	20 877	0,04	China Gas Holdings Ltd.	HKD	60 800	126 336	0,25
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	10 000	53 379	0,11	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	10 600	76 465	0,16
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR Preference	USD	2 536	127 890	0,26	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	5 100	11 638	0,02
Unipar Carbocloro SA	BRL	1 300	24 086	0,05	Concord New Energy Group Ltd.	HKD	260 000	27 346	0,06
Unipar Carbocloro SA Preference 'B'	BRL	2 100	38 924	0,08	Light SA	BRL	25 000	52 738	0,11
USI Corp.	TWD	9 000	10 263	0,02	Mega First Corp. Bhd.	MYR	11 200	9 410	0,02
Vale Indonesia Tbk. PT	IDR	163 200	53 589	0,11	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	16 400	32 165	0,07
			2 657 385	5,48	SPCG PCL, NVDR	THB	69 700	38 392	0,08
					TTW PCL, NVDR	THB	65 100	22 216	0,05
								411 441	0,85
Immobilier					Total des actions			40 205 720	82,92
China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	HKD	22 000	11 175	0,02	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			40 205 720	82,92
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	15 000	35 517	0,07	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	40 000	42 430	0,09	Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF)				
CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd., Reg. S	HKD	24 000	37 187	0,08	Fonds d'investissement				
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	17 000	107 173	0,22	iShares MSCI Saudi Arabia Capped Fund	USD	38 200	235 274	0,49
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	89 900	101 475	0,21				235 274	0,49
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	11 000	22 631	0,05	Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF)			235 274	0,49
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	17 100	88 920	0,18	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			235 274	0,49
Kerry Properties Ltd.	HKD	8 500	22 132	0,05	Total des investissements			40 440 994	83,41
NEPI Rockcastle plc	ZAR	3 061	20 330	0,04	Espèces			7 982 012	16,46
Redefine Properties Ltd., REIT	ZAR	82 454	22 732	0,05	Autres actifs/(passifs)			62 446	0,13
					Actif net total			48 485 452	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy*

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	79 286	ZAR	1 254 800	9 février 2022	Standard Chartered	1 073	-
USD	83 647	ZAR	1 333 200	9 février 2022	UBS	547	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 620	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						1 620	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						1 620	-

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
MSCI India Index, 18/03/2022	52	USD	11 960	0,02
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			11 960	0,02
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	31	USD	(1 980)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 980)	-
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			9 980	0,02

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	20 328	USD	22 186	31 janvier 2022	HSBC	137	-
EUR	33 230	USD	37 713	31 janvier 2022	HSBC	27	-
GBP	33 354	USD	44 455	31 janvier 2022	HSBC	593	-
PLN	9 763 307	USD	2 385 325	31 janvier 2022	HSBC	23 432	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						24 189	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						24 189	0,01
Couverture des catégories d'actions							
USD	290	CHF	268	31 janvier 2022	HSBC	(4)	-
USD	495	EUR	439	31 janvier 2022	HSBC	(3)	-
USD	583	GBP	440	31 janvier 2022	HSBC	(11)	-
USD	196 388	PLN	802 201	31 janvier 2022	HSBC	(1 529)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(1 547)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 547)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						22 642	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Commodity*

Swaps de rendement total

Description	Contrepartie	Montant nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Réception indice BCOM Excess Return Paiement spread de 0,050 % sur la valeur notionnelle	Morgan Stanley	19 575 309	USD	13 janvier 2022	518 314
Réception indice Macquarie Diversified Aluminium F0 Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	5 289 205	USD	18 février 2022	117 988
Réception indice Macquarie Diversified Aluminium F0 Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	436 251	USD	18 février 2022	22 840
Réception indice Macquarie Diversified Aluminium F0 Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	1 692 387	USD	18 février 2022	6 289
Réception indice Macquarie Diversified Brent Crude Oil F0 Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	8 086 034	USD	18 février 2022	530 465
Réception spread de (0,060) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0	Macquarie Bank	1 686 269	USD	18 février 2022	41 230
Réception spread de (0,060) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0	Macquarie Bank	3 425 100	USD	18 février 2022	35 551
Réception indice Macquarie Diversified Corn F0 Paiement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	188 232	USD	18 février 2022	9 612
Réception indice Macquarie Diversified Corn F0 Paiement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	729 819	USD	18 février 2022	2 144
Réception indice Macquarie Diversified Cotton F0 Paiement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	1 124 321	USD	18 février 2022	51 011
Réception indice Macquarie Diversified ExLivestock F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	4 862 548	USD	18 février 2022	215 866
Réception indice Macquarie Diversified ExLivestock F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	930 034	USD	18 février 2022	51 657
Réception indice Macquarie Diversified ExSofts F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	5 580 430	USD	18 février 2022	246 976
Réception indice Macquarie Diversified ExSofts F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	2 005 263	USD	18 février 2022	84 974
Réception indice Macquarie Diversified ExSofts F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	897 481	USD	18 février 2022	50 107
Réception indice Macquarie Diversified Gasoil F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	275 035	USD	18 février 2022	16 333
Réception indice Macquarie Diversified Gasoil F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	1 063 967	USD	18 février 2022	14 173
Réception indice Macquarie Diversified Gasoline F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	2 061 594	USD	18 février 2022	98 065
Réception spread de (0,060) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Gold F0	Macquarie Bank	5 945 276	USD	18 février 2022	61 645
Réception spread de (0,060) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Gold F0	Macquarie Bank	7 464 893	USD	18 février 2022	48 829
Réception spread de (0,060) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Gold F0	Macquarie Bank	3 170 831	USD	18 février 2022	27 458
Réception indice Macquarie Diversified Heating Oil F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	288 087	USD	18 février 2022	20 427
Réception indice Macquarie Diversified Heating Oil F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	1 123 214	USD	18 février 2022	18 185
Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Live Cattle F0	Macquarie Bank	2 421 582	USD	18 février 2022	37 236
Réception indice Macquarie Diversified Natural Gas F0 Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	2 623 950	USD	18 février 2022	7 046
Réception indice Macquarie Diversified Natural Gas F3 Index ER Paiement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	389 169	USD	18 février 2022	793
Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Nickel F0 Index ER	Macquarie Bank	441 656	USD	18 février 2022	10 226
Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Nickel F0 Index ER	Macquarie Bank	890 004	USD	18 février 2022	1 125
Réception indice Macquarie Diversified Silver F0 Index ER Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	788 517	USD	18 février 2022	18 570
Réception indice Macquarie Diversified Soybean Meal F0 Paiement spread de 0,120 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	1 077 248	USD	18 février 2022	92 480

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Commodity*

Swaps de rendement total (suite)

Description	Contrepartie	Montant nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Réception indice Macquarie Diversified Soybean Meal F0 Païement spread de 0,120 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	177 178	USD	18 février 2022	4 770
Réception indice Macquarie Diversified Soybean Oil F0 Païement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	6 347 961	USD	18 février 2022	209 000
Réception indice Macquarie Diversified Soybean Oil F0 Païement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	4 332 308	USD	18 février 2022	111 576
Réception indice Macquarie Diversified Wheat (CBOT) F0 Index ER Païement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	6 397 920	USD	18 février 2022	87 351
Réception indice Macquarie Diversified Wheat (KCBOT) F0 Index Païement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	223 125	USD	18 février 2022	7 861
Réception indice Macquarie Diversified Zinc F0 Index Païement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	6 715 917	USD	18 février 2022	310 430
Réception indice Macquarie Diversified Zinc F0 Index Païement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	5 263 649	USD	18 février 2022	131 344
Réception indice Macquarie Diversified Zinc F0 Index Païement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	850 422	USD	18 février 2022	37 342
Réception indice BCOM Excess Return Païement spread de 0,120 % sur la valeur notionnelle	Morgan Stanley	54 778 735	USD	13 janvier 2022	(2 055 110)
Réception indice BCOM Excess Return Païement spread de 0,050 % sur la valeur notionnelle	Citigroup	47 794 285	USD	13 janvier 2022	(1 870 924)
Réception indice BCOM Excess Return Païement spread de 0,090 % sur la valeur notionnelle	Citigroup	6 899 600	USD	13 janvier 2022	(258 407)
Réception indice BCOM Excess Return Païement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	J.P. Morgan	2 187 628	USD	13 janvier 2022	(80 038)
Réception indice BCOM Excess Return Païement spread de 0,050 % sur la valeur notionnelle	J.P. Morgan	2 194 193	USD	13 janvier 2022	(5 151)
Réception indice BCOM Excess Return Païement spread de 0,050 % sur la valeur notionnelle	Morgan Stanley	2 116 646	USD	13 janvier 2022	(123 893)
Réception indice Macquarie Diversified Aluminium F0 Païement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	830 799	USD	18 février 2022	(6 355)
Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Païement indice Macquarie Diversified Coffee F0 Index ER	Macquarie Bank	13 154 262	USD	18 février 2022	(374 404)
Réception spread de (0,060) % sur la valeur notionnelle Païement indice Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0	Macquarie Bank	875 659	USD	18 février 2022	(40 385)
Réception indice Macquarie Diversified Corn F0 Païement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	359 651	USD	18 février 2022	(4 371)
Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Païement indice Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie Bank	8 621 160	USD	18 février 2022	(215 353)
Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Païement indice Macquarie Diversified ExEnergy F0	Macquarie Bank	13 753 162	USD	18 février 2022	(310 249)
Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Païement indice Macquarie Diversified ExGrains F0 Index	Macquarie Bank	14 186 971	USD	18 février 2022	(296 215)
Réception indice Macquarie Diversified ExLivestock F0 Païement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	5 452 876	USD	18 février 2022	(57 649)
Réception indice Macquarie Diversified ExPrecious F0 Païement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	11 737 841	USD	18 février 2022	(105 495)
Réception indice Macquarie Diversified Gasoil F0 Païement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	528 659	USD	18 février 2022	(5 395)
Réception indice Macquarie Diversified Heating Oil F0 Païement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	555 614	USD	18 février 2022	(1 628)
Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Païement indice Macquarie Diversified Live Cattle F0	Macquarie Bank	13 099 107	USD	18 février 2022	(336 822)
Réception indice Macquarie Diversified Natural Gas F0 Païement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	15 601 822	USD	18 février 2022	(339 182)
Réception indice Macquarie Diversified Natural Gas F3 Index ER Païement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	2 248 455	USD	18 février 2022	(105 268)
Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Païement indice Macquarie Diversified Nickel F0 Index ER	Macquarie Bank	229 770	USD	18 février 2022	(10 496)
Réception indice Macquarie Diversified Wheat (KCBOT) F0 Index Païement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle	Macquarie Bank	1 300 969	USD	18 février 2022	(31 413)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 Index ER	Macquarie Bank	11 144 261	USD	18 février 2022	(540 373)
				USD	(3 817 287)

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Obligations					Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF)				
Finances					Fonds d'investissement				
Belgium Treasury Bill 0% 10/03/2022	EUR	10 700 000	12 160 193	1,82	iShares Physical Gold ETC	USD	150 485	5 338 832	0,80
Dutch Treasury Certificate 0% 30/03/2022	EUR	10 700 000	12 169 694	1,82				5 338 832	0,80
Dutch Treasury Certificate 0% 28/04/2022	EUR	10 800 000	12 291 846	1,84					
			36 621 733	5,48					
Total des obligations			36 621 733	5,48	Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF)			5 338 832	0,80
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			36 621 733	5,48	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			5 338 832	0,80
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Total des investissements				
Obligations					Espèces				
Finances					Autres actifs/(passifs)				
UK Treasury Bill 0% 10/01/2022	GBP	3 900 000	5 267 695	0,79				578 897 481	86,55
UK Treasury Bill 0% 28/03/2022	GBP	3 900 000	5 266 652	0,79				86 858 517	12,99
UK Treasury Bill 0% 11/04/2022	GBP	13 100 000	17 689 939	2,64				3 077 062	0,46
UK Treasury Bill 0% 25/04/2022	GBP	8 900 000	12 017 941	1,80					
UK Treasury Bill 0% 06/06/2022	GBP	3 900 000	5 265 192	0,79					
US Treasury Bill 0% 06/01/2022	USD	51 700 000	51 700 140	7,72					
US Treasury Bill 0% 27/01/2022	USD	47 000 000	47 000 000	7,03					
US Treasury Bill 0% 10/02/2022	USD	51 100 000	51 099 709	7,64					
US Treasury Bill 0% 17/02/2022	USD	51 700 000	51 698 794	7,73					
US Treasury Bill 0% 17/03/2022	USD	45 000 000	44 996 414	6,73					
US Treasury Bill 0% 31/03/2022	USD	45 000 000	44 996 063	6,73					
US Treasury Bill 0% 07/04/2022	USD	55 000 000	54 991 849	8,21					
US Treasury Bill 0% 19/05/2022	USD	45 000 000	44 985 014	6,73					
US Treasury Bill 0% 26/05/2022	USD	50 000 000	49 982 764	7,47					
US Treasury Bill 0% 02/06/2022	USD	50 000 000	49 978 750	7,47					
			536 936 916	80,27					
Total des obligations			536 936 916	80,27	Actif net total			668 833 060	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			536 936 916	80,27					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
IDR	482 417 300 000	USD	33 279 339	13 janvier 2022	Goldman Sachs	664 989	0,10
USD	689 210	CLP	587 000 000	13 janvier 2022	Bank of America	614	-
USD	97 509	CLP	82 200 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	1 082	-
USD	5 045 882	CLP	4 240 660 000	13 janvier 2022	UBS	71 261	0,01
USD	6 625 768	KRW	7 828 080 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	42 650	0,01
EUR	267 000	USD	301 977	25 janvier 2022	Barclays	1 211	-
EUR	566 000	USD	641 097	25 janvier 2022	Deutsche Bank	1 617	-
EUR	194 000	USD	219 667	25 janvier 2022	J.P. Morgan	627	-
EUR	3 887 000	USD	4 391 516	25 janvier 2022	Standard Chartered	22 317	-
GBP	499 820	USD	673 540	25 janvier 2022	J.P. Morgan	1 534	-
GBP	2 888 180	USD	3 888 261	25 janvier 2022	State Street	12 617	-
ILS	575 000	USD	182 493	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 863	-
ILS	7 140 000	USD	2 275 122	25 janvier 2022	Citibank	26 514	-
ILS	1 024 000	USD	325 761	25 janvier 2022	J.P. Morgan	4 334	-
MXN	8 811 000	USD	419 346	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	11 584	-
MXN	1 480 000	USD	70 773	25 janvier 2022	Standard Chartered	1 611	-
PLN	504 000	USD	123 531	25 janvier 2022	Morgan Stanley	869	-
USD	1 078 300	CAD	1 360 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	7 717	-
USD	66 409 231	EUR	58 428 227	25 janvier 2022	Morgan Stanley	61 809	0,02
USD	2 369 531	EUR	2 085 000	25 janvier 2022	State Street	1 936	-
USD	20 458 743	JPY	2 333 505 000	25 janvier 2022	Barclays	182 526	0,03
USD	2 099 137	JPY	241 500 000	25 janvier 2022	Citibank	703	-
USD	591 612	JPY	67 800 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	2 487	-
USD	240 261	NOK	2 104 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	1 689	-
USD	997 918	NZD	1 457 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	1 740	-
USD	1 526 961	SEK	13 760 000	25 janvier 2022	RBC	4 305	-
USD	202 718	ZAR	3 230 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	829	-
USD	546 559	ZAR	8 691 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	3 336	-
USD	426 434	ZAR	6 670 000	25 janvier 2022	State Street	9 531	-
BRL	642 000	USD	113 028	2 février 2022	Morgan Stanley	1 400	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 148 302	0,17
Couverture des catégories d'actions							
GBP	303 036 435	USD	403 836 250	31 janvier 2022	HSBC	5 449 323	0,81
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						5 449 323	0,81
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						6 597 625	0,98
KRW	866 000 000	USD	732 230	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(3 957)	-
PHP	24 680 000	USD	490 140	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(9 325)	-
PHP	29 840 000	USD	593 914	13 janvier 2022	Morgan Stanley	(12 572)	-
PHP	328 620 000	USD	6 500 119	13 janvier 2022	UBS	(97 957)	(0,02)
USD	480 626	CLP	418 000 000	13 janvier 2022	Morgan Stanley	(9 721)	-
USD	885 257	IDR	12 730 000 000	13 janvier 2022	Deutsche Bank	(10 464)	-
USD	3 711 684	IDR	53 400 000 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(45 700)	(0,01)
USD	1 734 911	IDR	25 080 000 000	13 janvier 2022	Morgan Stanley	(29 793)	(0,01)
AUD	5 449 000	USD	3 968 915	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(13 480)	-
CAD	144 000	USD	114 470	25 janvier 2022	Bank of America	(1 114)	-
CAD	956 000	USD	753 082	25 janvier 2022	Citibank	(525)	-
CAD	11 371 000	USD	9 024 226	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(73 046)	(0,01)
ILS	1 413 000	USD	462 217	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(6 725)	-
ILS	44 622 000	USD	14 504 715	25 janvier 2022	UBS	(120 459)	(0,02)
JPY	164 900 000	USD	1 448 715	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(15 871)	-
JPY	640 000 000	USD	5 639 990	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(78 922)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
JPY	433 200 000	USD	3 814 926	25 janvier 2022	Standard Chartered	(50 779)	-
NOK	32 294 000	USD	3 684 007	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(22 193)	-
NZD	11 361 000	USD	7 983 659	25 janvier 2022	Bank of America	(215 933)	(0,03)
NZD	2 314 000	USD	1 591 074	25 janvier 2022	Citibank	(8 949)	-
NZD	270 000	USD	188 732	25 janvier 2022	Standard Chartered	(4 128)	-
SEK	5 409 000	USD	610 878	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(12 328)	-
USD	617 624	AUD	858 000	25 janvier 2022	Citibank	(5 200)	-
USD	1 647 006	AUD	2 300 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(22 566)	-
USD	1 800 135	AUD	2 519 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(28 410)	(0,01)
USD	3 764 479	AUD	5 283 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(70 458)	(0,02)
USD	2 476 315	CAD	3 157 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(8 855)	-
USD	749 310	CAD	954 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(1 673)	-
USD	424 524	CAD	547 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(6 070)	-
USD	2 776 314	CAD	3 573 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(36 329)	(0,01)
USD	4 645 646	EUR	4 100 000	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(10 057)	-
USD	12 710 583	EUR	11 320 000	25 janvier 2022	Citibank	(143 698)	(0,02)
USD	515 825	GBP	386 000	25 janvier 2022	Citibank	(5 521)	-
USD	273 281	GBP	205 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(3 599)	-
USD	7 889 737	GBP	5 872 449	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(41 798)	(0,01)
USD	2 105 911	GBP	1 579 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(26 742)	-
USD	1 754 011	GBP	1 323 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(32 879)	(0,01)
USD	40 914 319	GBP	30 395 258	25 janvier 2022	State Street	(138 584)	(0,02)
USD	3 009 839	ILS	9 505 000	25 janvier 2022	Barclays	(54 174)	(0,01)
USD	1 522 282	ILS	4 800 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(25 036)	-
USD	884 815	ILS	2 747 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(702)	-
USD	472 163	MXN	10 270 000	25 janvier 2022	Citibank	(30 124)	(0,01)
USD	2 429 673	MXN	53 181 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(171 314)	(0,03)
USD	139 989	MXN	2 955 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(4 535)	-
USD	809 880	NOK	7 359 000	25 janvier 2022	Barclays	(24 557)	-
USD	1 751 285	NOK	15 700 000	25 janvier 2022	Citibank	(28 937)	(0,01)
USD	2 909 920	NOK	26 380 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(81 306)	(0,02)
USD	874 531	NOK	7 810 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(11 044)	-
USD	2 162 964	NZD	3 190 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(18 098)	-
USD	6 830 598	NZD	10 075 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(57 867)	(0,01)
USD	4 235 088	PLN	17 740 000	25 janvier 2022	Citibank	(143 578)	(0,02)
USD	5 083 698	PLN	20 947 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(86 535)	(0,01)
USD	138 894	PLN	566 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(808)	-
USD	2 232 416	PLN	9 217 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(42 564)	(0,01)
USD	936 807	SEK	8 510 000	25 janvier 2022	Barclays	(4 893)	-
USD	3 078 501	SEK	27 970 000	25 janvier 2022	Citibank	(16 607)	-
USD	3 256 438	SEK	29 690 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(29 002)	-
USD	803 489	SEK	7 270 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(996)	-
USD	638 372	SEK	5 800 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(3 445)	-
USD	862 538	ZAR	13 870 000	25 janvier 2022	Citibank	(4 395)	-
USD	728 374	ZAR	11 873 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(13 738)	-
ZAR	12 961 000	USD	826 620	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(16 504)	-
USD	67 105	BRL	383 000	2 février 2022	Goldman Sachs	(1 160)	-
USD	1 622 652	BRL	9 198 000	2 février 2022	UBS	(16 775)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(2 315 074)	(0,34)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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							
USD	2 122 796	GBP	1 601 722	31 janvier 2022	HSBC	(40 514)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(40 514)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(2 355 588)	(0,35)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						4 242 037	0,63

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Amsterdam Index, 21/01/2022	69	EUR	39 042	0,01
CAC 40 10 Euro Index, 21/01/2022	186	EUR	277 469	0,04
DAX Mini Index, 18/03/2022	53	EUR	70 234	0,01
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	169	EUR	211 844	0,03
FTSE 100 Index, 18/03/2022	156	GBP	149 151	0,02
FTSE MIB Mini Index, 18/03/2022	382	EUR	283 552	0,04
NASDAQ 100 Emini Index, 18/03/2022	87	USD	57 681	0,01
Nikkei 225 Index, 10/03/2022	173	JPY	140 582	0,02
OMXS30 Index, 21/01/2022	379	SEK	338 112	0,05
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	165	USD	879 712	0,13
S&P/TSX 60 Index, 17/03/2022	154	CAD	365 439	0,05
SGX NIFTY 50 Index, 27/01/2022	485	USD	380 246	0,06
SPI 200 Index, 17/03/2022	143	AUD	173 819	0,03
TOPIX Mini Index, 10/03/2022	399	JPY	175 036	0,03
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			3 541 919	0,53
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	(380)	AUD	(21 487)	-
Canada 10 Year Bond, 22/03/2022	(270)	CAD	(830 394)	(0,12)
Euro-Bund, 08/03/2022	14	EUR	(28 127)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	94	EUR	(1 011 980)	(0,15)
FTSE China A50 Index, 27/01/2022	54	USD	(12 906)	-
Hang Seng Mini Index, 28/01/2022	(359)	HKD	(67 128)	(0,01)
Long Gilt, 29/03/2022	(143)	GBP	(58 985)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	(105)	USD	(36 490)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index, 18/03/2022	29	USD	(33 205)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(382)	USD	(526 015)	(0,08)
US Long Bond, 22/03/2022	39	USD	(57 531)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(2 684 248)	(0,40)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			857 671	0,13

Swaps de rendement total

Description	Contrepartie	Montant nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Réception indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Paiement spread de 0,049 % sur la valeur notionnelle	Credit Suisse	44 402 016	USD	10 mars 2022	1 257 777
			USD		1 257 777

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Biens de consommation discrétionnaire									
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	4 800 000	4 705 008	1,66	Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	950 000	977 087	0,35
			4 705 008	1,66	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1 100 000	1 045 605	0,37
Énergie									
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	586 000	627 169	0,22	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	81 330 000	259 885	0,09
OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	1 500 000	1 528 706	0,54	Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	34 490 000	85 464	0,03
			2 155 875	0,76	Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	5 382 000 000	387 606	0,14
Finances									
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	105 000 000	112 754	0,04	Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	7 393 000 000	524 214	0,19
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	50 000 000	56 312	0,02	Indonesia Treasury 7.5% 15/04/2040	IDR	1 882 000 000	138 141	0,05
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	25 000 000	30 951	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	2 200 000	2 409 388	0,84
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	309 000	471 214	0,17	Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	1 000 000	1 067 915	0,38
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	118 000	171 862	0,06	Mapletree Treasury Services Ltd., Reg. S 3.7% 31/12/2164	SGD	3 000 000	2 218 142	0,78
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	40 000	70 770	0,03	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	9 399 500	469 714	0,17
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	143 600	252 057	0,09	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	3 361 800	174 748	0,06
Colombia Government Bond 6% 28/04/2028	COP	1 466 700 000	325 977	0,12	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	2 315 300	114 982	0,04
Colombia Government Bond 7.25% 26/10/2050	COP	376 100 000	79 614	0,03	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	1 940 300	92 486	0,03
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	6 340 000	249 742	0,09	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	1 911 100	93 119	0,03
Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024	CZK	4 430 000	212 370	0,08	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	732 000	197 806	0,07
					Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	2 114 000	493 404	0,17
					Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024	RON	1 515 000	347 304	0,12
					Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	RUB	20 576 000	264 457	0,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	22 405 000	280 304	0,10	Obligations convertibles				
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	15 379 000	189 324	0,07	Services de communication				
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	5 244 881	364 022	0,13	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	1 117 000	1 456 010	0,51
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	1 584 446	91 709	0,03	1 456 010 0,51				
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	1 685 175	95 404	0,03	Biens de consommation discrétionnaire				
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	3 443 046	182 480	0,06	Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	1 000 000	1 519 243	0,54
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	5 009 226	272 287	0,10	MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	1 200 000	3 748 319	1,33
			14 870 620	5,26	Vinpearl JSC, Reg. S 3.25% 21/09/2026	USD	3 000 000	2 924 324	1,03
Matériaux					8 191 886 2,90				
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	2 800 000	2 778 386	0,98	Finances				
			2 778 386	0,98	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 28/05/2024	HKD	10 000 000	1 335 774	0,47
Immobilier					Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 25/07/2024	HKD	10 000 000	1 362 701	0,48
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.95% 20/10/2025	USD	3 400 000	3 281 000	1,16	JPMorgan Chase Bank NA 0% 07/08/2022	USD	2 700 000	3 055 725	1,08
Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 4.95% 12/08/2024	USD	2 000 000	1 997 126	0,71	5 754 200 2,03				
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.25% 12/07/2025	USD	3 800 000	3 496 000	1,24	Industrie				
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.8% 31/12/2164	USD	2 900 000	2 794 875	0,99	PB Issuer NO 5 Ltd., Reg. S 3% 10/12/2025	USD	2 300 000	3 448 850	1,22
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	2 700 000	2 430 190	0,86	3 448 850 1,22				
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 30/04/2025	USD	2 600 000	2 177 599	0,77	Technologies de l'information				
			16 176 790	5,73	Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	24 000 000	3 691 314	1,31
Total des obligations			40 686 679	14,39	SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	626 400	1 738 952	0,61
					5 430 266 1,92				
					Matériaux				
					Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	800 000	1 767 822	0,63
					1 767 822 0,63				
					Immobilier				
					Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026	USD	3 000 000	3 048 750	1,08
					3 048 750 1,08				
					Total des obligations convertibles 29 097 784 10,29				
					Actions				
					Services de communication				
					Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	67 400	465 004	0,16

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
America Movil SAB de CV	MXN	334 937	355 601	0,13	Hyundai Motor Co.	KRW	2 809	493 409	0,17
Baidu, Inc. 'A'	HKD	56 100	1 041 599	0,37	Hyundai Motor Co. Preference	KRW	27 192	2 307 258	0,82
Bilibili, Inc., ADR	USD	12 341	588 083	0,21	JD.com, Inc., ADR	USD	12 868	904 890	0,32
Cheil Worldwide, Inc.	KRW	1 262	24 237	0,01	JD.com, Inc. 'A'	HKD	2 850	100 200	0,04
DiGi.Com Bhd.	MYR	111 400	116 588	0,04	JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	195 500	329 455	0,12
Globe Telecom, Inc.	PHP	1 530	99 675	0,04	Kangwon Land, Inc.	KRW	2 475	50 064	0,02
Info Edge India Ltd.	INR	23 530	1 764 952	0,62	LG Electronics, Inc.	KRW	2 152	250 397	0,09
Kakao Corp.	KRW	3 875	365 940	0,13	Li Ning Co. Ltd.	HKD	66 000	723 897	0,26
MTN Group Ltd.	ZAR	119 284	1 276 675	0,45	Lotte Shopping Co. Ltd.	KRW	270	19 788	0,01
NAVER Corp.	KRW	2 178	692 533	0,24	MercadoLibre, Inc.	USD	906	1 226 345	0,43
NCSOFT Corp.	KRW	247	133 601	0,05	MINISO Group Holding Ltd.	USD	49 759	508 773	0,18
NetEase, Inc.	HKD	62 400	1 261 860	0,45	Motherson Sumi Systems Ltd.	INR	329 435	989 503	0,35
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	784 000	261 690	0,09	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	5 448	844 355	0,30
Pearl Abyss Corp.	KRW	575	66 711	0,02	NIO, Inc., ADR	USD	33 280	1 076 970	0,38
Sea Ltd., ADR	USD	6 799	1 522 208	0,54	Pinduoduo, Inc., ADR	USD	4 600	272 844	0,10
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1 017	49 437	0,02	PRADA SpA	HKD	146 000	937 441	0,33
Tencent Holdings Ltd.	HKD	103 400	6 062 510	2,14	Shinsegae, Inc.	KRW	152	32 471	0,01
TIM SA	BRL	113 025	267 190	0,09	Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	47 666	476 784	0,17
			16 416 094	5,80	Symphony Ltd.	INR	14 162	190 485	0,07
Biens de consommation discrétionnaire					Trip.com Group Ltd., ADR	USD	22 657	560 347	0,20
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	238 944	3 645 171	1,28	Trip.com Group Ltd.	HKD	15 500	379 538	0,13
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	34 500	1 182 115	0,42	TTK Prestige Ltd.	INR	13 810	183 258	0,06
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	26 430	913 283	0,32	Zomato Ltd.	INR	103 415	191 081	0,07
CJ ENM Co. Ltd.	KRW	210	24 498	0,01				22 046 599	7,80
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	28 856	657 489	0,23	Biens de consommation de base				
Falabella SA	CLP	23 727	77 379	0,03	Amorepacific Corp. Preference	KRW	319	19 662	0,01
Fila Holdings Corp.	KRW	1 217	36 670	0,01	Amorepacific Corp.	KRW	730	102 687	0,04
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	63 673	494 613	0,17	Arca Continental SAB de CV	MXN	21 781	139 200	0,05
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	204 000	1 055 555	0,37	Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	32 064	2 015 240	0,70
Genting Bhd.	MYR	133 100	149 197	0,05	BGF retail Co. Ltd.	KRW	236	28 862	0,01
Go Fashion India Ltd.	INR	3 212	46 234	0,02	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	159 000	902 093	0,32
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1 508	50 317	0,02	Cia Brasileira de Distribuição	BRL	16 373	63 968	0,02
Hanon Systems	KRW	3 860	43 642	0,02	Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	12 094	97 842	0,03
Home Product Center PCL, NVDR	THB	659 900	286 404	0,10	COFCO Joycome Foods Ltd., Reg. S	HKD	843 000	321 666	0,11
Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	660	43 291	0,02					
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	1 362	291 188	0,10					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	86 028	187 213	0,07	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	70 426	492 876	0,17
Foshan Haitian Flavoured & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	37 100	611 825	0,22	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	81 300	106 354	0,04
GS Retail Co. Ltd.	KRW	794	20 291	0,01	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	885	40 066	0,01
Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	405 200	180 203	0,06	Erste Group Bank AG	EUR	15 344	715 753	0,25
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	3 000	965 299	0,34	FirstRand Ltd.	ZAR	81 483	310 606	0,11
LG Household & Health Care Ltd. Preference	KRW	51	26 429	0,01	Hana Financial Group, Inc.	KRW	4 282	151 220	0,05
Nestle India Ltd.	INR	4 781	1 267 399	0,45	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	7 884	509 620	0,18
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	3 800	122 410	0,04	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	28 000	1 637 958	0,58
Sendas Distribuidora SA	BRL	81 865	190 640	0,07	Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	32 891	1 144 210	0,40
Thai Union Group PCL, NVDR	THB	635 100	371 820	0,13	HSBC Holdings plc	HKD	440 800	2 656 506	0,95
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	103 226	386 453	0,14	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	1 237	23 794	0,01
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A'	CNY	110 700	334 531	0,12	Industrial Bank of Korea	KRW	3 944	34 110	0,01
			8 355 733	2,95	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	443 347	1 667 072	0,59
Énergie					Itausa SA Preference	BRL	168 542	269 969	0,10
GS Holdings Corp.	KRW	711	23 364	0,01	KB Financial Group, Inc.	KRW	5 875	271 602	0,10
LUKOIL PJSC, ADR	USD	10 709	958 456	0,34	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	724	49 104	0,02
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	765	153 392	0,05	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	49 897	1 205 414	0,43
S-Oil Corp.	KRW	788	56 604	0,02	Malayan Banking Bhd.	MYR	202 936	404 320	0,14
			1 191 816	0,42	MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	4 784	40 661	0,01
Finances					Meritz Securities Co. Ltd.	KRW	4 688	20 291	0,01
AIA Group Ltd.	HKD	242 600	2 450 983	0,87	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	6 041	43 944	0,02
Aptus Value Housing Finance India Ltd.	INR	5 601	25 611	0,01	NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	2 351	24 701	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	494 141	986 431	0,35	Ninety One Ltd.	ZAR	87 659	310 571	0,11
Bajaj Finance Ltd.	INR	25 303	2 374 405	0,84	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	397	67 316	0,02
Bajaj Finserv Ltd.	INR	5 443	1 201 007	0,42	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1 152	62 077	0,02
Banco Bradesco SA Preference	BRL	119 706	413 383	0,15	Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	938	35 394	0,01
Banco Santander Chile, ADR	USD	16 070	261 617	0,09	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	6 754	208 602	0,07
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	187 500	96 500	0,03	Sundaram Finance Ltd.	INR	27 644	850 765	0,30
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	49 313	183 676	0,06					
BNK Financial Group, Inc.	KRW	5 331	37 581	0,01					
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	4 350	556 309	0,20					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	457 800	1 243 612	0,44					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Woori Financial Group, Inc.	KRW	7 623	81 230	0,03	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	1 436	53 683	0,02
XP, Inc.	BRL	1 509	43 479	0,02	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	361	50 960	0,02
			23 310 700	8,24	Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	KRW	895	40 324	0,01
Santé					International Container Terminal Services, Inc.	PHP	99 960	392 058	0,14
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	111 200	76 890	0,03	Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	1 364	37 218	0,01
Divi's Laboratories Ltd.	INR	21 570	1 357 211	0,47	LG Corp.	KRW	1 468	99 861	0,04
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	15 954	829 414	0,29	Malaysia Airports Holdings Bhd.	MYR	32 800	47 090	0,02
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	123 880	989 105	0,35	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	49 200	309 095	0,11
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	869 700	99 057	0,04	Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	5 527	25 122	0,01
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	54 000	554 761	0,20	Samsung C&T Corp.	KRW	1 556	155 817	0,06
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd.	INR	27 682	216 883	0,08	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	2 989	57 786	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	61 000	724 651	0,26	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	37 700	135 007	0,05
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	27 400	449 906	0,16	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	150 200	539 760	0,19
Zylox-Ton-bridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	151 500	494 190	0,17	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	37 200	403 679	0,14
			5 792 068	2,05	SK, Inc.	KRW	617	130 149	0,05
Industrie					Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	6 000	119 739	0,04
Alfa SAB de CV 'A'	MXN	288 885	215 946	0,08	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	595 000	1 167 492	0,40
Astral Ltd.	INR	23 166	710 982	0,25	Westports Holdings Bhd.	MYR	51 300	49 871	0,02
Boa Vista Servicos SA	BRL	180 424	194 353	0,07	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	185 745	740 048	0,26
CCR SA	BRL	106 728	221 777	0,08	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	752 600	474 677	0,17
CJ Corp.	KRW	355	24 914	0,01				8 640 825	3,06
CJ Logistics Corp.	KRW	161	17 059	0,01	Technologies de l'information				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900	83 067	0,03	Accton Technology Corp.	TWD	56 000	526 079	0,19
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	11 400	1 055 867	0,37	Andes Technology Corp.	TWD	12 000	234 036	0,08
DL E&C Co. Ltd.	KRW	334	33 454	0,01	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	119 000	461 148	0,16
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	894	30 597	0,01	Coforge Ltd.	INR	4 420	350 149	0,12
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	21 800	574 577	0,20	GoerTek, Inc. 'A'	CNY	53 014	450 302	0,16
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	1 155	38 447	0,01					
Hiwin Technologies Corp.	TWD	36 980	410 349	0,15					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	11 447	535 829	0,19	Clean Science & Technology Ltd.	INR	113	3 790	-
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	332 000	1 022 685	0,36	Empresas CMPC SA	CLP	50 282	84 063	0,03
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	212 400	934 044	0,33	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	162 129	708 339	0,25
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	242	74 135	0,03	Hanwha Solutions Corp.	KRW	1 789	53 561	0,02
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	43 700	591 171	0,21	Hyundai Steel Co.	KRW	1 410	48 506	0,02
MediaTek, Inc.	TWD	63 000	2 710 630	0,96	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	60 370	851 614	0,30
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	111 000	643 870	0,23	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	347 000	557 574	0,20
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	15 270	409 879	0,14	Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	129	55 437	0,02
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	885	147 012	0,05	LG Chem Ltd.	KRW	696	360 585	0,13
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	71 784	4 726 111	1,67	LG Chem Ltd. Preference	KRW	11 537	2 788 639	0,98
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	97 059	5 808 714	2,05	Lotte Chemical Corp.	KRW	288	52 605	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	803	442 376	0,16	Newcrest Mining Ltd.	AUD	50 364	894 855	0,32
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	7 765	2 265 377	0,80	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	159 299	410 197	0,15
SK Hynix, Inc.	KRW	8 039	886 741	0,31	Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	60 700	129 967	0,05
SK Square Co. Ltd.	KRW	657	36 698	0,01	PI Industries Ltd.	INR	15 683	639 999	0,23
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	32 300	1 023 487	0,36	Pidilite Industries Ltd.	INR	39 210	1 299 153	0,45
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	520 000	11 514 873	4,07	POSCO	KRW	1 202	278 995	0,10
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	44 775	2 251 514	0,80	Sappi Ltd.	ZAR	436 377	1 249 215	0,44
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	59 200	1 290 478	0,46	Sasol Ltd.	ZAR	12 748	207 005	0,07
Wipro Ltd.	INR	51 570	496 221	0,18	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	520 050	891 723	0,32
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	414 000	703 175	0,25	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	96 650	647 991	0,23
			40 536 734	14,33	Shree Cement Ltd.	INR	1 679	609 527	0,22
					Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	64 204	197 644	0,07
					Ternium SA, ADR	USD	12 385	530 837	0,19
					Vale SA, ADR	USD	78 679	1 106 552	0,39
					Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	790 000	944 505	0,33
							19 633 822	6,94	
Matériaux					Immobilier				
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	6 796	774 092	0,27	Ascendas India Trust	SGD	186 200	196 617	0,07
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	22 456	462 777	0,16	Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	343 000	752 228	0,27
Braskem SA Preference 'A'	BRL	37 928	391 867	0,14	Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S	INR	114 000	455 367	0,16
Cemex SAB de CV, ADR	USD	154 268	1 048 711	0,37					
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	471 828	1 353 497	0,47					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	783 496	1 188 676	0,42	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	318 000	753 128	0,27	Obligations					
China Resources Land Ltd.	HKD	630 000	2 654 354	0,94	Biens de consommation de base					
Embassy Office Parks REIT	INR	142 800	652 371	0,23	Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	1 758 000	1 778 226	0,63	
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	87 826	92 787	0,03	1 778 226 0,63					
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	312 000	642 536	0,23	Énergie					
Land & Houses PCL, NVDR	THB	1 012 800	266 683	0,09	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	1 600 000	1 589 792	0,56	
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	167 500	788 801	0,28	1 589 792 0,56					
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	519 600	772 215	0,27	Finances					
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	420 315	846 502	0,30	Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	2 093 000	525 740	0,19	
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	438 300	619 277	0,22	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	1 186 000	283 509	0,10	
Megaworld Corp.	PHP	1 016 200	62 832	0,02	Thailand Government Bond 0.95% 17/06/2025	THB	16 562 000	496 343	0,18	
Robinsons Land Corp.	PHP	129 000	48 585	0,02	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	8 966 000	314 777	0,11	
			10 792 959	3,82	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	3 247 000	98 478	0,03	
Services aux collectivités					1 718 847 0,61					
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	432 541	78 593	0,03	Industrie					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	31 147	225 028	0,08	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	2 000 000	2 138 493	0,75	
Enel Chile SA, ADR	USD	55 514	98 192	0,03	2 138 493 0,75					
Equatorial Energia SA	BRL	33 352	135 259	0,05	Total des obligations 7 225 358 2,55					
Korea Gas Corp.	KRW	3 408	112 153	0,04	Obligations convertibles					
Manila Electric Co.	PHP	12 320	71 348	0,03	Services de communication					
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	1 671 300	162 496	0,06	Bilibili, Inc. 1.25% 15/06/2027	USD	1 400 000	1 981 875	0,70	
Petronas Gas Bhd.	MYR	36 900	159 434	0,06	JOYY, Inc. 0.75% 15/06/2025	USD	2 800 000	2 567 511	0,92	
Torrent Power Ltd.	INR	165 110	1 229 560	0,42	Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	400 000	1 027 520	0,36	
			2 272 063	0,80	Sea Ltd. 0.25% 15/09/2026	USD	2 741 000	2 521 720	0,89	
Total des actions			158 989 413	56,21	8 098 626 2,87					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				228 773 876	80,89	Biens de consommation discrétionnaire				
					MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 15/02/2028	USD	2 800 000	2 844 240	1,00	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
NIO, Inc., 144A 0.5% 01/02/2027	USD	1 000 000	853 000	0,30
Pinduoduo, Inc. 0% 01/10/2024	USD	800 000	1 150 400	0,41
			4 847 640	1,71
Biens de consommation de base				
Bunge Ltd. 4.875%	USD	23 341	2 941 199	1,04
			2 941 199	1,04
Énergie				
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	3 700 000	3 132 050	1,11
			3 132 050	1,11
Technologies de l'information				
Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	2 100 000	2 630 250	0,93
			2 630 250	0,93
Total des obligations convertibles			21 649 765	7,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			28 875 123	10,21
Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Organismes de placement collectif - OPCVM				
Industrie				
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc	EUR	272 417	18 914 125	6,69
			18 914 125	6,69
Fonds d'investissement				
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	1 000	205 166	0,07
			205 166	0,07
Total organismes de placement collectif - OPCVM			19 119 291	6,76
Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)				
Fonds d'investissement				
iShares China CNY Bond Fund'D'	USD	190 664	1 072 657	0,38
			1 072 657	0,38
Total des fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)			1 072 657	0,38
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			20 191 948	7,14
Total des investissements			277 840 947	98,24
Espèces			5 033 719	1,78
Autres actifs/(passifs)			(48 732)	(0,02)
Actif net total			282 825 934	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CZK	3 290 000	USD	149 998	12 janvier 2022	BNP Paribas	150	-
CZK	3 290 000	USD	149 939	12 janvier 2022	Citibank	209	-
CLP	179 170 000	USD	205 612	13 janvier 2022	Bank of America	4 569	-
INR	276 246 000	USD	3 664 659	13 janvier 2022	Standard Chartered	47 251	0,02
USD	200 721	COP	804 090 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	3 375	-
PEN	1 680 000	USD	410 276	14 janvier 2022	Bank of America	10 671	0,01
USD	222 511	THB	7 270 000	18 janvier 2022	ANZ	4 902	-
THB	14 165 000	USD	423 114	20 janvier 2022	Goldman Sachs	874	-
USD	138 114	HUF	44 210 000	21 janvier 2022	BNP Paribas	2 566	-
USD	150 990	HUF	48 810 000	21 janvier 2022	State Street	1 338	-
CZK	69 734 000	USD	3 121 993	25 janvier 2022	UBS	56 586	0,02
PLN	831 599	USD	202 701	25 janvier 2022	Lloyds Bank	2 558	-
USD	2 588 027	EUR	2 277 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	2 409	-
BRL	16 745 000	USD	2 954 044	2 février 2022	UBS	30 539	0,01
CZK	3 275 000	USD	147 137	3 février 2022	UBS	2 015	-
USD	287 903	HUF	92 265 000	3 février 2022	BNP Paribas	5 359	-
USD	507 124	CLP	429 241 000	4 février 2022	BNP Paribas	5 308	-
USD	262 992	ZAR	4 175 000	7 février 2022	Goldman Sachs	2 526	-
CNH	11 040 000	USD	1 715 366	14 février 2022	Morgan Stanley	17 051	0,01
USD	288 318	HUF	92 500 000	14 février 2022	BNP Paribas	5 353	-
USD	263 272	RUB	19 700 000	22 février 2022	Bank of America	2 618	-
BRL	1 765 000	USD	309 340	24 février 2022	Morgan Stanley	3 711	-
USD	181 594	CLP	154 080 000	24 février 2022	BNP Paribas	2 056	-
IDR	3 747 350 000	USD	256 739	25 février 2022	HSBC	6 044	-
KRW	158 500 000	USD	132 276	28 février 2022	Standard Chartered	860	-
MXN	12 835 000	USD	594 902	28 février 2022	BNP Paribas	29 229	0,01
MYR	615 000	USD	144 298	28 février 2022	Goldman Sachs	2 973	-
USD	134 540	KRW	158 500 000	28 février 2022	Goldman Sachs	1 404	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						254 504	0,08
Couverture des catégories d'actions							
AUD	9 354 831	USD	6 701 938	31 janvier 2022	HSBC	88 894	0,04
EUR	20 204 557	USD	22 931 940	31 janvier 2022	HSBC	13 952	-
PLN	4 090 314	USD	999 244	31 janvier 2022	HSBC	9 899	0,01
SGD	2 872 609	USD	2 104 388	31 janvier 2022	HSBC	26 662	0,01
USD	-	AUD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	190 687	ZAR	3 039 244	31 janvier 2022	HSBC	895	-
ZAR	6	USD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						140 302	0,06
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						394 806	0,14
USD	293 463	CZK	6 580 000	12 janvier 2022	BNP Paribas	(6 834)	-
COP	5 295 301 000	USD	1 339 243	13 janvier 2022	Morgan Stanley	(39 628)	(0,02)
KRW	3 605 360 000	USD	3 051 614	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(19 643)	(0,01)
RUB	240 353 000	USD	3 234 468	13 janvier 2022	BNP Paribas	(39 923)	(0,02)
USD	192 379	PEN	775 000	14 janvier 2022	Bank of America	(1 808)	-
USD	223 948	PEN	905 000	14 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 813)	-
PEN	1 195 000	USD	301 806	18 janvier 2022	BNP Paribas	(2 441)	-
THB	9 870 000	USD	297 468	18 janvier 2022	HSBC	(2 034)	-
USD	295 265	PEN	1 195 000	18 janvier 2022	Morgan Stanley	(4 099)	-
USD	77 096	THB	2 600 000	18 janvier 2022	Goldman Sachs	(728)	-
THB	10 010 000	USD	299 790	20 janvier 2022	HSBC	(170)	-
USD	532 987	THB	18 085 000	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(8 335)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*

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	180 648	THB	6 090 000	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(1 639)	-
HUF	93 020 000	USD	299 516	21 janvier 2022	BNP Paribas	(14 316)	(0,01)
MYR	1 255 000	USD	301 031	21 janvier 2022	Morgan Stanley	(19)	-
USD	295 225	MYR	1 255 000	21 janvier 2022	Morgan Stanley	(5 788)	-
HUF	484 321 000	USD	1 503 624	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(19 242)	(0,01)
USD	200 640	ZAR	3 239 152	25 janvier 2022	Lloyds Bank	(1 820)	-
HUF	92 265 000	USD	295 212	3 février 2022	Morgan Stanley	(12 668)	(0,01)
USD	145 083	CZK	3 275 000	3 février 2022	BNP Paribas	(4 069)	-
CLP	429 241 000	USD	521 683	4 février 2022	Morgan Stanley	(19 867)	(0,01)
MYR	2 251 000	USD	540 651	4 février 2022	Goldman Sachs	(1 091)	-
USD	529 211	MYR	2 251 000	4 février 2022	Morgan Stanley	(10 349)	-
USD	260 061	ZAR	4 235 000	7 février 2022	HSBC	(4 148)	-
ZAR	8 410 000	USD	526 913	7 février 2022	BNP Paribas	(2 238)	-
CZK	12 290 000	USD	561 482	14 février 2022	RBC	(2 344)	-
HUF	92 500 000	USD	295 124	14 février 2022	HSBC	(12 159)	(0,01)
PLN	2 345 000	USD	588 882	14 février 2022	Lloyds Bank	(10 937)	(0,01)
RON	1 240 000	USD	287 533	14 février 2022	Citibank	(4 195)	-
THB	32 960 000	USD	1 005 813	14 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(19 373)	(0,01)
USD	158 844	CNH	1 020 000	14 février 2022	ANZ	(1 216)	-
USD	1 562 608	CNH	10 020 000	14 février 2022	State Street	(9 749)	-
USD	120 614	CZK	2 725 000	14 février 2022	BNP Paribas	(3 361)	-
USD	425 475	CZK	9 565 000	14 février 2022	J.P. Morgan	(9 688)	-
USD	575 248	PLN	2 345 000	14 février 2022	BNP Paribas	(2 696)	-
USD	282 347	RON	1 240 000	14 février 2022	J.P. Morgan	(992)	-
USD	971 154	THB	32 960 000	14 février 2022	Goldman Sachs	(15 286)	(0,01)
RUB	59 520 000	USD	794 341	22 février 2022	Bank of America	(6 821)	-
USD	521 539	RUB	39 820 000	22 février 2022	Bank of America	(5 326)	-
CLP	154 080 000	USD	188 362	24 février 2022	Morgan Stanley	(8 824)	-
USD	306 743	BRL	1 765 000	24 février 2022	Goldman Sachs	(6 308)	-
USD	257 816	IDR	3 747 350 000	25 février 2022	Morgan Stanley	(4 967)	-
USD	317 409	MXN	7 085 000	28 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(27 115)	(0,01)
USD	258 865	MXN	5 750 000	28 février 2022	HSBC	(20 742)	(0,01)
USD	144 434	MYR	615 000	28 février 2022	Morgan Stanley	(2 838)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(400 647)	(0,15)
Couverture des catégories d'actions							
USD	279 025	AUD	390 541	31 janvier 2022	HSBC	(4 474)	-
USD	782 752	EUR	693 710	31 janvier 2022	HSBC	(5 079)	-
USD	29 037	PLN	119 757	31 janvier 2022	HSBC	(509)	-
USD	46 885	SGD	64 103	31 janvier 2022	HSBC	(670)	-
ZAR	40 757 201	USD	2 548 082	31 janvier 2022	HSBC	(2 899)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(13 631)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(414 278)	(0,15)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(19 472)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
SGX NIFTY 50 Index, 27/01/2022	(150)	USD	(117 602)	(0,04)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(117 602)	(0,04)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(117 602)	(0,04)

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	397 000	407 964	0,03	Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 2% 01/12/2029	EUR	169 000	189 843	0,02
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	100 000	97 832	0,01	Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	290 000	303 594	0,03
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	458 000	435 524	0,04	Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	125 000	131 973	0,01
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	463 000	398 097	0,03	Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	450 000	418 145	0,03
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	301 000	297 523	0,02	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	539 000	549 144	0,05
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	304 000	296 586	0,02	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	809 000	828 401	0,07
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	610 000	638 289	0,05	Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	215 000	247 310	0,02
AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026	USD	911 000	799 606	0,07	Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	224 000	243 184	0,02
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	677 000	719 447	0,06	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	485 000	578 994	0,05
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	467 000	494 087	0,04	Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	100 000	102 878	0,01
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	250 000	248 323	0,02	Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	900 000	938 942	0,07
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	205 000	252 607	0,02	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	789 000	927 785	0,08
British Telecom- munications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	486 000	488 222	0,04	RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	392 000	393 306	0,03
British Telecom- munications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	480 000	512 731	0,04	SoftBank Group Corp., Reg. S 4.5% 20/04/2025	EUR	112 000	117 029	0,01
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	294 000	295 728	0,02	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	360 000	342 503	0,03
Comcast Corp. 0.25% 20/05/2027	EUR	358 000	355 698	0,03	SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	280 000	288 801	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 01/12/2025	EUR	256 000	268 831	0,02	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	260 000	242 957	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 30/01/2027	EUR	240 000	254 724	0,02	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	618 000	600 476	0,05
					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	500 000	516 623	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	300 000	318 750	0,03	Biens de consommation discrétionnaire				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	100 000	107 630	0,01	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	635 000	644 514	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100 000	109 875	0,01	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	20 000	18 343	-
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	606 000	545 707	0,05	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	165 000	141 971	0,01
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	1 200 000	1 159 057	0,09	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	325 000	354 037	0,03
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	203 000	207 608	0,02	BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	207 000	207 897	0,02
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	300 000	307 310	0,03	BMW Finance NV, Reg. S 2.625% 17/01/2024	EUR	351 000	371 322	0,03
Verizon Communications, Inc. 3.25% 17/02/2026	EUR	375 000	422 625	0,04	Cirsa Finance International SarL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	265 790	269 680	0,02
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	413 000	424 339	0,04	Cirsa Finance International SarL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	114 000	113 573	0,01
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	605 000	606 589	0,05	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	284 000	286 223	0,02
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	210 000	193 659	0,02	Dana Financing Luxembourg SarL, Reg. S 3% 15/07/2029	EUR	289 000	292 880	0,02
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	320 000	278 399	0,02	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	163 000	150 876	0,01
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	349 000	347 397	0,03	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	191 000	179 024	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	299 000	304 980	0,03	Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	314 000	314 628	0,03
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	240 000	242 555	0,02	eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	472 000	475 339	0,04
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	285 000	276 372	0,02	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	256 000	263 666	0,02
WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	199 000	201 488	0,02	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	400 000	402 214	0,03
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	296 000	289 402	0,02	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	400 000	405 209	0,03
			21 567 449	1,79	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.5% 05/06/2028	EUR	400 000	406 438	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	678 000	692 370	0,06	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	200 000	201 570	0,02
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	385 000	402 983	0,03				13 001 111	1,08
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	517 000	523 439	0,04	Biens de consommation de base				
Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	308 000	313 899	0,03	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	564 000	586 667	0,04
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	195 381	199 645	0,02	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	380 000	453 239	0,04
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	320 000	316 349	0,03	Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	400 000	447 494	0,04
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	433 000	425 964	0,04	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	200 000	200 204	0,02
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	798 000	716 354	0,07	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	100 000	96 832	0,01
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	500 000	487 181	0,04	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	202 000	204 771	0,02
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	524 000	549 938	0,05	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	200 000	191 451	0,02
Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	377 000	379 696	0,03	Coca-Cola Co. (The) 0.5% 08/03/2024	EUR	322 000	326 984	0,03
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	456 000	466 824	0,04	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	310 000	328 603	0,03
RCI Banque SA, Reg. S 1.25% 08/06/2022	EUR	345 000	347 296	0,03	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	656 000	637 570	0,04
Richemont International Holding SA, Reg. S 1% 26/03/2026	EUR	284 000	293 151	0,02	Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	333 000	360 689	0,03
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	125 000	127 778	0,01	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	407 000	354 221	0,03
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	600 000	669 585	0,06	Heineken NV, Reg. S 1.625% 30/03/2025	EUR	312 000	327 494	0,03
Scientific Games International, Inc., Reg. S 3.375% 15/02/2026	EUR	313 000	316 699	0,03	Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032	EUR	477 000	463 803	0,04
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	268 000	272 556	0,02	Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	106 000	106 370	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	292 000	300 642	0,02	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	159 000	152 496	0,01
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	549 000	525 288	0,04	MPLX LP 2.65% 15/08/2030	USD	150 000	132 138	0,01
Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	122 000	126 901	0,01	Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025	USD	350 000	340 350	0,03
			6 039 223	0,50	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	70 000	68 249	0,01
Énergie					Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	100 000	90 397	0,01
BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	229 000	211 337	0,02	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	790 000	821 376	0,08
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	295 000	281 342	0,02	OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023	EUR	277 000	278 106	0,02
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.876% 07/04/2024	EUR	404 000	421 656	0,03	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	404 000	390 837	0,03
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	1 548 000	1 488 368	0,13	Ovintiv Exploration, Inc. 5.625% 01/07/2024	USD	225 000	218 383	0,02
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	111 000	98 246	0,01	Pioneer Natural Resources Co. 1.125% 15/01/2026	USD	600 000	513 502	0,04
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	400 000	381 580	0,03	Pioneer Natural Resources Co. 2.15% 15/01/2031	USD	500 000	426 376	0,04
Enbridge, Inc. 1.6% 04/10/2026	USD	239 000	208 073	0,02	Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025	EUR	500 000	534 211	0,04
Energy Transfer LP 4% 01/10/2027	USD	300 000	284 378	0,02	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	352 000	372 490	0,03
Eni SpA, Reg. S 3.75% 12/09/2025	EUR	368 000	417 378	0,03	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	385 000	417 407	0,03
Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	140 000	145 263	0,01	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	391 000	371 950	0,03
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	150 000	135 348	0,01	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	50 000	47 212	-
Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/07/2029	USD	422 000	395 205	0,03	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	56 000	52 220	-
EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	594 000	592 019	0,06	TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	345 000	340 484	0,03
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	135 000	126 816	0,01	TotalEnergies SE, Reg. S 2.708% Perpetual	EUR	287 000	295 221	0,02
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	156 000	160 295	0,01					
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	633 000	608 103	0,06					
Kinder Morgan, Inc. 2% 15/02/2031	USD	1 454 000	1 222 354	0,11					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual	EUR	174 000	189 772	0,02	Bank of America Corp. 3.95% 21/04/2025	USD	1 750 000	1 650 575	0,14
Valero Energy Corp. 3.4% 15/09/2026	USD	250 000	235 613	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 2.375% 19/06/2024	EUR	279 000	295 650	0,02
Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	162 000	168 989	0,01	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	411 000	422 732	0,04
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	300 000	295 333	0,02	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	1 356 000	1 172 631	0,10
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	300 000	292 335	0,02	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1 200 000	1 205 849	0,10
			14 223 208	1,18	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	600 000	612 895	0,05
Finances					Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	636 000	621 700	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026	USD	205 000	177 402	0,01	Belgium Treasury Bill 0% 10/03/2022	EUR	41 000 000	41 051 171	3,39
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	632 000	564 107	0,05	Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	426 000	425 479	0,04
Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	300 000	322 797	0,03	Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041	EUR	177 000	155 563	0,01
Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	300 000	324 000	0,03	Blackstone Property Partners Europe Holdings SarL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	2 456 000	2 398 617	0,20
AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	299 000	333 208	0,03	BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024	EUR	417 000	427 396	0,04
AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	301 000	329 971	0,03	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	600 000	593 506	0,05
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	434 000	435 643	0,04	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	600 000	616 364	0,05
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	500 000	481 104	0,04	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	400 000	399 918	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	400 000	404 144	0,03	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	300 000	299 081	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100 000	114 788	0,01	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	710 000	953 901	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	400 000	401 616	0,03	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	1 040 100	1 619 875	0,13
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	100 000	101 865	0,01	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	837 100	1 294 514	0,11
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	400 000	393 742	0,03					
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	600 000	547 730	0,05					
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	1 000 000	863 136	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	413 000	632 684	0,05	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	1 091 000	1 054 692	0,09
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	300 000	303 953	0,03	Dutch Treasury Certificate 0% 28/01/2022	EUR	48 650 000	48 684 847	4,03
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	400 000	404 720	0,03	E.ON International Finance BV, Reg. S 1% 13/04/2025	EUR	264 000	271 902	0,02
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	50 000	46 402	-	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	357 000	359 125	0,03
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	327 000	312 247	0,03	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	249 000	248 463	0,02
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	8 619 000 000	2 127 450	0,18	Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	314 000	328 185	0,03
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	202 000	204 887	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	327 000	329 440	0,03
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	298 000	334 578	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	1 108 000	1 062 852	0,09
Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	570 000	568 116	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	442 000	405 078	0,03
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	300 000	327 050	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	450 000	469 406	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 0.375% 21/10/2025	EUR	500 000	504 194	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	350 000	311 440	0,03
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	500 000	537 690	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	225 000	213 838	0,02
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	1 090 000	981 483	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	400 000	379 007	0,03
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	EUR	385 000	393 714	0,03	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	849 000	882 446	0,07
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	378 000	379 719	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 1.05% 08/03/2024	USD	339 000	297 306	0,02
Danske Bank A/S, Reg. S 1.5% 02/09/2030	EUR	116 000	117 993	0,01	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/04/2022	EUR	53 650 000	53 766 656	4,45
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	300 000	343 335	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	365 000	402 455	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	300 000	305 398	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.03% 26/09/2023	EUR	346 000	346 925	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	400 000	399 700	0,03	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	198 640 000	559 220	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	239 090 000	731 091	0,06	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	53 980 200	2 366 977	0,20
Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	219 250 000	478 645	0,04	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	20 962 100	917 154	0,08
Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	4 729 000 000	300 055	0,02	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	33 853 700	1 421 674	0,12
Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	33 417 000 000	2 218 460	0,18	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	50 000	46 316	-
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	30 474 000 000	2 095 253	0,17	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1 958 000	1 907 674	0,16
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	200 000	200 728	0,02	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	550 000	556 553	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	979 000	1 080 232	0,09	Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	350 000	363 396	0,03
JPMorgan Chase & Co. 2.95% 01/10/2026	USD	750 000	698 311	0,06	Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	383 000	331 465	0,03
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	737 000	749 087	0,06	Nationwide Building Society, 144A 3.766% 08/03/2024	USD	200 000	181 552	0,02
KBC Group NV, Reg. S 1.125% 25/01/2024	EUR	400 000	410 439	0,03	NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	514 000	505 000	0,04
KBC Group NV, Reg. S 0.625% 10/04/2025	EUR	400 000	406 844	0,03	NatWest Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	369 000	381 043	0,03
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	900 000	894 224	0,07	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	289 000	290 203	0,02
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	340 000	337 677	0,03	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	209 000	198 211	0,02
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	459 000	453 311	0,04	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	372 000	321 731	0,03
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	514 000	474 733	0,04	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	1 816 000	457 988	0,04
Lloyds Banking Group plc 0.695% 11/05/2024	USD	899 000	789 199	0,07	Peru Government Bond 6.9% 12/08/2037	PEN	3 102 000	704 408	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	546 000	603 500	0,05	Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	PHP	46 000 000	793 806	0,07
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	236 000	256 157	0,02	Philippine Government Bond 3.625% 22/04/2028	PHP	42 230 000	704 607	0,06
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	609 000	618 167	0,05	Philippine Government Bond 6.875% 10/01/2029	PHP	34 380 000	678 312	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Philippine Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	50 000 000	965 432	0,08	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	30 829 802	1 416 927	0,12
Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	4 294 000	927 469	0,08	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	297 000	261 640	0,02
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	7 023 000	1 506 673	0,12	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	1 000 000	920 664	0,08
Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	5 438 000	1 341 667	0,11	Turkey Government Bond 12.2% 18/01/2023	TRY	2 964 000	177 115	0,01
Poland Government Bond 4% 25/04/2047	PLN	721 000	180 826	0,01	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	9 590 226	412 459	0,03
Romania Government Bond 4.25% 28/06/2023	RON	2 160 000	435 927	0,04	UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027	USD	200 000	172 069	0,01
Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	3 050 000	619 391	0,05	UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	400 000	368 964	0,03
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	2 810 000	502 258	0,04	UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	555 000	571 939	0,05
Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	53 949 000	624 620	0,05	UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	810 000	830 864	0,07
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	150 698 000	1 757 370	0,15	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	476 000	511 313	0,04
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	110 564 000	1 247 578	0,10	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	825 000	842 794	0,07
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	992 000	905 138	0,08	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	400 000	437 254	0,04
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	217 000	199 419	0,02	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	600 000	634 050	0,05
Santander UK Group Holdings plc 1.532% 21/08/2026	USD	207 000	179 621	0,01	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	400 000	427 126	0,04
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.625% 15/11/2027	EUR	760 000	763 534	0,06	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	1 100 000	1 198 313	0,10
Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	400 000	406 314	0,03	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0% 12/07/2023	EUR	376 000	376 681	0,03
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	26 382 723	1 613 232	0,13	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	335 000	346 889	0,03
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	30 641 036	1 430 744	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	354 000	338 882	0,03	Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	274 000	250 469	0,02
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	701 000	747 448	0,06	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	706 000	641 576	0,05
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	416 000	428 076	0,04	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	298 000	312 587	0,03
			235 564 129	19,53	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025	EUR	365 000	383 473	0,03
Santé					Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	328 000	328 337	0,03
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023	EUR	288 000	293 582	0,02	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.375% 02/12/2024	EUR	282 000	294 426	0,02
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	279 000	296 461	0,02	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	155 000	139 544	0,01
AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	413 000	424 863	0,04	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	739 000	743 598	0,06
Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	165 000	164 034	0,01	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	293 000	293 292	0,02
Becton Dickinson and Co. 1.957% 11/02/2031	USD	571 000	484 531	0,04	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1 022 000	1 056 548	0,08
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13/08/2028	EUR	374 000	367 936	0,03	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	520 000	482 983	0,04
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1 024 000	1 025 962	0,08	Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	96 000	89 841	0,01
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	419 000	419 524	0,03	Humana, Inc. 3.125% 15/08/2029	USD	535 000	494 629	0,04
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	100 000	86 487	0,01	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	421 000	424 128	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400 000	358 575	0,03	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	370 000	386 212	0,03
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	314 000	320 385	0,03	Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025	EUR	300 000	301 559	0,03
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	598 000	625 719	0,05	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	300 000	308 625	0,03
Cigna Corp. 0.613% 15/03/2024	USD	701 000	612 860	0,05	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	820 000	820 943	0,07
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	276 000	299 118	0,02					
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	489 000	488 849	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1 145 000	1 156 742	0,09	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	164 000	188 125	0,02
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	295 000	296 547	0,02				21 002 170	1,74
Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	275 000	316 786	0,03	Industrie				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	324 000	330 276	0,03	Abertis Infraes- tructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100 000	102 150	0,01
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% 18/12/2022	USD	1 057 000	936 098	0,08	Abertis Infraes- tructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	300 000	326 522	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	100 000	107 800	0,01	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	404 000	368 553	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	305 000	317 042	0,03	Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	400 000	433 695	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	304 000	303 050	0,03	Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	200 000	210 449	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	105 000	91 788	0,01	Airbus SE, Reg. S 1.625% 07/04/2025	EUR	348 000	364 388	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	220 000	194 951	0,02	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	736 000	722 200	0,06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.8% 18/10/2030	EUR	682 000	687 109	0,06	APRR SA, Reg. S 1.125% 09/01/2026	EUR	300 000	312 326	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024	USD	1 180 000	1 039 190	0,08	Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	400 000	410 812	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	460 000	460 952	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	378 000	392 246	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	338 000	363 085	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	735 000	759 805	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	189 000	190 973	0,02	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	226 000	228 734	0,02
					CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028	EUR	280 000	295 742	0,02
					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	291 000	293 851	0,02
					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 23/06/2039	EUR	386 000	376 739	0,03
					Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	125 000	114 118	0,01
					Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	853 000	880 507	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	400 000	418 924	0,03	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	750 000	702 055	0,06
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	300 000	293 354	0,02	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	287 000	256 764	0,02
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	239 000	210 602	0,02	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	481 000	491 216	0,04
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	104 000	108 420	0,01	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	373 000	373 000	0,03
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	298 000	302 264	0,03	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	330 000	288 700	0,02
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	483 000	476 963	0,04				14 773 985	1,23
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	134 000	138 134	0,01	Technologies de l'information				
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	589 000	586 362	0,05	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	1 003 000	912 110	0,08
Masco Corp. 1.5% 15/02/2028	USD	561 000	478 661	0,04	ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	710 000	752 636	0,06
Orano SA, Reg. S 2.75% 08/03/2028	EUR	100 000	104 375	0,01	Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	300 000	307 670	0,03
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	248 000	256 823	0,02	Fidelity National Information Services, Inc. 0.375% 01/03/2023	USD	1 238 000	1 085 673	0,09
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	100 000	96 753	0,01	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	355 000	359 036	0,03
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2026	EUR	171 000	165 986	0,01	Fidelity National Information Services, Inc. 0.6% 01/03/2024	USD	1 374 000	1 192 415	0,09
Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	1 035 000	902 085	0,08	Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	355 000	359 522	0,03
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	425 000	381 468	0,03	Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	289 000	294 335	0,02
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	214 000	207 788	0,02	International Business Machines Corp. 0.875% 31/01/2025	EUR	349 000	358 459	0,03
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	2 000	1 846	-	International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	359 000	356 058	0,03
Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	208 000	203 268	0,02	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	883 000	868 183	0,07
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	450 000	466 420	0,04					
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	290 000	268 917	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	318 000	309 648	0,03	ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	100 000	84 563	0,01
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	200 000	198 765	0,02	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	500 000	416 250	0,03
United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028	EUR	204 000	204 518	0,02	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	454 000	474 790	0,04
VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	953 000	825 016	0,07	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	276 000	228 681	0,02
			8 384 044	0,70	American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	844 000	834 849	0,07
Matériaux					American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	405 000	399 028	0,03
Cemex SAB de CV, Reg. S 3.125% 19/03/2026	EUR	125 000	127 395	0,01	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	980 000	940 852	0,08
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	395 000	418 548	0,03	American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	601 000	510 823	0,04
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	60 000	54 523	-	Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	652 000	648 343	0,05
HeidelbergCe- ment Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024	EUR	320 000	340 813	0,03	Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	295 000	265 150	0,02
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	609 000	623 463	0,05	Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	388 000	364 090	0,03
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	100 000	99 693	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	338 000	318 394	0,03
Kleopatra Finco SarL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	100 000	96 947	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	402 000	412 607	0,03
OCI NV, Reg. S 3.625% 15/10/2025	EUR	317 700	330 028	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	668 000	690 672	0,06
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3.875% 01/10/2028	EUR	370 000	372 255	0,03	Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	391 000	369 577	0,03
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	346 000	351 398	0,03	Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	940 000	863 375	0,07
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	191 000	194 701	0,02	Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	434 000	373 099	0,03
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	193 000	196 017	0,02	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	489 000	494 896	0,04
			3 205 781	0,27					
Immobilier									
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	800 000	697 320	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	933 000	939 780	0,08	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	335 000	302 833	0,03
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	369 000	388 984	0,03	Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031	EUR	548 000	531 589	0,04
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	451 000	457 963	0,04	Vivion Investments SarL, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	200 000	196 650	0,02
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	1 077 000	1 029 644	0,09	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	500 000	525 470	0,04
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	414 000	389 670	0,03	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026	EUR	300 000	303 035	0,03
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	133 000	117 816	0,01	Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	600 000	606 206	0,05
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	690 000	660 108	0,05	Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	100 000	96 888	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	395 000	396 728	0,03	Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	300 000	294 348	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	503 000	499 904	0,04	Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	200 000	183 750	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	618 000	615 807	0,05	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	945 000	875 585	0,07
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	1 215 000	1 159 670	0,10	Welltower, Inc., REIT 2.75% 15/01/2031	USD	250 000	224 886	0,02
Logicor Financing SarL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	362 000	366 427	0,03				24 303 393	2,01
Logicor Financing SarL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	568 000	588 020	0,05	Services aux collectivités				
Logicor Financing SarL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	792 000	821 748	0,07	E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	275 000	277 177	0,02
Logicor Financing SarL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	566 000	538 167	0,04	E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	263 000	271 675	0,02
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	375 000	340 283	0,03	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	500 000	531 403	0,04
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	1 110 000	992 883	0,08	Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	900 000	997 268	0,08
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	530 000	471 192	0,04	Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	200 000	198 617	0,02
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	110 820	0,01
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	600 000	618 470	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200 000	207 110	0,02	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	497 000	490 818	0,04
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	361 000	361 038	0,03	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	957 000	1 026 985	0,09
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	721 000	718 756	0,06	Suez SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027	EUR	400 000	419 781	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	133 000	130 632	0,01	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024	EUR	400 000	407 304	0,03
Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% 24/05/2080	EUR	386 000	415 494	0,03	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030	EUR	300 000	332 992	0,03
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	728 000	712 017	0,06	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	700 000	697 626	0,06
Engie SA, Reg. S 1.375% 27/03/2025	EUR	600 000	624 267	0,05				14 973 721	1,24
Engie SA, Reg. S 0.375% 11/06/2027	EUR	500 000	500 950	0,04	Total des obligations			377 038 214	31,27
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	400 000	408 607	0,03	Obligations convertibles				
Eversource Energy 1.65% 15/08/2030	USD	222 000	183 245	0,02	Services de communication				
Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	100 000	100 262	0,01	America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	900 000	928 179	0,07
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	900 000	918 250	0,08	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	308 000	353 710	0,03
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	300 000	306 525	0,03	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.75% 20/11/2031	EUR	700 000	690 635	0,06
Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	300 000	322 578	0,03	Snap, Inc., 144A 0% 01/05/2027	USD	217 000	187 357	0,02
National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028	EUR	397 000	388 130	0,03	Yandex NV, Reg. S 0.75% 03/03/2025	USD	200 000	200 352	0,02
National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	240 000	233 845	0,02	Zynga, Inc. 0% 15/12/2026	USD	50 000	40 940	-
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 0.65% 01/03/2023	USD	440 000	386 975	0,03				2 401 173	0,20
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	1 035 000	1 045 195	0,09	Biens de consommation discrétionnaire				
NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	763 000	628 909	0,05	Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	492 800	258 073	0,02
					adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	200 000	230 010	0,02
					ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	200 000	250 600	0,02
					Delivery Hero SE, Reg. S 0.875% 15/07/2025	EUR	100 000	97 008	0,01
					Delivery Hero SE, Reg. S 1.5% 15/01/2028	EUR	200 000	192 829	0,02
					Fnac Darty SA, Reg. S 0.25% 23/03/2027	EUR	210 000	179 164	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	200 000	267 696	0,02	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024	USD	581 000	514 943	0,04
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	400 000	334 523	0,03	Microport Scientific Corp., Reg. S 0% 11/06/2026	USD	300 000	219 638	0,02
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	800 000	658 825	0,05	Orpea SA, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	321 400	452 399	0,04
Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2026	JPY	20 000 000	161 156	0,01	QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	600 000	566 396	0,04
Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2028	JPY	10 000 000	82 319	0,01	Sino Biopharma- ceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025	EUR	401 000	383 356	0,03
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	200 000	233 044	0,02	Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025	EUR	150 000	140 250	0,01
Shop Apotheke Europe NV, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	300 000	277 680	0,02	Teladoc Health, Inc. 1.25% 01/06/2027	USD	593 000	481 821	0,04
Zalando SE, Reg. S 0.625% 06/08/2027	EUR	300 000	331 230	0,03					
			3 554 157	0,29				3 191 231	0,26
Biens de consommation de base					Industrie				
ADM Ag Holding Ltd., Reg. S 0% 26/08/2023	USD	800 000	727 897	0,07	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	2 000 000	220 945	0,02
CP Foods Capital Ltd., Reg. S 0.5% 18/06/2025	USD	200 000	179 772	0,01	China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023	HKD	2 000 000	263 215	0,02
			907 669	0,08	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025	EUR	200 000	211 699	0,02
Énergie					Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	800 000	956 637	0,09
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 16/03/2023	EUR	1 600 000	1 649 731	0,14	DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY	20 000 000	162 534	0,01
			1 649 731	0,14	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	100 000	108 150	0,01
Finances					Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	225 600	507 532	0,04
Elliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	300 000	301 745	0,03	Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025	SGD	250 000	176 130	0,01
IWG International Holdings, Reg. S 0.5% 09/12/2027	GBP	400 000	447 397	0,04				2 606 842	0,22
JPMorgan Chase Bank NA 0% 07/08/2022	USD	200 000	199 419	0,02	Technologies de l'information				
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 28/12/2023	USD	500 000	436 545	0,04	Afterpay Ltd., Reg. S 0% 12/03/2026	AUD	500 000	316 899	0,03
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	90 000 000	737 428	0,05	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	200 000	270 417	0,02
Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	200 000	255 035	0,02	Atos SE, Reg. S 0% 06/11/2024	EUR	200 000	214 502	0,02
			2 377 569	0,20					
Santé									
DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	300 000	331 645	0,03					
Korian SA, Reg. S 0.875% 06/03/2027	EUR	176 900	100 783	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	449 100	278 599	0,02	Actions				
Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026	USD	200 000	189 060	0,02	Services de communication				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026	USD	400 000	361 170	0,03	Activision Blizzard, Inc.	USD	3 817	226 751	0,02
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	200 000	220 343	0,02	AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	134	20 103	-
Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	200 000	223 688	0,02	Alphabet, Inc. 'A'	USD	2 770	7 125 107	0,60
Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	400 000	377 679	0,03	AT&T, Inc.	USD	2 177	47 503	-
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	50 000 000	414 753	0,03	Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	12 749	112 267	0,01
STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	800 000	927 757	0,07	BCE, Inc.	CAD	5 899	269 378	0,02
United Microelec- tronics Corp., Reg. S 0% 07/07/2026	USD	200 000	182 507	0,02	BT Group plc	GBP	21 505	43 389	-
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	1 054 000	1 064 487	0,08	Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	71 698	3 655 993	0,31
Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	400 000	348 883	0,03	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1 184	685 158	0,06
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	500 000	425 312	0,04	China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 258 000	219 474	0,02
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	200 000	177 481	0,01	Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	12 065	781 506	0,06
			5 993 537	0,49	Comcast Corp. 'A'	USD	33 116	1 474 560	0,12
Matériaux					Corus Entertainment, Inc. 'B'	CAD	2 541	8 360	-
Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	200 000	198 522	0,02	Helios Towers plc	GBP	293 170	600 056	0,05
			198 522	0,02	HKBN Ltd.	HKD	136 000	147 100	0,01
Immobilier					HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	135 000	159 835	0,01
LEG Immobilien SE, Reg. S 0.875% 01/09/2025	EUR	200 000	243 681	0,02	IHS Holding Ltd.	USD	9 696	120 106	0,01
LEG Immobilien SE, Reg. S 0.4% 30/06/2028	EUR	400 000	417 723	0,03	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	60 922	648 525	0,05
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	2 000 000	226 500	0,02	Innocean Worldwide, Inc.	KRW	244	10 018	-
TAG Immobilien AG, Reg. S 0.625% 27/08/2026	EUR	600 000	612 129	0,06	International Games System Co. Ltd.	TWD	1 000	25 167	-
Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026	USD	200 000	179 067	0,01	ITV plc	GBP	99 079	130 342	0,01
			1 679 100	0,14	KDDI Corp.	JPY	10 100	259 535	0,02
Total des obligations convertibles			24 559 531	2,04	Media Nusantara Citra Tbk. PT	IDR	73 400	4 101	-
					Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	5 998	1 817 001	0,15
					Metropole Television SA	EUR	825	14 157	-
					Mobile TeleSystems PJSC, ADR	USD	2 788	19 662	-
					NAVER Corp.	KRW	826	231 392	0,02
					Netflix, Inc.	USD	1 486	800 585	0,07
					NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	280 600	183 346	0,02
					Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	665	88 928	0,01
					Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	9 700	233 976	0,02
					Omnicom Group, Inc.	USD	6 432	417 632	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Orange SA	EUR	4 706	44 298	-	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	425	63 599	0,01
Radius Global Infrastructure, Inc.	USD	47 680	680 210	0,06	AutoNation, Inc.	USD	722	73 694	0,01
REA Group Ltd.	AUD	1 074	115 229	0,01	AutoZone, Inc.	USD	154	282 566	0,02
ROBLOX Corp. 'A'	USD	2 420	214 007	0,02	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	47 000	17 808	-
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	8 481 900	589 847	0,05	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	14 934	1 321 035	0,11
Sify Technologies Ltd.	USD	112 036	303 390	0,03	Bellway plc	GBP	1 100	43 668	-
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1 885	80 729	0,01	Booking Holdings, Inc.	USD	944	1 989 355	0,17
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	4 000	12 853	-	BorgWarner, Inc.	USD	2 491	98 239	0,01
Spotify Technology SA	USD	2 552	534 096	0,04	Bridgestone Corp.	JPY	14 400	545 861	0,05
Superloop Ltd.	AUD	854 542	650 679	0,05	BRP, Inc.	CAD	763	58 188	-
Swisscom AG	CHF	425	211 258	0,02	Brunswick Corp.	USD	242	21 158	-
TBS Holdings, Inc.	JPY	2 100	26 789	-	Burberry Group plc	GBP	8 185	177 026	0,01
TEGNA, Inc.	USD	4 283	70 341	0,01	Capri Holdings Ltd.	USD	456	25 846	-
Telesites SAB de CV	MXN	225 911	202 622	0,02	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	HKD	15 000	17 717	-
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	3 645	10 888	-	Churchill Downs, Inc.	USD	1 980	416 313	0,03
Tencent Holdings Ltd.	HKD	18 300	945 296	0,08	Cie Plastic Omnium SA	EUR	14 943	341 597	0,03
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT	IDR	1 079 300	196 815	0,02	Crocs, Inc.	USD	943	106 461	0,01
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S	TRY	15 434	18 998	-	Daimler AG	EUR	8 522	573 712	0,05
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	900	9 857	-	Dana, Inc.	USD	1 050	20 862	-
Ubisoft Entertainment SA	EUR	67 129	2 891 245	0,24	Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	861	84 207	0,01
Vantage Towers AG	EUR	19 479	626 526	0,05	Dollarama, Inc.	CAD	2 326	101 612	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	4 487	206 502	0,02	Domino's Pizza, Inc.	USD	376	184 554	0,02
Vodacom Group Ltd.	ZAR	16 532	122 930	0,01	DraftKings, Inc. 'A'	USD	3 464	86 707	0,01
Walt Disney Co. (The)	USD	4 760	653 198	0,05	EssilorLuxottica SA	EUR	25 878	4 845 397	0,41
			29 999 616	2,49	Evolution AB, Reg. S	SEK	1 382	173 613	0,01
Biens de consommation discrétionnaire					Exedy Corp.	JPY	400	5 098	-
adidas AG	EUR	13 676	3 445 496	0,30	Faurecia SE	EUR	8 820	368 941	0,03
Adient plc	USD	557	23 103	-	FCC Co. Ltd.	JPY	1 000	11 453	-
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1 925	285 784	0,02	Foot Locker, Inc.	USD	678	26 216	-
Aisin Corp.	JPY	2 800	94 436	0,01	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	1 797	28 256	-
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	15 900	213 700	0,02	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	12 000	8 313	-
Amazon.com, Inc.	USD	1 501	4 455 241	0,38	Group 1 Automotive, Inc.	USD	279	47 673	-
Arcelik A/S	TRY	2 816	8 973	-	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10 000	8 699	-
Ariston Holding NV	EUR	14 759	149 656	0,01	GUD Holdings Ltd.	AUD	1 429	10 396	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
H&R Block, Inc.	USD	4 025	83 688	0,01	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	300	39 554	-
Haseko Corp.	JPY	4 000	43 614	-	Nojima Corp.	JPY	800	14 752	-
HelloFresh SE	EUR	2 588	175 191	0,01	NOK Corp.	JPY	2 100	20 114	-
Hibbett, Inc.	USD	390	24 699	-	NVR, Inc.	USD	110	571 797	0,05
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	4 100	102 007	0,01	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	794	490 518	0,04
Husqvarna AB 'B'	SEK	26 554	373 481	0,03	Panasonic Corp.	JPY	4 000	38 797	-
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	97	4 555	-	Patrick Industries, Inc.	USD	416	29 198	-
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	400	75 343	0,01	Pets at Home Group plc	GBP	5 767	31 911	-
Industria de Diseno Textil SA	EUR	29 499	835 253	0,07	Piolar, Inc.	JPY	500	6 723	-
Isuzu Motors Ltd.	JPY	7 700	84 300	0,01	Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	500	41 386	-
JD Sports Fashion plc	GBP	185 985	482 036	0,04	Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	2 000	5 965	-
JD.com, Inc., ADR	USD	7 812	483 985	0,04	Prosus NV	EUR	27 016	1 986 486	0,16
JD.com, Inc. 'A'	HKD	11 650	360 856	0,03	PulteGroup, Inc.	USD	551	27 457	-
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	17 000	25 240	-	Saietta Group plc	GBP	21 389	64 904	0,01
JTEKT Corp.	JPY	6 300	48 448	-	Schaeffler AG Preference	EUR	1 991	14 449	-
Kia Corp.	KRW	1 134	68 956	0,01	Shimano, Inc.	JPY	800	187 714	0,02
Komeri Co. Ltd.	JPY	800	15 654	-	Signet Jewelers Ltd.	USD	622	47 234	-
Lear Corp.	USD	535	85 495	0,01	Stellantis NV	EUR	294 542	4 875 267	0,41
Lennar Corp. 'A'	USD	406	41 161	-	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	4 500	51 617	-
LG Electronics, Inc.	KRW	1 012	103 741	0,01	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	3 100	52 772	-
Linamar Corp.	CAD	304	15 804	-	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	1 800	16 136	-
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	294	76 852	0,01	Target Corp.	USD	911	185 944	0,02
Lowe's Cos., Inc.	USD	6 298	1 421 063	0,12	Taylor Wimpey plc	GBP	27 834	58 130	-
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	612	444 924	0,04	Thor Industries, Inc.	USD	539	49 480	-
Magna International, Inc.	CAD	1 347	95 741	0,01	Tianneng Power International Ltd.	HKD	10 000	9 327	-
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	581	35 432	-	Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	1 200	14 212	-
MarineMax, Inc.	USD	602	30 794	-	Toyo Tire Corp.	JPY	2 900	39 808	-
Marks & Spencer Group plc	GBP	109 312	301 006	0,02	Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	1 500	28 710	-
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	470	11 992	-	Toyota Motor Corp.	JPY	2 700	43 776	-
Mazda Motor Corp.	JPY	9 300	62 790	0,01	Tractor Supply Co.	USD	4 831	1 006 532	0,08
MDC Holdings, Inc.	USD	295	14 373	-	Trainline plc, Reg. S	GBP	19 811	65 774	0,01
MercadoLibre, Inc.	USD	562	670 202	0,06	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	688	16 728	-
Meritage Homes Corp.	USD	579	61 150	0,01	Valeo	EUR	2 247	59 725	-
Mizuno Corp.	JPY	400	6 870	-	Victoria's Secret & Co.	USD	785	38 301	-
Moncler SpA	EUR	69 506	4 421 369	0,38	Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	1 844	13 677	-
Nick Scali Ltd.	AUD	1 291	12 682	-	Volkswagen AG Preference	EUR	27 234	4 804 281	0,41
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	2 000	26 224	-					
NIKE, Inc. 'B'	USD	6 205	914 628	0,08					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Whirlpool Corp.	USD	301	61 599	0,01	Herbalife Nutrition Ltd.	USD	1 522	55 296	-
Winnebago Industries, Inc.	USD	728	48 093	-	Hormel Foods Corp.	USD	4 972	212 757	0,02
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	7 448	578 862	0,05	Kerry Group plc 'A'	EUR	1 769	200 339	0,02
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	2 000	42 233	-	Kimberly-Clark Corp.	USD	2 070	258 091	0,02
Zalando SE, Reg. S	EUR	6 100	433 397	0,04	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	83 175	111 636	0,01
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	5 500	37 836	-	Maple Leaf Foods, Inc.	CAD	11 838	239 797	0,02
			49 255 004	4,09	Mowi ASA	NOK	21 928	455 877	0,04
Biens de consommation de base					Nestle SA	CHF	101 520	12 491 940	1,05
AG Barr plc	GBP	1 648	10 159	-	NEW Zealand King Salmon Investments Ltd.	NZD	162 571	135 176	0,01
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	4 470	263 061	0,02	Norway Royal Salmon ASA	NOK	20 050	326 609	0,03
AVI Ltd.	ZAR	12 288	50 159	-	Oceana Group Ltd.	ZAR	82 028	251 647	0,02
Beyond Meat, Inc.	USD	1 350	80 064	0,01	PepsiCo, Inc.	USD	6 867	1 044 058	0,09
Britvic plc	GBP	13 173	144 217	0,01	Procter & Gamble Co. (The)	USD	5 783	828 965	0,07
Bunge Ltd.	USD	3 391	274 713	0,02	Raia Drogasil SA	BRL	161 200	618 711	0,05
Campbell Soup Co.	USD	2 435	92 569	0,01	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	12 612	951 818	0,08
Carlsberg A/S 'B'	DKK	1 443	218 358	0,02	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	800	21 283	-
Carrefour SA	EUR	285 598	4 599 556	0,39	Sao Martinho SA	BRL	2 282	12 420	-
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	90 000	106 494	0,01	Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	12 985	341 828	0,03
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	101 000	504 848	0,04	Tesco plc	GBP	91 564	315 876	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	5 562	287 846	0,02	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	1 751	133 102	0,01
Conagra Brands, Inc.	USD	10 045	299 832	0,02	Unilever plc	GBP	8 893	417 536	0,03
Costco Wholesale Corp.	USD	3 955	1 963 242	0,17	Vital Farms, Inc.	USD	16 025	259 791	0,02
Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	33 500	15 439	-	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	661 557	365 962	0,03
Danone SA	EUR	3 292	179 710	0,01				32 756 208	2,72
Diageo plc	GBP	26 718	1 283 214	0,11	Énergie				
Essity AB 'B'	SEK	7 938	228 568	0,02	Advantage Energy Ltd.	CAD	1 728	8 317	-
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 129	364 857	0,03	Aker BP ASA	NOK	1 729	46 694	-
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	8 030	299 198	0,02	Antero Resources Corp.	USD	1 983	31 036	-
First Resources Ltd.	SGD	279 400	275 790	0,02	APA Corp.	USD	1 205	28 659	-
General Mills, Inc.	USD	2 793	164 954	0,01	ARC Resources Ltd.	CAD	4 567	36 169	-
Glanbia plc	EUR	30 762	378 373	0,03	Baytex Energy Corp.	CAD	5 894	15 936	-
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	966 100	155 260	0,01	Beach Energy Ltd.	AUD	31 811	25 645	-
Grieg Seafood ASA	NOK	19 591	161 962	0,01	BP plc	GBP	26 525	104 321	0,01
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	14 500	65 844	0,01	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	1 853	68 862	0,01
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	3 347	237 406	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	49 000	33 766	-	Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	5 557	107 246	0,01
CNX Resources Corp.	USD	1 213	14 987	-	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	159 117	3 072 549	0,26
ConocoPhillips Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	USD	20 828	1 324 470	0,12	Scorpio Tankers, Inc.	USD	940	10 414	-
Coterra Energy, Inc.	EUR	13 865	449 587	0,05	SM Energy Co.	USD	1 657	43 110	-
Crescent Point Energy Corp.	USD	43 347	745 993	0,07	S-Oil Corp.	KRW	937	59 299	-
Devon Energy Corp.	USD	852	32 708	-	Subsea 7 SA	NOK	3 338	20 947	-
DHT Holdings, Inc.	USD	2 577	11 727	-	TotalEnergies SE	EUR	2 397	106 978	0,01
Diamondback Energy, Inc.	USD	300	28 301	-	Tourmaline Oil Corp.	CAD	1 185	33 485	-
Eni SpA	EUR	8 642	104 924	0,01	Vermilion Energy, Inc.	CAD	2 116	23 700	-
EOG Resources, Inc.	USD	794	62 294	0,01	Whitecap Resources, Inc.	CAD	4 551	23 556	-
Equinor ASA	NOK	187 447	4 394 234	0,37				16 570 122	1,37
Frontline Ltd.	NOK	1 338	8 370	-	Finances				
Galp Energia SGPS SA	EUR	3 073	26 182	-	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	3 126	40 375	-
Geopark Ltd.	USD	716	7 032	-	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	1 341	194 360	0,02
Hess Midstream LP 'A'	USD	2 292	55 698	-	AIA Group Ltd.	HKD	71 800	639 086	0,05
HollyFrontier Corp.	USD	2 510	72 126	0,01	AIB Group plc	GBP	10 718	22 817	-
Imperial Oil Ltd.	CAD	2 110	65 849	0,01	Allfunds Group plc	EUR	176 389	3 050 824	0,26
Impex Corp.	JPY	16 500	125 928	0,01	Allianz SE	EUR	8 728	1 805 639	0,15
International Seaways, Inc.	USD	845	10 815	-	Ally Financial, Inc.	USD	712	29 807	-
Laredo Petroleum, Inc.	USD	222	11 997	-	American Express Co.	USD	4 116	594 511	0,05
LUKOIL PJSC, ADR	USD	652	51 411	-	Ameriprise Financial, Inc.	USD	610	161 996	0,01
Lundin Energy AB	SEK	4 163	131 145	0,01	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	2 538	11 344	-
MEG Energy Corp.	CAD	2 965	24 071	-	Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	1 917	80 025	0,01
Murphy Oil Corp.	USD	534	12 192	-	ASR Nederland NV	EUR	1 470	59 535	-
Neste OYJ	EUR	98 208	4 233 410	0,36	Assured Guaranty Ltd.	USD	1 025	45 004	-
NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USD	1	3	-	Aviva plc	GBP	6 730	32 867	-
Oasis Petroleum, Inc.	USD	261	29 196	-	Azimut Holding SpA	EUR	1 710	41 970	-
OMV AG	EUR	1 800	89 383	0,01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	5 759	30 252	-
Ovintiv, Inc.	USD	3 254	95 417	0,01	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	25 400	81 424	0,01
OX2 AB	SEK	28 018	161 121	0,01	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	2 065 200	936 423	0,08
Peyto Exploration & Development Corp.	CAD	2 370	15 531	-	Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	5 400	6 838	-
Pioneer Natural Resources Co.	USD	362	57 743	-	Bank of Ireland Group plc	EUR	3 629	18 094	-
PTT PCL, NVDR	THB	31 700	31 853	-	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	1 891	96 471	0,01
Range Resources Corp.	USD	1 609	25 867	-	Bank OZK	USD	1 827	74 513	0,01
Repsol SA	EUR	10 475	109 120	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Barclays plc	GBP	337 674	751 421	0,06	ING Groep NV	EUR	3 542	43 361	-
BlackRock, Inc.	USD	1 438	1 155 828	0,10	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4 653	560 195	0,05
BNP Paribas SA	EUR	1 100	66 847	0,01	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 470 202	3 349 591	0,29
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	33 290	56 712	-	Invesco Ltd.	USD	4 277	87 277	0,01
Canaccord Genuity Group, Inc.	CAD	894	9 490	-	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	6 200	49 974	-
Capital One Financial Corp.	USD	212	27 136	-	JPMorgan Chase & Co.	USD	15 159	2 114 442	0,18
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27 000	53 599	-	JPMorgan Chase & Co.	USD	8 150	188 309	0,02
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	25 000	15 274	-	Julius Baer Group Ltd.	CHF	47 638	2 802 409	0,23
Chubb Ltd.	USD	3 870	657 678	0,05	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	12 000	45 049	-
CI Financial Corp.	CAD	3 556	65 784	0,01	KB Financial Group, Inc.	KRW	1 314	53 519	-
Citigroup, Inc.	USD	2 181	115 991	0,01	KBC Group NV	EUR	1 048	79 082	0,01
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	1 400	12 946	-	Legal & General Group plc	GBP	14 875	52 661	-
Credit Suisse Group AG	CHF	360 642	3 078 244	0,27	Lloyds Banking Group plc	GBP	60 321	34 312	-
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	11 100	237 398	0,02	Macquarie Group Ltd.	AUD	7 984	1 049 316	0,09
Deutsche Bank AG	EUR	4 342	47 458	-	Man Group plc	GBP	15 815	42 796	-
Digital 9 Infrastructure plc	GBP	330 253	447 232	0,04	Manulife Financial Corp.	CAD	4 756	80 154	0,01
Discover Financial Services	USD	507	51 646	-	MetLife, Inc.	USD	1 037	57 098	-
DNB Bank ASA	NOK	104 079	2 093 647	0,17	MGIC Investment Corp.	USD	2 660	33 603	-
Erste Group Bank AG	EUR	26 416	1 085 616	0,09	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	15 900	76 163	0,01
Essent Group Ltd.	USD	1 494	59 877	-	Moody's Corp.	USD	717	246 737	0,02
Evercore, Inc. 'A'	USD	407	48 772	-	Morgan Stanley	USD	21 448	1 864 445	0,15
Everest Re Group Ltd.	USD	142	34 270	-	MSCI, Inc.	USD	1 379	742 949	0,06
EXOR NV	EUR	22 402	1 756 283	0,15	Nasdaq, Inc.	USD	4 894	900 566	0,07
FactSet Research Systems, Inc.	USD	555	236 857	0,02	National Bank of Canada	CAD	1 265	85 092	0,01
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	1 773	58 864	-	NatWest Group plc	GBP	28 288	75 976	0,01
Fifth Third Bancorp	USD	1 736	66 582	0,01	NN Group NV	EUR	1 216	57 894	-
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	12 712	195 168	0,02	Nordea Bank Abp	SEK	280 134	3 017 321	0,26
First Republic Bank	USD	6 453	1 174 153	0,10	Northern Trust Corp.	USD	858	90 141	0,01
Franklin Resources, Inc.	USD	3 250	95 562	0,01	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	19 200	143 473	0,01
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	21 546	1 227 020	0,10	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	8 500	53 991	-
HSBC Holdings plc	HKD	13 600	72 209	0,01	Plus500 Ltd.	GBP	1 988	32 185	-
HSBC Holdings plc	GBP	18 131	96 800	0,01	Polar Capital Holdings plc	GBP	1 450	13 683	-
IG Group Holdings plc	GBP	11 305	109 372	0,01	Progressive Corp. (The)	USD	1 739	157 780	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	109 000	54 242	-	Prudential Financial, Inc.	USD	678	64 801	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Public Bank Bhd.	MYR	70 600	62 105	0,01	AstraZeneca plc	GBP	7 635	788 447	0,07
Radian Group, Inc.	USD	2 864	53 325	-	Bayer AG	EUR	91 510	4 274 091	0,35
Raiffeisen Bank International AG	EUR	1 522	39 183	-	BioDelivery Sciences International, Inc.	USD	3 945	10 696	-
Rathbones Group plc	GBP	1 798	42 450	-	BioNTech SE, ADR	USD	398	89 979	0,01
Regions Financial Corp.	USD	3 518	67 675	0,01	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	17 070	939 891	0,08
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	167	24 964	-	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	30 000	44 171	-
Royal Bank of Canada	CAD	835	77 841	0,01	Cigna Corp.	USD	140	28 435	-
Sampo OYJ 'A'	EUR	92 570	4 065 963	0,35	Computer Programs and Systems, Inc.	USD	464	12 048	-
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	376	8 776	-	CSL Ltd.	AUD	1 445	268 653	0,02
Seraphim Space Investment Trust plc	GBP	119 423	178 209	0,01	Danaher Corp.	USD	4 747	1 372 854	0,11
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1 643	44 708	-	Dexcom, Inc.	USD	1 354	644 843	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	285 691	3 491 501	0,30	Edwards Lifesciences Corp.	USD	9 378	1 078 323	0,09
Societe Generale SA	EUR	2 428	73 338	0,01	Eli Lilly & Co.	USD	6 852	1 672 455	0,14
Standard Chartered plc	GBP	17 550	93 645	0,01	Eurofins Scientific SE	EUR	1 951	212 269	0,02
State Street Corp.	USD	1 929	158 224	0,01	Getinge AB 'B'	SEK	73 210	2 818 676	0,23
Stifel Financial Corp.	USD	1 157	71 883	0,01	GlaxoSmithKline plc	GBP	58 152	1 111 774	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	3 400	102 251	0,01	HCA Healthcare, Inc.	USD	2 892	656 966	0,05
Swissquote Group Holding SA	CHF	127	24 459	-	Horizon Therapeutics plc	USD	918	87 473	0,01
Synchrony Financial	USD	502	20 424	-	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	344	200 146	0,02
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2 429	423 314	0,04	Illumina, Inc.	USD	510	172 455	0,01
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	12 961	873 837	0,07	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	24 000	130 952	0,01
Truist Financial Corp.	USD	1 655	85 176	0,01	Ipsen SA	EUR	231	18 596	-
UBS Group AG	CHF	10 919	172 386	0,01	Jazz Pharmaceuti- cals plc	USD	1 012	114 248	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	3 800	66 940	0,01	Johnson & Johnson	USD	10 161	1 541 873	0,13
Unum Group	USD	2 713	58 853	-	Merck & Co., Inc.	USD	6 206	421 656	0,03
US Bancorp	USD	15 711	776 318	0,06	Merck KGaA	EUR	22 794	5 175 120	0,44
			52 874 246	4,39	Novartis AG	CHF	5 429	420 367	0,03
					Novavax, Inc.	USD	345	47 061	-
					Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	15 800	346 029	0,03
					Organon & Co.	USD	2 160	58 426	-
					Pacira BioSciences, Inc.	USD	838	44 910	-
					Pfizer, Inc.	USD	18 249	938 938	0,08
					Richter Gedeon Nyrt.	HUF	2 558	60 310	0,01
					Roche Holding AG	CHF	17 289	6 324 819	0,53
					Sanofi	EUR	73 420	6 503 543	0,55
					Sawai Group Holdings Co. Ltd.	JPY	1 000	33 637	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sino Biopharma- ceutical Ltd.	HKD	45 000	27 782	-	Central Glass Co. Ltd.	JPY	500	8 149	-
Sonova Holding AG	CHF	300	103 401	0,01	ChargePoint Holdings, Inc.	USD	4 142	70 411	0,01
Sorrento Therapeutics, Inc.	USD	5 229	22 537	-	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	10 500	45 220	-
Terumo Corp.	JPY	6 400	237 834	0,02	China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	27 000	34 185	-
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2 510	1 470 578	0,12	Cie de Saint-Gobain	EUR	256	15 839	-
UCB SA	EUR	44 234	4 438 882	0,38	CNH Industrial NV	EUR	312 208	5 289 792	0,45
United Therapeutics Corp.	USD	613	116 105	0,01	Compleo Charging Solutions AG	EUR	1 097	63 503	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	5 557	2 467 590	0,20	Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	4 631	19 810	-
Viatis, Inc.	USD	7 480	89 223	0,01	Daifuku Co. Ltd.	JPY	2 800	201 818	0,02
Waters Corp.	USD	351	114 922	0,01	Daikin Industries Ltd.	JPY	1 500	299 765	0,02
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1 461	606 193	0,05	Daimler Truck Holding AG	EUR	14 367	463 910	0,04
Zoetis, Inc.	USD	1 887	407 181	0,03	Deere & Co.	USD	2 906	874 590	0,07
			55 016 547	4,56	Derichebourg SA	EUR	1 192	12 099	-
Industrie					Deutsche Post AG	EUR	7 424	418 474	0,03
3M Co.	USD	2 688	420 410	0,03	Encore Wire Corp.	USD	289	36 178	-
A O Smith Corp.	USD	3 757	281 964	0,02	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	26 000	118 252	0,01
ABB Ltd.	CHF	3 745	125 698	0,01	Fluence Energy, Inc.	USD	3 097	93 834	0,01
Aeris Industria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia SA	BRL	71 096	73 620	0,01	Forsee Power SACA	EUR	12 636	71 520	0,01
AGC, Inc.	JPY	1 000	41 986	-	Fortive Corp.	USD	5 491	367 450	0,03
AGCO Corp.	USD	3 550	358 312	0,03	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	5 546	516 101	0,04
Airbus SE	EUR	6 249	702 138	0,06	Freightways Ltd.	NZD	1 079	8 354	-
Alfa Laval AB	SEK	106 319	3 755 818	0,32	GEA Group AG	EUR	60 635	2 907 901	0,25
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	2 988	263 691	0,02	Genco Shipping & Trading Ltd.	USD	556	7 592	-
A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11 500	17 303	-	Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	1 424	10 689	-
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	2 414	75 746	0,01	GMS, Inc.	USD	478	24 705	-
AMETEK, Inc.	USD	4 078	525 625	0,04	GrafTech International Ltd.	USD	2 593	26 770	-
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	51	160 156	0,01	Grupo Aeropuerto del Centro Norte SAB de CV	MXN	3 000	17 733	-
Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	USD	541	44 399	-	Grupo Aeropuerto del Pacífico SAB de CV, ADR	USD	524	63 530	0,01
Azelis Group NV	EUR	97 753	2 465 818	0,21	GS Yuasa Corp.	JPY	1 500	29 355	-
Biffa plc, Reg. S	GBP	2 161	9 219	-					
Boise Cascade Co.	USD	908	55 876	-					
bpost SA	EUR	1 174	9 005	-					
Builders FirstSource, Inc.	USD	306	22 614	-					
Bunzl plc	GBP	20 037	687 895	0,06					
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	921	58 195	-					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Guangshen Railway Co. Ltd. 'H'	HKD	36 000	5 414	-	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	4 200	87 543	0,01
Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	655	8 184	-	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	1 300	85 024	0,01
Hazama Ando Corp.	JPY	5 500	36 428	-	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	11 197	141 857	0,01
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction 'E'	KRW	431	7 307	-	Nabtesco Corp.	JPY	8 400	218 504	0,02
Herc Holdings, Inc.	USD	403	54 501	-	Nexans SA	EUR	4 325	371 301	0,03
HMM Co. Ltd.	KRW	1 909	38 016	-	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	19 267	255 764	0,02
Honeywell International, Inc.	USD	1 738	316 777	0,03	Nippon Yusen KK	JPY	1 700	114 108	0,01
Hubbell, Inc.	USD	705	128 703	0,01	Nordex SE	EUR	24 344	336 549	0,03
Hyosung Corp.	KRW	193	13 543	-	Nordson Corp.	USD	1 052	235 867	0,02
Ilika plc	GBP	10 337	22 326	-	NRW Holdings Ltd.	AUD	6 036	6 821	-
Infrastructure and Energy Alternatives, Inc.	USD	1 127	9 010	-	Obayashi Corp.	JPY	11 200	76 246	0,01
Invinity Energy Systems plc	GBP	20 390	22 444	-	Otis Worldwide Corp.	USD	6 295	478 491	0,04
ITM Power plc	GBP	19 452	91 202	0,01	Owens Corning	USD	314	24 894	-
ITOCHU Corp.	JPY	3 600	96 929	0,01	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	88 000	28 463	-
JGC Holdings Corp.	JPY	6 200	45 587	-	Parker-Hannifin Corp.	USD	1 435	397 647	0,03
Johnson Controls International plc	USD	13 707	977 000	0,08	Plug Power, Inc.	USD	3 206	81 250	0,01
JTOWER, Inc.	JPY	3 900	288 387	0,02	Pod Point Group Holdings plc	GBP	42 045	137 591	0,01
Kajima Corp.	JPY	6 700	67 720	0,01	Prysmian SpA	EUR	78 763	2 594 540	0,23
Kandenko Co. Ltd.	JPY	2 300	15 071	-	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	18 900	1 009 721	0,08
KCC Glass Corp.	KRW	132	5 850	-	RELX plc	GBP	2 112	60 369	0,01
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	551	8 299	-	Rexel SA	EUR	18 708	333 564	0,03
Kingspan Group plc	EUR	4 481	478 425	0,04	Rockwell Automation, Inc.	USD	435	132 772	0,01
KION Group AG	EUR	42 258	4 060 767	0,35	Royal Mail plc	GBP	15 073	90 760	0,01
Knorr-Bremse AG	EUR	26 787	2 324 425	0,20	Ryanair Holdings plc	GBP	111 451	1 714 851	0,14
Kubota Corp.	JPY	14 700	286 997	0,02	Sandvik AB	SEK	15 690	386 650	0,03
Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	1 100	24 152	-	Schneider Electric SE	EUR	12 240	2 110 910	0,18
Kyudenko Corp.	JPY	1 100	29 842	-	Seaway 7 ASA	NOK	6 327	10 317	-
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1 076	201 708	0,02	SEC Carbon Ltd.	JPY	200	8 932	-
Legrand SA	EUR	11 335	1 166 372	0,10	Secom Co. Ltd.	JPY	2 300	140 727	0,01
LG Corp.	KRW	576	34 521	-	Sensata Technologies Holding plc	USD	3 321	179 255	0,01
Lonking Holdings Ltd.	HKD	41 000	10 155	-	Siemens AG	EUR	52 807	8 019 405	0,68
Loop Energy, Inc.	CAD	5 412	16 349	-	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	28 952	600 238	0,05
Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	800	25 157	-	SIF Holding NV	EUR	6 659	81 506	0,01
Marubeni Corp.	JPY	9 700	83 080	0,01	Signify NV, Reg. S	EUR	9 321	380 110	0,03
Meritor, Inc.	USD	1 379	29 910	-	Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	62 000	17 541	-
METAWATER Co. Ltd.	JPY	18 600	287 808	0,02	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	7 500	10 191	-
Mitsubishi Corp.	JPY	1 400	39 100	-	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	21 000	66 969	0,01
					SMC Corp.	JPY	2 000	1 188 727	0,10

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Soltec Power Holdings SA	EUR	15 613	95 914	0,01	Amkor Technology, Inc.	USD	605	13 080	-
Sulzer AG	CHF	3 063	264 525	0,02	Amphenol Corp. 'A'	USD	3 527	270 002	0,02
Taisei Corp.	JPY	4 600	123 054	0,01	Apple, Inc.	USD	18 886	2 960 475	0,25
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	17 000	298 895	0,02	Arrow Electronics, Inc.	USD	702	83 128	0,01
TOMRA Systems ASA	NOK	1 688	106 121	0,01	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	16 000	54 626	-
Toyota Tsusho Corp.	JPY	600	24 352	-	ASM International NV	EUR	12 038	4 679 171	0,40
TPI Composites, Inc.	USD	5 730	73 999	0,01	ASML Holding NV	EUR	15 847	11 199 075	0,94
Triton International Ltd.	USD	848	44 551	-	Atos SE	EUR	1 071	40 045	-
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	500	12 072	-	AU Optronics Corp.	TWD	94 000	68 833	0,01
Tsugami Corp.	JPY	1 100	14 815	-	Autodesk, Inc.	USD	383	94 895	0,01
Uber Technologies, Inc.	USD	6 430	241 245	0,02	Beijing Sinnet Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	118 800	244 652	0,02
Union Pacific Corp.	USD	9 040	1 985 323	0,16	Block, Inc. 'A'	USD	1 170	170 042	0,01
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2 055	386 898	0,03	Canadian Solar, Inc.	USD	6 036	166 705	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	61 812	1 664 042	0,14	Capgemini SE	EUR	21 424	4 616 872	0,39
Wan Hai Lines Ltd.	TWD	7 000	44 400	-	Chipbond Technology Corp.	TWD	16 000	34 022	-
Westports Holdings Bhd.	MYR	14 400	12 333	-	ChipMOS Technologies, Inc.	USD	378	11 645	-
Wincanton plc	GBP	22 768	99 705	0,01	ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	18 000	27 869	-
WW Grainger, Inc.	USD	953	433 348	0,04	Chroma ATE, Inc.	TWD	28 000	178 223	0,01
Xinte Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	13 200	21 566	-	Cisco Systems, Inc.	USD	2 592	145 140	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	35 000	77 318	0,01	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	10 600	40 405	-
XPO Logistics, Inc.	USD	1 939	130 254	0,01	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	985	181 075	0,02
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	10 000	38 668	-	Cytxera Technologies, Inc.	USD	20 412	222 904	0,02
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	20 200	17 731	-	Daqo New Energy Corp., ADR	USD	745	26 820	-
Yaskawa Electric Corp.	JPY	2 300	99 311	0,01	Darktrace plc	GBP	11 252	56 264	-
Yokogawa Bridge Holdings Corp.	JPY	800	13 438	-	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	698	37 577	-
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	42 400	23 561	-	Dexerials Corp.	JPY	500	15 923	-
			62 193 897	5,16	Elan Microelectronics Corp.	TWD	12 000	64 898	0,01
					Elite Material Co. Ltd.	TWD	6 000	53 185	-
					Enphase Energy, Inc.	USD	1 119	183 373	0,02
Technologies de l'information					Eugene Technology Co. Ltd.	KRW	334	12 802	-
Accenture plc 'A'	USD	3 650	1 328 979	0,11	EVERTEC, Inc.	USD	2 456	108 441	0,01
Adobe, Inc.	USD	3 717	1 865 244	0,15	Ferrotec Holdings Corp.	JPY	1 600	51 748	-
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	7 839	1 000 442	0,08	First Solar, Inc.	USD	2 413	186 886	0,02
Adyen NV, Reg. S	EUR	94	217 281	0,02	FocalTech Systems Co. Ltd.	TWD	3 000	16 393	-
Akamai Technologies, Inc.	USD	4 406	454 368	0,04					
Amdocs Ltd.	USD	5 365	354 020	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	8 434	348 136	0,03	PayPal Holdings, Inc.	USD	2 196	370 565	0,03
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	8 000	39 629	-	Powertech Technology, Inc.	TWD	12 000	37 301	-
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	7 894	110 394	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	931	149 607	0,01
Hexagon AB 'B'	SEK	38 763	541 377	0,04	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	5 000	92 326	0,01
Himax Technologies, Inc., ADR	USD	2 192	29 250	-	salesforce.com, Inc.	USD	3 450	775 071	0,06
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	3 000	9 944	-	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	26 962	1 563 915	0,13
HP, Inc.	USD	2 895	96 160	0,01	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3 402	1 651 182	0,14
Infineon Technologies AG	EUR	5 699	230 565	0,02	SAP SE	EUR	59 273	7 332 972	0,62
Innolux Corp.	TWD	98 000	61 258	0,01	ServiceNow, Inc.	USD	145	83 463	0,01
Intuit, Inc.	USD	2 159	1 221 695	0,10	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	1 500	63 069	0,01
Itron, Inc.	USD	5 092	303 542	0,03	Shopify, Inc. 'A'	USD	183	224 997	0,02
Keyence Corp.	JPY	2 100	1 161 033	0,10	Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	504	41 707	-
Landis+Gyr Group AG	CHF	3 738	222 142	0,02	Simpli Technology Co. Ltd.	TWD	5 000	52 245	-
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	310	83 667	0,01	SK Hynix, Inc.	KRW	1 427	138 677	0,01
LX Semicon Co. Ltd.	KRW	295	36 599	-	Skyworks Solutions, Inc.	USD	1 192	163 323	0,01
Macronix International Co. Ltd.	TWD	41 000	55 203	-	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	4 603	1 142 323	0,09
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 404	445 829	0,04	Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	200	6 369	-
Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	9 056	113 089	0,01	Strix Group plc	GBP	1 918	6 927	-
MediaTek, Inc.	TWD	10 000	379 066	0,03	SUNeVision Holdings Ltd.	HKD	834 000	695 945	0,06
Megaport Ltd.	AUD	44 654	530 427	0,04	Switch, Inc. 'A'	USD	24 045	605 739	0,05
Micron Technology, Inc.	USD	1 389	114 670	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	29 523	3 127 198	0,26
Microsoft Corp.	USD	24 861	7 422 318	0,63	Taiwan Surface Mounting Technology Corp.	TWD	8 000	31 516	-
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	5 000	25 552	-	Taiwan Union Technology Corp.	TWD	6 000	19 507	-
Mitac Holdings Corp.	TWD	24 000	26 873	-	TechWing, Inc.	KRW	440	7 380	-
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	6 300	441 771	0,04	Teradyne, Inc.	USD	4 470	643 284	0,05
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	6 000	109 363	0,01	Texas Instruments, Inc.	USD	13 745	2 289 843	0,19
NEXTDC Ltd.	AUD	80 008	655 034	0,05	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	800	31 219	-
Nice Ltd., ADR	USD	423	114 184	0,01	Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	2 000	10 074	-
NortonLifeLock, Inc.	USD	9 530	219 828	0,02	Towa Corp.	JPY	300	7 440	-
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	7 000	120 191	0,01	TPK Holding Co. Ltd.	TWD	10 000	13 890	-
NVIDIA Corp.	USD	5 956	1 548 628	0,13	Trimble, Inc.	USD	5 497	423 004	0,04
Oracle Corp.	USD	4 861	376 574	0,03					
PAX Global Technology Ltd.	HKD	11 000	6 880	-					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Tripod Technology Corp.	TWD	11 000	43 623	-	Central Asia Metals plc	GBP	6 381	19 667	-
TXC Corp.	TWD	13 000	43 730	-	Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd.	TWD	2 000	7 041	-
Unimicron Technology Corp.	TWD	20 000	146 675	0,01	Champion Iron Ltd.	AUD	6 870	23 912	-
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	25 000	125 306	0,01	Chemours Co. (The)	USD	1 531	44 675	-
Viasat, Inc.	USD	8 733	343 659	0,03	Covestro AG, Reg. S	EUR	772	41 655	-
Visa, Inc. 'A'	USD	11 256	2 157 703	0,18	Croda International plc	GBP	4 990	600 931	0,06
Vontier Corp.	USD	8 455	229 819	0,02	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	700	22 313	-
Western Digital Corp.	USD	1 229	70 657	0,01	Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	KRW	1 077	12 649	-
Western Union Co. (The)	USD	10 837	172 020	0,01	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	800	29 542	-
Winbond Electronics Corp.	TWD	53 000	57 337	-	Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	3 616	19 250	-
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	120 000	179 568	0,01	Eramet SA	EUR	209	15 038	-
Yageo Corp.	TWD	6 000	91 775	0,01	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	8 253	15 338	-
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. Co., Reg. S 'H'	HKD	13 000	19 037	-	FMC Corp.	USD	3 008	289 540	0,02
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	782	411 006	0,03	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	7 542	92 673	0,01
Zscaler, Inc.	USD	672	191 848	0,02	Fujimi, Inc.	JPY	300	17 765	-
			74 824 240	6,20	Graphic Packaging Holding Co.	USD	14 254	243 037	0,02
Matériaux					Gurit Holding AG	CHF	105	157 055	0,01
AdvanSix, Inc.	USD	430	17 814	-	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	202	45 876	-
Alcoa Corp.	USD	316	16 450	-	Hanwha Solutions Corp.	KRW	1 756	46 318	-
American Vanguard Corp.	USD	18 105	258 473	0,02	Hudbay Minerals, Inc.	CAD	3 526	22 463	-
AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	1 261	35 535	-	Huntsman Corp.	USD	2 820	86 244	0,01
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	802	80 482	0,01	IAMGOLD Corp.	CAD	5 913	16 506	-
APERAM SA	EUR	739	35 206	-	Iluka Resources Ltd.	AUD	5 600	36 194	-
Asahi Holdings, Inc.	JPY	2 600	40 814	-	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2 522	31 344	-
Asahi Kasei Corp.	JPY	6 800	56 265	-	Interfor Corp.	CAD	1 360	37 948	-
Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	279	10 876	-	Johnson Matthey plc	GBP	20 997	511 219	0,05
B2Gold Corp.	CAD	7 463	25 775	-	Kaneka Corp.	JPY	1 100	31 785	-
Bekaert SA	EUR	151	5 910	-	Kemira OYJ	EUR	21 907	290 982	0,02
BHP Group Ltd.	AUD	16 065	426 546	0,05	KGHM Polska Miedz SA	PLN	1 587	48 137	-
BHP Group plc	GBP	2 035	53 264	-	Kinross Gold Corp.	CAD	16 910	86 155	0,01
BlueScope Steel Ltd.	AUD	3 246	43 403	-	Kobe Steel Ltd.	JPY	7 600	33 479	-
Cabot Corp.	USD	354	17 282	-	Kolon Industries, Inc.	KRW	269	14 175	-
Canfor Corp.	CAD	694	15 299	-	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2 125	54 004	-
Capstone Mining Corp.	CAD	3 617	13 885	-					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	835	21 912	-	Sonoco Products Co.	USD	3 948	200 583	0,02
LG Chem Ltd.	KRW	456	208 136	0,02	St Barbara Ltd.	AUD	14 788	13 861	-
Linde plc	EUR	18 516	5 632 007	0,48	Steel Dynamics, Inc.	USD	1 532	83 406	0,01
Lotte Chemical Corp.	KRW	234	37 656	-	Synthomer plc	GBP	6 454	30 690	-
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	547	30 457	-	Toagosei Co. Ltd.	JPY	1 300	11 499	-
Louisiana-Pacific Corp.	USD	699	47 727	-	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1 400	14 741	-
Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	3 290	21 417	-	Toyo Ink SC Holdings Co. Ltd.	JPY	500	7 366	-
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1 332	108 046	0,01	Toyobo Co. Ltd.	JPY	3 200	30 722	-
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	1 600	37 782	-	Tronox Holdings plc 'A'	USD	731	15 250	-
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	1 600	38 334	-	Umicore SA	EUR	8 359	298 834	0,03
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	1 236	33 681	-	USI Corp.	TWD	13 000	13 067	-
Mosaic Co. (The)	USD	12 778	440 607	0,05	Vulcan Materials Co.	USD	3 685	670 722	0,07
Nano One Materials Corp.	CAD	6 261	13 207	-	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	1 622	12 721	-
New Gold, Inc.	CAD	13 887	18 840	-	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	1 507	127 056	0,01
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	1 880	24 803	-	Westlake Chemical Corp.	USD	839	71 776	0,01
Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	500	20 346	-	Yara International ASA	NOK	9 872	437 561	0,05
Norsk Hydro ASA	NOK	6 477	44 799	-				19 783 180	1,64
Nutrien Ltd.	USD	5 043	331 149	0,04	Immobilier				
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	80 272	182 108	0,02	American Tower Corp., REIT	USD	5 008	1 283 654	0,11
Outokumpu OYJ	EUR	2 757	15 077	-	Aroundtown SA	EUR	448 692	2 382 040	0,21
Perseus Mining Ltd.	AUD	18 384	19 057	-	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	11 964	243 027	0,02
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	USD	667	12 681	-	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	1 199	6 665	-
Polymetal International plc	GBP	8 623	134 577	0,01	Crown Castle International Corp., REIT	USD	5 279	966 440	0,08
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	618	46 659	-	CyrusOne, Inc., REIT	USD	6 356	504 827	0,04
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	831	64 610	0,01	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	8 000	192 589	0,02
Rengo Co. Ltd.	JPY	5 300	35 305	-	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	3 406	528 153	0,04
Rio Tinto Ltd.	AUD	2 445	156 608	0,01	DigitalBridge Group, Inc., REIT	USD	111 525	818 234	0,07
Rio Tinto plc	GBP	3 214	187 101	0,02	Equinix, Inc., REIT	USD	1 855	1 381 135	0,12
Royal Bafokeng Platinum Ltd.	ZAR	1 958	16 906	-	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	1 984	394 012	0,03
Schnitzer Steel Industries, Inc. 'A'	USD	690	31 643	-	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	15 000	56 338	-
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2 245	692 390	0,07	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	5 400	24 761	-
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	110	6 983	-	Hysan Development Co. Ltd.	HKD	10 000	27 249	-
Sika AG	CHF	12 938	4 736 695	0,40					
Sims Ltd.	AUD	2 115	21 735	-					
Solvay SA	EUR	725	74 095	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Keihanshin Building Co. Ltd.	JPY	22 600	269 956	0,02	Terna Energy SA	EUR	3 057	41 514	-
Keppel DC REIT	SGD	204 200	329 816	0,03	United Utilities Group plc	GBP	3 095	40 108	-
Realogy Holdings Corp.	USD	1 682	25 022	-	Veolia Environnement SA	EUR	160 569	5 179 957	0,44
SBA Communications Corp., REIT	USD	2 602	890 198	0,07	Volitalia SA	EUR	7 768	152 719	0,01
Shimao Services Holdings Ltd., Reg. S	HKD	11 000	6 749	-				20 667 264	1,71
Sino Land Co. Ltd.	HKD	18 000	19 771	-	Total des actions			424 365 135	35,19
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	4 000	42 799	-	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			825 962 880	68,50
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	7 000	31 376	-	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
			10 424 811	0,86	Obligations				
Services aux collectivités					Services de communication				
Centrica plc	GBP	34 958	29 744	-	AT&T, Inc. 1.381% 12/06/2024	USD	1 595 000	1 423 586	0,11
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	64 000	131 994	0,01	Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	214 000	183 070	0,02
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	12 000	15 174	-	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	157 000	135 763	0,01
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	2 850	18 141	-	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1 310 000	1 202 608	0,09
Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	BRL	21 055	80 929	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	185 000	164 952	0,01
Drax Group plc	GBP	11 043	79 504	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	380 000	329 979	0,03
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	692 745	3 347 344	0,28	Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	1 000 000	970 302	0,08
EDP Renovaveis SA	EUR	13 456	294 686	0,02	Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	272 000	254 015	0,02
Elia Group SA/NV	EUR	2 230	258 011	0,02	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1 085 000	992 091	0,08
Engie Brasil Energia SA	BRL	4 973	30 199	-	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	210 000	192 189	0,02
Engie SA	EUR	248 007	3 227 563	0,27	DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	613 000	547 682	0,05
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	9 911	224 666	0,02	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	135 000	125 960	0,01
Iberdrola SA	EUR	34 289	356 089	0,03	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	217 000	196 307	0,02
Light SA	BRL	7 886	14 630	-					
National Grid plc	GBP	23 054	290 746	0,02					
Neoen SA, Reg. S	EUR	8 830	336 953	0,03					
NextEra Energy, Inc.	USD	17 507	1 429 666	0,12					
Ormat Technologies, Inc.	USD	4 111	282 670	0,02					
Red Electrica Corp. SA	EUR	41 828	797 342	0,07					
Rubis SCA	EUR	659	17 305	-					
RWE AG	EUR	98 442	3 510 600	0,29					
Severn Trent plc	GBP	1 250	43 836	-					
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	61 027	435 174	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	187 000	164 210	0,01	WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	125 000	112 567	0,01
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	375 000	346 640	0,03	WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	154 000	130 275	0,01
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	189 000	194 066	0,02				14 722 511	1,22
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	210 000	189 052	0,02	Biens de consommation discrétionnaire				
Orange SA 1.125% 15/07/2024	EUR	300 000	308 635	0,03	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	368 000	346 325	0,03
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	287 000	255 689	0,02	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	190 000	178 043	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	140 000	123 529	0,01	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	236 000	201 532	0,02
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	170 000	157 496	0,01	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	143 000	142 890	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	436 000	384 806	0,03	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	185 000	166 586	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	114 000	98 651	0,01	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	95 000	86 042	0,01
Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	673 000	682 614	0,06	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	225 000	199 301	0,02
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	75 000	79 415	0,01	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	213 000	196 837	0,02
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	372 000	323 390	0,03	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	154 000	142 714	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	130 000	113 585	0,01	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	118 000	103 596	0,01
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	240 000	225 243	0,02	Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	38 000	38 117	-
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	221 000	196 999	0,02	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	151 000	132 639	0,01
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	217 000	197 195	0,02	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	327 000	287 222	0,02
Verizon Communications, Inc., 144A 2.355% 15/03/2032	USD	2 924 000	2 547 038	0,20	Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	32 000	28 228	-
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1 213 000	1 172 912	0,09	Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	220 000	193 370	0,02
					Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	109 000	91 609	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	39 000	35 879	-	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	100 000	89 575	0,01
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	481 000	440 992	0,04	Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	394 000	366 725	0,03
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	198 000	185 132	0,02	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	603 000	498 448	0,04
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	278 000	248 239	0,02	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	217 000	217 184	0,02
Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	72 000	71 639	0,01	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	717 000	649 974	0,05
Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	471 000	462 624	0,04	Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	100 000	56 500	-
Expedia Group, Inc. 2.95% 15/03/2031	USD	46 000	40 539	-	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	75 000	68 406	0,01
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	133 000	115 600	0,01	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	248 000	224 249	0,02
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	265 000	233 773	0,02				8 823 486	0,73
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	144 000	137 619	0,01	Biens de consommation de base				
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	230 000	207 124	0,02	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	630 000	589 110	0,05
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	66 000	58 098	-	Cargill, Inc., 144A 0.75% 02/02/2026	USD	801 000	684 749	0,06
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	199 000	172 115	0,01	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	461 000	419 248	0,03
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	405 000	358 077	0,03	JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027	USD	1 498 000	1 275 926	0,10
NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	200 000	205 016	0,02	Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	120 000	123 782	0,01
Newell Brands, Inc. 4.35% 01/04/2023	USD	120 000	109 026	0,01	Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	513 000	567 701	0,05
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	521 000	501 135	0,04	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	378 000	340 994	0,03
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	538 000	474 488	0,04	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	159 000	139 034	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	61 000	60 259	-	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	350 000	323 901	0,03
					Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	545 000	490 318	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	86 000	81 244	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	170 000	153 580	0,01
			5 036 007	0,42	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	105 000	96 350	0,01
Énergie					Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	455 000	425 270	0,04
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	268 000	253 906	0,02	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	212 000	194 520	0,02
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	223 000	218 390	0,02	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	352 000	249 013	0,02
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	270 000	269 769	0,02	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	210 000	189 187	0,02
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	346 000	318 288	0,03	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	268 000	264 744	0,02
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	364 000	336 244	0,03	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	258 000	243 537	0,02
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	654 000	615 609	0,04	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	372 000	325 840	0,03
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	211 000	188 590	0,02	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	182 000	159 101	0,01
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	1 654 000	1 532 157	0,12	Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	236 000	223 821	0,02
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	241 000	224 348	0,02	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	222 000	194 338	0,02
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	27 000	25 731	-	Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	150 000	135 338	0,01
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	265 000	239 693	0,02	Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	207 000	192 857	0,02
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	664 000	581 227	0,04	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	141 000	123 806	0,01
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	249 000	258 707	0,02	Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	222 000	203 706	0,02
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	249 000	214 918	0,02	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	531 000	519 516	0,04
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	172 000	157 619	0,01	Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	436 000	402 074	0,03
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	350 000	315 655	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	399 000	384 633	0,03	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', 144A 1.44% 15/11/2036	USD	559 000	494 011	0,04
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	252 000	241 483	0,02	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'B', 144A 1.69% 15/05/2036	USD	500 000	439 686	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	139 000	127 564	0,01	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', 144A 1.94% 15/08/2034	USD	500 000	439 687	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	115 000	108 331	0,01	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', 144A 2.289% 15/08/2034	USD	500 000	438 311	0,04
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	87 000	79 219	0,01	BAMS CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2.569% 17/05/2028	GBP	180 000	213 687	0,02
			10 988 679	0,91	Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	53 000	49 172	-
Finances					Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	1 429 000	1 347 661	0,11
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	960 000	847 682	0,07	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	99 000	91 364	0,01
A10 Single Asset Commercial Mortgage, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1 117 000	984 078	0,08	Bank of Nova Scotia (The) 0.494% 15/04/2024	USD	701 000	618 604	0,05
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.139% 25/05/2037	USD	75 943	66 920	0,01	BDS Ltd., Series 2021-FL7 'A', 144A 1.159% 16/06/2036	USD	267 000	235 192	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.241% 17/03/2039	GBP	771 094	887 261	0,07	BDS Ltd. 'A', 144A 1.009% 18/01/2036	USD	500 000	438 154	0,04
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2004-J4 '2A1' 0.672% 25/06/2034	USD	131 427	114 968	0,01	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 2.25% 25/03/2031	USD	1 035 000	918 633	0,08
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	291 000	257 242	0,02	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 1.9% 25/06/2031	USD	931 000	819 740	0,07
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 1.19% 15/05/2036	USD	500 000	440 409	0,04	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 3.452% 25/10/2027	USD	397 711	351 242	0,03
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', 144A 1.159% 15/08/2034	USD	857 000	754 844	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2A', 144A 2.702% 25/06/2030	USD	24 528	21 610	-	Citigroup, Inc. 1.122% 28/01/2027	USD	1 293 000	1 110 587	0,09
Betony CLO 2 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 1.212% 30/04/2031	USD	500 000	440 607	0,04	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1 238 000	1 183 762	0,10
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1 089 000	988 161	0,08	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	302 000	270 577	0,02
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	1 636 000	1 391 214	0,13	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	139 000	124 758	0,01
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.041% 15/03/2037	USD	374 575	329 291	0,03	Cooperatieve Rabobank UA, 144A 1.106% 24/02/2027	USD	3 000 000	2 567 042	0,22
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.639% 15/12/2037	USD	100 000	87 907	0,01	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 1.99% 15/12/2031	USD	332 000	285 872	0,02
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 3.339% 15/12/2037	USD	600 000	526 666	0,04	Credit Suisse AG 0.44% 02/02/2024	USD	358 000	314 647	0,03
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 1.222% 17/07/2031	USD	550 000	484 633	0,04	Crosthwaite Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'A1AR' 0.85% 18/03/2034	EUR	500 000	499 027	0,04
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	660 000	587 287	0,05	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A1RR' 0.85% 15/07/2034	EUR	1 602 000	1 599 781	0,14
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	90 000	86 626	0,01	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.38% 15/12/2033	USD	4 429	3 829	-
CIFC European Funding CLO IV DAC, Reg. S 'A' 0.95% 18/08/2035	EUR	1 000 000	997 035	0,08	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 0.27% 15/05/2036	USD	218 308	187 955	0,02
CIFC Funding Ltd., Series 2018-1A 'A', 144A 1.122% 18/04/2031	USD	671 000	591 221	0,05	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-A 'A' 0.209% 15/04/2037	USD	92 371	77 430	0,01
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 1.248% 22/01/2031	USD	746 000	658 205	0,05	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 0.24% 15/02/2037	USD	197 351	166 647	0,01
Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025	USD	139 000	122 148	0,01	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037	USD	215 000	181 389	0,02
					Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	1 011 000	891 501	0,07
					Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 1.092% 18/04/2031	USD	500 000	440 557	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 0.394% 19/10/2045	USD	417 924	360 913	0,03	FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'KI' 2.5% 25/02/2051	USD	616 081	53 356	-
Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 1.552% 25/01/2030	USD	619 000	535 517	0,04	FNMA REMICS, IO, Series 2020-75 'LI' 2.5% 25/11/2050	USD	451 473	55 207	-
Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 2.2% 25/10/2033	USD	500 000	442 285	0,04	FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'NI' 2.5% 25/02/2051	USD	358 755	41 872	-
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.047% 13/03/2046	GBP	442 638	525 687	0,04	GNMA, IO, Series 2021-1 'AI' 2% 20/01/2051	USD	241 705	25 881	-
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	1 222 000	1 208 549	0,10	GNMA, IO, Series 2020-160 'GI' 2% 20/10/2050	USD	404 574	34 914	-
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 1.017% 13/06/2045	GBP	265 170	314 547	0,03	GNMA, IO, Series 2020-167 'IA' 2.5% 20/11/2050	USD	765 901	75 665	0,01
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3A' 13/03/2045	EUR	301 167	298 639	0,02	GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2.5% 20/02/2051	USD	249 303	25 188	-
FHLMC REMICS, IO, Series 4734 4% 15/12/2047	USD	139 490	19 487	-	GNMA, IO, Series 2020-134 'IL' 2.5% 20/09/2050	USD	109 492	9 152	-
FHLMC REMICS, IO, Series 5052 3.5% 25/12/2050	USD	234 665	29 606	-	GNMA, IO, Series 2020-167 'IW' 2% 20/11/2050	USD	454 020	40 073	-
FHLMC REMICS, IO, Series 5008 'IE' 2% 25/09/2050	USD	99 673	8 709	-	GNMA, IO, Series 2020-173 'MI' 2.5% 20/11/2050	USD	461 116	45 898	-
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'IQ' 3.5% 25/10/2050	USD	314 310	45 343	-	GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2.5% 20/01/2051	USD	369 745	38 144	-
FHLMC REMICS, IO, Series 5052 'KI' 4% 25/12/2050	USD	289 270	40 628	-	GNMA, IO, Series 2021-1 'PI' 2.5% 20/12/2050	USD	119 077	12 038	-
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'QI' 3.5% 25/10/2050	USD	269 896	41 443	-	GoldenTree Loan Opportunities XI Ltd., FRN, Series 2015-11A 'AR2', 144A 1.192% 18/01/2031	USD	900 000	793 132	0,07
FNMA REMICS, IO, Series 2020-97 'EI' 2% 25/01/2051	USD	604 331	60 265	-	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.46% 27/01/2023	USD	1 296 000	1 141 848	0,09
FNMA REMICS, IO, Series 2021-8 'GI' 3% 25/03/2051	USD	162 642	24 290	-	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	587 000	516 026	0,04
FNMA REMICS, IO, Series 2021-1 'IM' 2% 25/02/2051	USD	470 525	43 637	-	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.212% 18/06/2039	GBP	172 327	202 018	0,02
					HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 1.139% 16/06/2036	USD	375 000	330 203	0,03
					HGI CRE CLO Ltd. 'A', 144A 1.089% 17/09/2036	USD	500 000	440 237	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	285 000	260 198	0,02	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	5 857 000	1 279 211	0,11
Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1A', 144A 1.152% 25/07/2033	USD	500 000	439 802	0,04	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	7 718 000	1 710 462	0,15
Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 1.652% 25/07/2033	USD	500 000	438 880	0,04	Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	4 360 000	974 921	0,08
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.11% 15/11/2036	USD	318 092	276 726	0,02	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 0.428% 15/10/2048	GBP	138 710	158 598	0,01
Income Contingent Student Loans plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.325% 24/07/2056	GBP	487 259	581 128	0,05	Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	500 000	471 360	0,04
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.715% 25/11/2036	USD	248 212	227 372	0,02	Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	982 000	892 240	0,07
JPMorgan Chase & Co. 0.969% 23/06/2025	USD	586 000	511 632	0,04	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A1' 1.167% 13/03/2046	GBP	218 243	259 652	0,02
JPMorgan Chase & Co. 2.301% 15/10/2025	USD	1 446 000	1 304 428	0,11	MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	724 000	642 056	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	465 000	414 955	0,03	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.227% 01/12/2050	GBP	373 698	429 778	0,04
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	225 000	198 229	0,02	OneMain Direct Auto Receivables Trust 'C', 144A 1.42% 14/07/2028	USD	1 146 000	985 289	0,08
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.357% 17/04/2044	GBP	238 374	271 555	0,02	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-3A 'A', 144A 3.83% 18/06/2031	USD	142 658	126 171	0,01
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 1.05% 17/08/2031	EUR	499 897	501 302	0,04	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 3.84% 14/05/2032	USD	645 000	581 166	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	395 000	327 649	0,03	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-2A 'A', 144A 1.75% 14/09/2035	USD	756 000	661 663	0,05
Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	2 890 000	620 685	0,05	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2021-1A 'A2', 144A 0.808% 16/06/2036	USD	991 000	873 524	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-5 'M1' 0.677% 25/12/2035	USD	117 175	103 178	0,01	SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S 'C' 0.784% 14/11/2035	EUR	900 000	900 189	0,07
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A2C' 0.376% 15/11/2038	USD	1 207 348	1 027 422	0,09	Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 0.29% 24/12/2059	EUR	449 039	449 596	0,04
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 0.19% 24/03/2061	EUR	747 504	744 395	0,06	Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, 144A 1.2% 11/03/2026	USD	2 796 000	2 426 663	0,21
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 1.34% 24/03/2061	EUR	1 276 000	1 279 653	0,11	Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	305 000	261 971	0,02
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	175 000	160 882	0,01	Societe Generale SA, 144A 5.375% 31/12/2164	USD	245 000	227 268	0,02
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	180 000	160 724	0,01	Soundview Home Loan Trust '1A1' 0.282% 25/03/2036	USD	70 685	62 046	0,01
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 1.852% 25/06/2029	USD	334 408	294 620	0,02	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-1 'A' 0.907% 25/09/2051	GBP	520 832	619 827	0,05
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 1.75% 27/12/2033	USD	583 000	513 634	0,04	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'M2', 144A 0.822% 25/02/2035	USD	27 432	24 194	-
Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 2.102% 25/01/2030	USD	745 000	641 353	0,05	Taurus UK DAC 'A', 144A 0.997% 17/08/2031	GBP	1 464 306	1 743 276	0,15
RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 0.312% 25/12/2036	USD	149 999	131 615	0,01	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	30 155 000	830 522	0,07
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.237% 12/06/2044	GBP	462 502	533 983	0,04	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	45 948 000	1 261 323	0,10
Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 1.548% 18/12/2044	GBP	500 000	593 856	0,05	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	40 347 000	1 188 271	0,10
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	546 000	483 530	0,04	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	8 871 000	258 255	0,02
RRE 1 Loan Management DAC, Reg. S, Series 1X 'A1R' 0.82% 15/04/2035	EUR	650 000	646 785	0,05	Thailand Government Bond 4.675% 29/06/2044	THB	11 428 000	397 120	0,03
					Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	29 496 000	788 146	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 1.25% 20/07/2045	GBP	500 000	595 003	0,05	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	97 000	75 229	0,01
Towd Point Mortgage Funding 2019-Granite4 plc, Reg. S 'A2R' 0% 20/10/2051	GBP	1 197 000	1 422 339	0,13	Baxter International, Inc., 144A 2.272% 01/12/2028	USD	2 949 000	2 620 277	0,21
UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	200 000	172 386	0,01	Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	1 500 000	1 443 144	0,11
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	587 000	504 335	0,04	Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	625 000	563 943	0,05
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	255 000	245 668	0,02	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	109 000	97 129	0,01
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	302 163	294 491	0,02	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	69 000	62 374	0,01
US Treasury Bill 0% 25/01/2022	USD	2 600 000	2 290 643	0,20	Cigna Corp. 3.4% 01/03/2027	USD	750 000	710 816	0,06
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	274 000	242 787	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	450 000	410 784	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	450 000	406 481	0,03	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	97 000	87 192	0,01
Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	521 000	466 288	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	302 000	263 810	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	413 000	383 995	0,03	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	214 000	193 357	0,02
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	429 000	388 587	0,03	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	106 000	91 238	0,01
			78 934 849	6,54	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	245 000	216 183	0,02
Santé					Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	407 000	376 862	0,03
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	112 000	101 538	0,01	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	422 000	370 674	0,03
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	234 000	213 466	0,02	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	47 000	41 908	-
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	986 000	908 455	0,07	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	345 000	309 416	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	239 000	212 935	0,02					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	225 000	203 048	0,02					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	194 000	151 102	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	205 000	184 718	0,02	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	210 000	192 216	0,02
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	435 000	403 852	0,03	Madison Park Euro Funding XVI DAC, Reg. S, Series 16X 'A' 0.79% 25/05/2034	EUR	500 000	495 796	0,04
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	455 000	424 969	0,04	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	359 000	327 126	0,03
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	320 000	266 008	0,02	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	156 000	132 734	0,01
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	951 000	852 331	0,06	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	240 000	216 303	0,02
			11 856 758	0,98	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	182 000	163 636	0,01
Industrie					Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	541 000	490 270	0,04
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	199 000	179 706	0,01	Strandhill RMBS DAC, Reg. S, Series 1 'A' 0.106% 30/01/2065	EUR	683 719	683 332	0,06
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	405 000	353 878	0,03	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	317 000	283 763	0,02
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	24 000	21 917	-	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	522 000	478 582	0,04
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	539 000	506 702	0,04	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	28 000	24 528	-
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	540 000	491 797	0,04	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	201 000	175 716	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	33 303	31 128	-	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	230 000	204 421	0,02
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	303 000	305 589	0,03	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	110 000	100 795	0,01
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	400 000	346 890	0,03	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	111 000	101 052	0,01
General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	786 000	692 480	0,07	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	283 000	260 224	0,02
Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 3.352% 25/05/2029	USD	599 000	530 433	0,04				8 045 073	0,67
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	28 000	26 062	-	Technologies de l'information				
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	252 000	227 997	0,02	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	279 000	245 873	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	202 000	177 795	0,01	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	220 000	200 324	0,02
Broadcom, Inc. 3.15% 15/11/2025	USD	1 296 000	1 197 069	0,11	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	171 000	157 208	0,01
CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	382 000	345 341	0,03	Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	394 000	339 649	0,03
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	275 000	249 874	0,02	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	331 000	285 133	0,02
Dell International LLC 5.85% 15/07/2025	USD	667 000	666 846	0,06	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	266 000	238 397	0,02
Dell International LLC 4.9% 01/10/2026	USD	250 000	248 371	0,02	Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	150 000	133 003	0,01
II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	63 000	57 007	-	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	329 000	300 435	0,02
Kyndryl Holdings, Inc., 144A 2.7% 15/10/2028	USD	487 000	415 876	0,03	Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	55 000	48 512	-
LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	200 000	177 268	0,01	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	87 000	81 361	0,01
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	208 000	189 539	0,02	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	150 000	141 117	0,01
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	642 000	611 289	0,05	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	359 000	308 462	0,03
Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	829 000	731 604	0,06	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	244 000	225 305	0,02
QUALCOMM, Inc. 3.45% 20/05/2025	USD	1 588 000	1 492 517	0,13	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	316 000	285 362	0,02
Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	317 000	273 373	0,02	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	139 000	125 804	0,01
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	57 000	57 948	-	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	83 000	76 762	0,01
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	421 000	370 514	0,03	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	107 000	94 613	0,01
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	225 000	199 005	0,02	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	345 000	320 055	0,03
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	125 000	112 793	0,01	Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	375 000	328 831	0,03
			7 819 902	0,65	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	231 000	226 852	0,02
Matériaux									
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	208 000	181 458	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	50 000	45 183	-	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	225 000	206 158	0,02
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	286 000	263 602	0,02	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	1 364 000	1 194 026	0,09
			4 407 428	0,37	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	564 000	487 620	0,04
Immobilier					NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	157 000	135 098	0,01
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	439 000	406 873	0,03	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	73 000	63 130	0,01
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	130 000	120 867	0,01	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	213 000	195 197	0,02
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	290 000	278 122	0,02	Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	73 000	68 414	0,01
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	49 000	42 353	-	Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	169 000	151 465	0,01
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	505 000	466 664	0,05	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	124 000	109 644	0,01
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	307 000	260 070	0,02				3 797 800	0,32
SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	269 000	244 418	0,02	Total des obligations			157 303 989	13,05
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	357 000	327 773	0,03	Obligations convertibles				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	280 000	261 682	0,02	Services de communication				
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	500 000	462 674	0,04	Bandwidth, Inc., 144A 0.5% 01/04/2028	USD	267 000	185 010	0,02
			2 871 496	0,24	Bilibili, Inc., 144A 0.5% 01/12/2026	USD	196 000	149 195	0,01
Services aux collectivités					Cable One, Inc., 144A 1.125% 15/03/2028	USD	374 000	328 512	0,03
AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	412 000	352 898	0,03	CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	20 000 000	205 434	0,02
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	795 000	683 119	0,06	Liberty Broadband Corp., 144A 1.25% 30/09/2050	USD	712 000	622 581	0,05
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	171 000	151 031	0,01	Liberty Broadband Corp., 144A 2.75% 30/09/2050	USD	35 000	31 625	-
					Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	129 000	112 302	0,01
					Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	500 000	632 308	0,05
					Sea Ltd. 0.25% 15/09/2026	USD	441 000	357 447	0,03
					TechTarget, Inc., 144A 0% 15/12/2026	USD	53 000	46 857	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Twitter, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	296 000	235 694	0,02					
			2 906 965	0,24					
Biens de consommation discrétionnaire									
Chegg, Inc. 0% 01/09/2026	USD	696 000	510 173	0,04	Halozyme Therapeutics, Inc., 144A 0.25% 01/03/2027	USD	420 000	331 637	0,03
Etsy, Inc., 144A 0.25% 15/06/2028	USD	200 000	209 788	0,02	Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	478 000	484 297	0,04
Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027	USD	230 000	275 279	0,02	Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	196 000	231 607	0,02
Expedia Group, Inc., 144A 0% 15/02/2026	USD	245 000	249 198	0,02	Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	263 000	254 855	0,02
Ford Motor Co., 144A 0% 15/03/2026	USD	375 000	451 715	0,04	Ionis Pharmaceu- ticals, Inc., 144A 0% 01/04/2026	USD	156 000	121 647	0,01
LCI Industries 1.125% 15/05/2026	USD	67 000	65 315	0,01	Ionis Pharmaceu- ticals, Inc. 0.125% 15/12/2024	USD	64 000	50 711	-
NCL Corp. Ltd., 144A 1.125% 15/02/2027	USD	127 000	105 601	0,01	Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	JPY	30 000 000	237 428	0,02
Wayfair, Inc. 0.625% 01/10/2025	USD	619 000	501 450	0,04	NeoGenomics, Inc. 0.25% 15/01/2028	USD	18 000	13 579	-
			2 368 519	0,20	Novocure Ltd. 0% 01/11/2025	USD	114 000	93 717	0,01
Biens de consommation de base					Pacira BioSciences, Inc., 144A 0.75% 01/08/2025	USD	35 000	34 422	-
Beyond Meat, Inc., 144A 0% 15/03/2027	USD	273 000	169 277	0,01	Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	20 000 000	172 981	0,01
			169 277	0,01	Tabula Rasa HealthCare, Inc. 1.75% 15/02/2026	USD	257 000	187 839	0,02
Finances								4 047 854	0,34
JPMorgan Chase Bank NA, 144A 0.125% 01/01/2023	USD	757 000	661 095	0,05					
			661 095	0,05	Industrie				
Santé					Sunrun, Inc., 144A 0% 01/02/2026	USD	214 000	147 437	0,01
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	240 000	222 144	0,02	Upwork, Inc., 144A 0.25% 15/08/2026	USD	376 000	306 749	0,03
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027	USD	400 000	370 240	0,03				454 186	0,04
Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	526 000	554 362	0,05	Technologies de l'information				
Exact Sciences Corp. 0.375% 01/03/2028	USD	361 000	308 697	0,03	Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	692 000	716 356	0,05
Guardant Health, Inc. 0% 15/11/2027	USD	100 000	89 652	0,01	Alarm.com Holdings, Inc., 144A 0% 15/01/2026	USD	184 000	146 464	0,01
Haemonetics Corp., 144A 0% 01/03/2026	USD	396 000	288 039	0,02	Avalara, Inc., 144A 0.25% 01/08/2026	USD	508 000	419 585	0,03
					Blackline, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	340 000	279 626	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Box, Inc., 144A 0% 15/01/2026	USD	168 000	180 944	0,02	Pegasystems, Inc. 0.75% 01/03/2025	USD	92 000	86 630	0,01
Ceridian HCM Holding, Inc., 144A 0.25% 15/03/2026	USD	448 000	414 628	0,03	Perficient, Inc., 144A 0.125% 15/11/2026	USD	50 000	42 003	-
Coupa Software, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	414 000	349 058	0,03	Progress Software Corp., 144A 1% 15/04/2026	USD	156 000	143 761	0,01
CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	109 000	123 045	0,01	Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	189 000	223 127	0,02
Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	70 000 000	582 396	0,05	Rapid7, Inc., 144A 0.25% 15/03/2027	USD	63 000	72 921	0,01
Dropbox, Inc., 144A 0% 01/03/2026	USD	345 000	296 657	0,02	RingCentral, Inc. 0% 01/03/2025	USD	91 000	76 676	0,01
Dropbox, Inc., 144A 0% 01/03/2028	USD	104 000	90 595	0,01	RingCentral, Inc. 0% 15/03/2026	USD	444 000	353 033	0,03
Enphase Energy, Inc., 144A 0% 01/03/2026	USD	140 000	124 946	0,01	Shopify, Inc. 0.125% 01/11/2025	USD	300 000	333 686	0,03
Enphase Energy, Inc., 144A 0% 01/03/2028	USD	305 000	280 937	0,02	Splunk, Inc. 1.125% 15/06/2027	USD	298 000	246 299	0,02
Investnet, Inc., 144A 0.75% 15/08/2025	USD	257 000	228 827	0,02	Square, Inc., 144A 0% 01/05/2026	USD	120 000	110 630	0,01
Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	34 000	32 463	-	Square, Inc., 144A 0.25% 01/11/2027	USD	320 000	303 203	0,03
GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026	JPY	40 000 000	337 084	0,03	Unity Software, Inc., 144A 0% 15/11/2026	USD	243 000	196 425	0,02
InterDigital, Inc. 2% 01/06/2024	USD	451 000	438 563	0,04	Verint Systems, Inc., 144A 0.25% 15/04/2026	USD	150 000	140 782	0,01
LivePerson, Inc. 0% 15/12/2026	USD	296 000	222 603	0,02	Vishay Intertech- nology, Inc. 2.25% 15/06/2025	USD	100 000	91 238	0,01
Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	348 000	384 010	0,03	Wix.com Ltd. 0% 01/07/2023	USD	100 000	113 361	0,01
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A 0.25% 15/03/2026	USD	73 000	75 288	0,01	Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025	USD	58 000	45 938	-
Mandiant, Inc. 0.875% 01/06/2024	USD	125 000	115 358	0,01	Zendesk, Inc. 0.625% 15/06/2025	USD	242 000	257 852	0,02
New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023	USD	134 000	141 443	0,01	Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	245 000	268 733	0,02
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	232 000	250 641	0,02				9 770 956	0,81
Nutanix, Inc., 144A 0.25% 01/10/2027	USD	150 000	121 168	0,01					
Okta, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	296 000	311 973	0,03					
					Matériaux				
					Amyris, Inc., 144A 1.5% 15/11/2026	USD	150 000	111 537	0,01
								111 537	0,01
					Immobilier				
					Redfin Corp., 144A 0.5% 01/04/2027	USD	422 000	305 128	0,03
					Redfin Corp. 0% 15/10/2025	USD	322 000	256 028	0,02
								561 156	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Services aux collectivités					Lyxor Commodities Refinitiv				
Sunnova Energy International, Inc., 144A 0.25% 01/12/2026	USD	175 000	158 888	0,01		USD	713 860	13 852 047	1,15
			158 888	0,01				14 141 887	1,17
Total des obligations convertibles					Total des fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)				
			21 210 433	1,76				14 141 887	1,17
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
			178 514 422	14,81				118 856 784	9,86
Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés					Total des investissements				
Organismes de placement collectif - FIA					Espèces				
Fonds d'investissement					Autres actifs/(passifs)				
Lyxor Newcits IRL plc	EUR	108 670	11 106 322	0,92				1 123 334 086	93,17
Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc	EUR	494 906	2 478 858	0,21				81 768 946	6,78
			13 585 180	1,13				528 777	0,05
Total organismes de placement collectif - FIA					Actif net total				
			13 585 180	1,13				1 205 631 809	100,00
Organismes de placement collectif - OPCVM									
Fonds d'investissement									
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - A1 EUR Acc	EUR	154 077	17 191 999	1,43					
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	15 271	22 515 861	1,87					
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	72 227	13 056 866	1,08					
Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	110 320	9 888 378	0,82					
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Class I Acc	USD	102 617	12 641 203	1,05					
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Acc	EUR	141 953	15 835 410	1,31					
			91 129 717	7,56					
Total organismes de placement collectif - OPCVM									
			91 129 717	7,56					
Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)									
Fonds d'investissement									
iShares Physical Gold ETC	USD	9 273	289 840	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
IDR	99 362 000 000	USD	6 854 443	13 janvier 2022	Goldman Sachs	120 648	0,01
INR	73 750 000	USD	969 120	13 janvier 2022	BNP Paribas	19 253	-
INR	73 750 000	USD	970 906	13 janvier 2022	UBS	17 680	-
KRW	76 100 000	USD	63 891	13 janvier 2022	UBS	94	-
MYR	29 184 000	USD	6 883 831	13 janvier 2022	Goldman Sachs	104 416	0,01
TWD	5 360 000	USD	192 688	13 janvier 2022	UBS	715	-
USD	7 105 340	CLP	5 971 470 000	13 janvier 2022	UBS	88 390	0,01
USD	5 439 710	KRW	6 426 800 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	30 844	-
USD	66 480	PHP	3 320 000	13 janvier 2022	ANZ	1 585	-
USD	2 994 699	PHP	151 400 000	13 janvier 2022	UBS	39 754	-
USD	4 885 129	RUB	366 370 000	13 janvier 2022	Bank of America	13 816	-
USD	7 970 548	TWD	220 290 000	13 janvier 2022	Citibank	15 829	-
CHF	28 214	EUR	27 088	20 janvier 2022	BNP Paribas	191	-
EUR	909 106	HKD	8 045 617	20 janvier 2022	UBS	481	-
EUR	3 239 281	JPY	415 101 900	20 janvier 2022	Bank of America	62 712	0,01
EUR	90 886	JPY	11 650 000	20 janvier 2022	Morgan Stanley	1 734	-
EUR	29 588 492	USD	33 537 299	20 janvier 2022	HSBC	51 111	0,01
EUR	390 451	USD	443 000	20 janvier 2022	J.P. Morgan	287	-
EUR	572 932	USD	648 677	20 janvier 2022	Standard Chartered	1 621	-
EUR	430 058	USD	487 306	20 janvier 2022	UBS	872	-
GBP	87 259	EUR	102 634	20 janvier 2022	Goldman Sachs	1 166	-
AUD	5 024 993	JPY	410 361 600	25 janvier 2022	ANZ	72 166	-
AUD	18 464 992	JPY	1 536 000 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	50 370	0,01
AUD	9 224 283	JPY	768 000 000	25 janvier 2022	Citibank	19 935	-
AUD	2 852 836	JPY	233 160 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	39 550	-
AUD	16 258 173	JPY	1 342 200 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	122 607	0,01
AUD	6 398 789	JPY	522 278 400	25 janvier 2022	Morgan Stanley	93 985	0,01
AUD	7 102 368	JPY	580 000 000	25 janvier 2022	State Street	102 066	0,01
AUD	19 226 381	NZD	19 920 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	296 581	0,03
AUD	13 659 000	USD	9 700 087	25 janvier 2022	Deutsche Bank	189 335	0,02
CAD	2 508 000	USD	1 941 209	25 janvier 2022	Deutsche Bank	29 125	-
CAD	26 150 000	USD	20 472 102	25 janvier 2022	J.P. Morgan	99 523	0,01
CHF	4 632 000	USD	5 005 084	25 janvier 2022	UBS	70 947	0,01
CZK	111 400 000	USD	4 926 963	25 janvier 2022	Citibank	132 813	0,01
CZK	43 040 000	USD	1 926 902	25 janvier 2022	UBS	30 756	-
EUR	3 130 907	AUD	4 876 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	13 886	-
EUR	4 116 317	CAD	5 889 000	25 janvier 2022	Bank of America	33 858	-
EUR	1 039 268	DKK	7 728 000	25 janvier 2022	Bank of America	27	-
EUR	13 229 358	HKD	116 967 000	25 janvier 2022	UBS	21 026	-
EUR	11 717 721	JPY	1 517 792 850	25 janvier 2022	Morgan Stanley	103 519	0,01
EUR	8 621 041	NOK	85 819 707	25 janvier 2022	Lloyds Bank	51 449	0,01
EUR	12 526 040	SEK	125 888 000	25 janvier 2022	UBS	258 249	0,02
EUR	519 000	USD	582 756	25 janvier 2022	Citibank	5 802	-
EUR	11 899 097	USD	13 500 000	25 janvier 2022	HSBC	10 449	-
EUR	391 002	USD	443 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	879	-
EUR	39 935	USD	45 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	306	-
EUR	5 823 999	ZAR	103 500 000	25 janvier 2022	Barclays	126 978	0,01
GBP	782 163	EUR	917 230	25 janvier 2022	Standard Chartered	13 094	-
GBP	36 882	USD	49 701	25 janvier 2022	J.P. Morgan	100	-
GBP	213 118	USD	286 914	25 janvier 2022	State Street	820	-
GBP	20 000	USD	26 423	25 janvier 2022	UBS	520	-
ILS	922 000	USD	293 924	25 janvier 2022	UBS	2 897	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
MXN	63 288 000	USD	3 011 926	25 janvier 2022	Goldman Sachs	73 424	0,01
MXN	718 000	USD	34 063	25 janvier 2022	UBS	927	-
PLN	27 069 000	USD	6 569 466	25 janvier 2022	Deutsche Bank	98 478	0,01
PLN	1 340 000	USD	319 156	25 janvier 2022	J.P. Morgan	10 206	-
SGD	40 000	USD	29 233	25 janvier 2022	ANZ	389	-
SGD	3 355 000	USD	2 456 249	25 janvier 2022	Goldman Sachs	28 850	-
SGD	3 355 000	USD	2 456 238	25 janvier 2022	J.P. Morgan	28 860	-
THB	970 000	USD	28 925	25 janvier 2022	ANZ	95	-
USD	2 986 338	AUD	4 100 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	8 932	-
USD	175 224	CAD	221 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	1 104	-
USD	1 990 393	CAD	2 508 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	14 188	-
USD	145 407 030	EUR	127 932 139	25 janvier 2022	Morgan Stanley	119 188	0,01
USD	8 289 616	ILS	25 502 000	25 janvier 2022	UBS	60 626	-
USD	18 438	JPY	2 113 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	68	-
USD	4 637 726	JPY	528 961 000	25 janvier 2022	UBS	36 543	-
USD	21 696	NOK	190 000	25 janvier 2022	State Street	134	-
USD	178 762	NZD	261 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	274	-
USD	2 941 563	SEK	26 046 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	52 276	0,01
USD	1 910 653	SEK	17 140 000	25 janvier 2022	UBS	12 305	-
USD	4 924 843	THB	163 000 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	40 584	-
USD	187 963	ZAR	2 999 000	25 janvier 2022	Barclays	451	-
USD	4 828 531	ZAR	75 709 000	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	84 898	0,01
USD	134 371	ZAR	2 141 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	484	-
USD	128 058	ZAR	2 003 000	25 janvier 2022	State Street	2 521	-
USD	1 928 120	ZAR	30 720 000	25 janvier 2022	UBS	7 039	-
ZAR	103 500 000	EUR	5 660 014	25 janvier 2022	RBC	37 007	-
BRL	17 684 000	USD	3 118 455	2 février 2022	UBS	29 491	-
EUR	206 765	USD	234 500	9 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	317	-
EUR	2 068 807	USD	2 338 800	9 février 2022	J.P. Morgan	9 785	-
EUR	137 262	USD	155 300	9 février 2022	Standard Chartered	539	-
EUR	52 574	USD	59 600	9 février 2022	UBS	103	-
EUR	534 951	ZAR	9 642 000	9 février 2022	Barclays	5 509	-
GBP	248 500	EUR	291 356	9 février 2022	UBS	4 109	-
ZAR	2 482 600	EUR	135 782	9 février 2022	Bank of America	538	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						3 337 059	0,27
Couverture des catégories d'actions							
CHF	5 549 317	EUR	5 338 402	31 janvier 2022	HSBC	27 352	-
EUR	-	CHF	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	165 834	GBP	139 102	31 janvier 2022	HSBC	406	-
EUR	2 579 460	USD	2 907 288	31 janvier 2022	HSBC	19 504	-
GBP	127 233 324	EUR	149 440 216	31 janvier 2022	HSBC	1 872 994	0,16
PLN	27 364 376	EUR	5 889 658	31 janvier 2022	HSBC	54 991	0,01
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						1 975 247	0,17
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						5 312 306	0,44
CLP	13 520 000	USD	16 038	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(157)	-
CLP	2 477 000 000	USD	2 947 336	13 janvier 2022	UBS	(36 665)	-
COP	30 670 640 000	USD	7 756 962	13 janvier 2022	Morgan Stanley	(202 183)	(0,02)
COP	442 700 000	USD	110 303	13 janvier 2022	UBS	(1 455)	-
KRW	163 700 000	USD	139 236	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(1 384)	-
PHP	7 350 000	USD	145 969	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(2 446)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
PHP	114 650 000	USD	2 267 782	13 janvier 2022	UBS	(30 104)	-
RUB	579 360 000	USD	7 796 539	13 janvier 2022	BNP Paribas	(84 767)	(0,01)
RUB	2 448 000	USD	32 762	13 janvier 2022	UBS	(199)	-
USD	100 382	CLP	86 700 000	13 janvier 2022	UBS	(1 166)	-
USD	52 680	IDR	759 700 000	13 janvier 2022	HSBC	(683)	-
USD	260 652	IDR	3 750 000 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(2 827)	-
USD	145 530	MYR	616 000	13 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 002)	-
EUR	300 483	AUD	480 350	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(6 611)	-
EUR	594 999	GBP	506 915	20 janvier 2022	BNP Paribas	(8 008)	-
EUR	211 989	SGD	329 108	20 janvier 2022	Citibank	(3 057)	-
JPY	10 990 000	EUR	84 358	20 janvier 2022	BNP Paribas	(257)	-
PHP	151 400 000	USD	2 962 238	20 janvier 2022	Citibank	(14 444)	-
USD	66 249	EUR	58 581	20 janvier 2022	Bank of America	(234)	-
USD	2 004 687	EUR	1 774 847	20 janvier 2022	BNP Paribas	(9 254)	-
USD	393 000	EUR	348 655	20 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2 527)	-
USD	576 857	EUR	510 084	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(2 027)	-
USD	363 000	EUR	321 538	20 janvier 2022	Standard Chartered	(1 832)	-
AUD	402 000	USD	292 807	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(876)	-
CAD	839 000	USD	665 845	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(4 746)	-
CAD	34 200 000	USD	27 142 627	25 janvier 2022	State Street	(194 272)	(0,02)
EUR	12 283 980	CHF	12 935 000	25 janvier 2022	Citibank	(222 722)	(0,02)
EUR	35 964 687	CHF	37 827 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(609 801)	(0,05)
EUR	12 282 014	CHF	12 935 000	25 janvier 2022	UBS	(224 687)	(0,02)
EUR	12 486 726	GBP	10 521 465	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(27 757)	-
EUR	453 936 260	USD	515 969 580	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(447 476)	(0,04)
ILS	50 000	USD	16 356	25 janvier 2022	BNP Paribas	(209)	-
ILS	575 000	USD	185 468	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(99)	-
ILS	3 290 000	USD	1 069 439	25 janvier 2022	UBS	(7 821)	-
JPY	1 065 300 000	AUD	12 839 642	25 janvier 2022	Citibank	(56 132)	(0,01)
JPY	1 065 300 000	AUD	12 840 014	25 janvier 2022	HSBC	(56 370)	(0,01)
JPY	3 261 400 000	AUD	40 515 882	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(943 758)	(0,09)
JPY	25 530 000	USD	224 292	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(2 164)	-
JPY	48 400 000	USD	426 524	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(5 256)	-
JPY	797 470 000	USD	6 991 091	25 janvier 2022	UBS	(54 372)	-
NOK	20 011 000	USD	2 282 797	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(12 110)	-
NZD	9 063 600	AUD	8 580 253	25 janvier 2022	ANZ	(27 708)	-
NZD	5 976 000	AUD	5 657 452	25 janvier 2022	Citibank	(18 360)	-
NZD	4 880 400	AUD	4 620 694	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(15 277)	-
NZD	838 000	USD	588 884	25 janvier 2022	Bank of America	(14 026)	-
NZD	2 825 000	USD	1 952 953	25 janvier 2022	State Street	(18 888)	-
SEK	114 000	USD	12 866	25 janvier 2022	BNP Paribas	(221)	-
SEK	17 434 000	USD	1 968 948	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(34 991)	-
THB	65 200 000	USD	1 969 937	25 janvier 2022	BNP Paribas	(16 234)	-
USD	79 453	AUD	112 000	25 janvier 2022	ANZ	(1 628)	-
USD	108 623	AUD	152 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(1 510)	-
USD	383 905	AUD	540 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(7 117)	-
USD	8 978 188	CAD	11 457 000	25 janvier 2022	Citibank	(35 833)	-
USD	199 235	CAD	254 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(627)	-
USD	8 845 334	CAD	11 286 000	25 janvier 2022	HSBC	(34 287)	-
USD	8 977 714	CAD	11 457 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(36 250)	-
USD	145 024	CAD	187 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(1 921)	-
USD	3 076 673	CHF	2 847 000	25 janvier 2022	UBS	(43 289)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
USD	1 903 559	CZK	43 040 000	25 janvier 2022	Citibank	(51 313)	(0,01)
USD	122 120	CZK	2 744 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 603)	-
USD	10 562 000	EUR	9 410 952	25 janvier 2022	Citibank	(109 626)	(0,01)
USD	9 800 000	EUR	8 730 189	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(99 911)	(0,01)
USD	10 710 294	EUR	9 445 920	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(14 001)	-
USD	47 548 966	EUR	42 144 893	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(271 346)	(0,03)
USD	4 629 779	EUR	4 099 074	25 janvier 2022	Standard Chartered	(21 903)	-
USD	24 591 273	EUR	21 719 041	25 janvier 2022	State Street	(62 968)	-
USD	12 986 159	GBP	9 646 093	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(37 156)	-
USD	168 233	GBP	126 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(1 714)	-
USD	101 132	GBP	75 000	25 janvier 2022	State Street	(146)	-
USD	2 890 641	GBP	2 188 000	25 janvier 2022	UBS	(56 844)	(0,01)
USD	181 505	ILS	575 000	25 janvier 2022	Bank of America	(3 391)	-
USD	141 725	ILS	440 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(99)	-
USD	98 234	MXN	2 059 000	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2 174)	-
USD	2 084 860	MXN	43 870 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(53 492)	(0,01)
USD	12 601	MXN	266 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(359)	-
USD	44 215	MXN	932 000	25 janvier 2022	UBS	(1 204)	-
USD	180 367	NOK	1 630 000	25 janvier 2022	Barclays	(3 927)	-
USD	145 457	NOK	1 304 000	25 janvier 2022	Citibank	(2 117)	-
USD	97 083	NOK	867 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(1 080)	-
USD	1 944 210	NOK	17 630 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(48 307)	-
USD	204 770	NZD	302 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(1 509)	-
USD	2 114 773	NZD	3 148 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(33 089)	-
USD	188 359	PLN	789 000	25 janvier 2022	Citibank	(5 624)	-
USD	249 489	PLN	1 028 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(3 740)	-
USD	1 903 894	PLN	7 986 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(59 219)	(0,01)
USD	192 860	PLN	796 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(3 181)	-
USD	212 002	PLN	876 000	25 janvier 2022	UBS	(3 713)	-
USD	196 905	SEK	1 789 000	25 janvier 2022	Citibank	(935)	-
USD	25 363	SEK	232 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(273)	-
USD	40 009	SEK	362 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(44)	-
USD	302 281	SEK	2 757 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 469)	-
USD	3 617 812	SGD	4 949 238	25 janvier 2022	ANZ	(47 494)	-
USD	6 912 578	SGD	9 394 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(49 886)	-
USD	1 214 205	SGD	1 660 762	25 janvier 2022	Standard Chartered	(15 747)	-
USD	11 570	THB	388 000	25 janvier 2022	ANZ	(38)	-
ZAR	57 908 354	USD	3 681 751	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(54 810)	(0,01)
ZAR	12 826 894	USD	804 856	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(2 750)	-
ZAR	19 903 064	USD	1 246 884	25 janvier 2022	Standard Chartered	(2 519)	-
ZAR	37 311 688	USD	2 341 843	25 janvier 2022	UBS	(8 549)	-
USD	2 234 885	BRL	12 679 000	2 février 2022	UBS	(22 000)	-
EUR	2 382 124	GBP	2 040 100	9 février 2022	State Street	(43 545)	(0,01)
USD	6 502 000	EUR	5 747 899	9 février 2022	Bank of America	(23 698)	-
USD	3 060 800	EUR	2 712 487	9 février 2022	Standard Chartered	(17 834)	-
ZAR	944 200	EUR	52 621	9 février 2022	Barclays	(775)	-
ZAR	2 188 300	EUR	121 100	9 février 2022	BNP Paribas	(940)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(4 843 146)	(0,40)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	21 232	CHF	21 990	31 janvier 2022	HSBC	(30)	-
EUR	916 759	GBP	778 916	31 janvier 2022	HSBC	(9 573)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	49 260	PLN	228 516	31 janvier 2022	HSBC	(382)	-
GBP	19 756	EUR	23 553	31 janvier 2022	HSBC	(58)	-
USD	529 314 593	EUR	466 519 482	31 janvier 2022	HSBC	(441 845)	(0,04)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(451 888)	(0,04)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(5 295 034)	(0,44)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						17 272	-

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Amsterdam Index, 21/01/2022	4	EUR	1 994	-
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	(23)	AUD	13 978	-
CAC 40 10 Euro Index, 21/01/2022	11	EUR	14 300	-
DAX Index, 18/03/2022	1	EUR	2 188	-
E-mini S&P Real Estate Index, 18/03/2022	223	USD	394 408	0,04
FTSE China A50 Index, 27/01/2022	(4)	USD	842	-
FTSE/MIB Index, 18/03/2022	5	EUR	16 200	-
NASDAQ 100 Emini Index, 18/03/2022	5	USD	2 921	-
Nikkei 225 Index, 10/03/2022	1	JPY	7 271	-
OMXS30 Index, 21/01/2022	23	SEK	17 907	-
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	388	USD	2 070 617	0,17
S&P/TSX 60 Index, 17/03/2022	10	CAD	22 971	0,01
SGX NIFTY 50 Index, 27/01/2022	30	USD	20 722	-
SPI 200 Index, 17/03/2022	9	AUD	9 613	-
TOPIX Index, 10/03/2022	2	JPY	7 195	-
US 2 Year Note, 31/03/2022	(788)	USD	110 114	0,01
US Long Bond, 22/03/2022	152	USD	239 316	0,02
US Ultra Bond, 22/03/2022	(16)	USD	12 775	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			2 965 332	0,25
Canada 10 Year Bond, 22/03/2022	(17)	CAD	(45 511)	-
Euro-Bund, 08/03/2022	29	EUR	(76 800)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	11	EUR	(106 224)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	(2 660)	EUR	(2 294 365)	(0,19)
FTSE 100 Index, 18/03/2022	(133)	GBP	(316 184)	(0,03)
Hang Seng Mini Index, 28/01/2022	(22)	HKD	(3 624)	-
Long Gilt, 29/03/2022	(9)	GBP	(1 928)	-
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	660	USD	(140 137)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index, 18/03/2022	2	USD	(2 018)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(178)	USD	(55 618)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	1 206	USD	(903 044)	(0,08)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	12	USD	(1 386)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(3 946 839)	(0,33)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(981 507)	(0,08)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Diversified Growth

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
84	S&P 500 Index, Put, 4,600.000, 18/02/2022	USD	UBS	415 171	0,03
79	S&P 500 Index, Put, 4,650.000, 18/02/2022	USD	UBS	456 927	0,04
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				872 098	0,07

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(84)	S&P 500 Index, Put, 4,200.000, 18/02/2022	USD	UBS	(131 360)	(0,01)
(79)	S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/02/2022	USD	UBS	(140 941)	(0,01)
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(272 301)	(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
10 430	USD	Citigroup	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Vente	5,00 %	20 décembre 2024	(262)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(262)	-
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(262)	-

Swaps de rendement total

Description	Contrepartie	Montant nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Réception indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Paiement spread de 0,049 % sur la valeur notionnelle	Credit Suisse	28 679 845	USD	6 janvier 2022	225 387
Réception indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Paiement spread de 0,049 % sur la valeur notionnelle	Credit Suisse	193 951	USD	11 février 2022	236
Réception indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Paiement spread de 0,049 % sur la valeur notionnelle	Credit Suisse	13 070 254	USD	3 mars 2022	320 089
Réception indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Paiement spread de 0,049 % sur la valeur notionnelle	Credit Suisse	2 645 633	USD	11 février 2022	(23 122)
					EUR 522 590

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Obligations					Obligations				
Énergie					Énergie				
Canada Government Bond 1.25% 01/06/2030	CAD	31 000	24 179	0,37	Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	1 589	191 097	2,94
Finances					Finances				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/12/2031	EUR	113 000	125 746	1,94	Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc	USD	2 245	308 200	4,75
UK Treasury, Reg. S 0.625% 22/10/2050	GBP	14 266	16 959	0,26	Schroder ISF Euro Bond - Class I EUR Accumulation	EUR	6 730	208 956	3,22
US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	361 700	307 275	4,73	Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc	EUR	1 712	350 940	5,40
449 980 6,93					449 980 6,93				
Total des obligations					Total des obligations				
474 159 7,30					474 159 7,30				
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 admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
474 159 7,30					474 159 7,30				
Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Organismes de placement collectif - OPCVM					Organismes de placement collectif - OPCVM				
Industrie					Industrie				
Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Acc	USD	862	33 472	0,52	Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	1 463	332 376	5,12
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc	USD	423	58 255	0,90	Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc	USD	208	44 222	0,68
Schroder ISF Global Cities - Class I USD Acc	USD	1 111	347 607	5,35	Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc	USD	1 124	213 124	3,28
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc'A	USD	1 859	53 578	0,83	1 774 146 27,32				
Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	987	16 276	0,25	Total organismes de placement collectif - OPCVM				
Schroder ISF Global Equity - Class I Acc	USD	21 115	1 246 777	19,20	4 607 442 70,96				
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	1 121	401 150	6,18	Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF)				
Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc	USD	21 394	676 181	10,41	Fonds d'investissement				
2 833 296 43,64					2 833 296 43,64				
Fonds d'investissement					Fonds d'investissement				
Schroder ISF All China Equity - Class I Acc USD	USD	743	125 231	1,93	iShares Core S&P 500 Fund	EUR	1 095	534 541	8,23
Total des investissements					Total des investissements				
6 348 112 97,77					6 348 112 97,77				
Espèces					Espèces				
159 104 2,45					159 104 2,45				
Autres actifs/(passifs)					Autres actifs/(passifs)				
(14 108) (0,22)					(14 108) (0,22)				
Actif net total					Actif net total				
6 493 108 100,00					6 493 108 100,00				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CHF	41 000	USD	44 301	25 janvier 2022	UBS	714	0,01
EUR	19 000	USD	21 493	25 janvier 2022	BNP Paribas	82	-
GBP	14 000	USD	18 658	25 janvier 2022	Barclays	251	0,01
GBP	15 000	USD	20 179	25 janvier 2022	BNP Paribas	80	-
GBP	116 000	USD	154 973	25 janvier 2022	Standard Chartered	1 701	0,03
USD	7 143	CAD	9 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	58	-
USD	688 777	EUR	606 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	641	0,01
USD	18 023	JPY	2 056 000	25 janvier 2022	UBS	158	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						3 685	0,06
Couverture des catégories d'actions							
USD	491	ZAR	7 823	31 janvier 2022	HSBC	3	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						3	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						3 688	0,06
AUD	35 000	USD	25 493	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(87)	-
CAD	33 000	USD	26 136	25 janvier 2022	Standard Chartered	(159)	-
EUR	79 000	USD	89 970	25 janvier 2022	Standard Chartered	(262)	-
JPY	3 659 000	USD	32 255	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(462)	(0,01)
JPY	7 277 000	USD	64 592	25 janvier 2022	Standard Chartered	(1 361)	(0,02)
USD	64 441	CNH	412 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	(298)	(0,01)
USD	127 718	CNH	819 000	25 janvier 2022	HSBC	(973)	(0,02)
USD	128 048	EUR	113 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(268)	(0,01)
USD	44 279	GBP	33 146	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(490)	(0,01)
USD	141 161	GBP	104 854	25 janvier 2022	State Street	(458)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(4 818)	(0,08)
Couverture des catégories d'actions							
ZAR	724 198	USD	45 277	31 janvier 2022	HSBC	(51)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(51)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(4 869)	(0,08)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(1 181)	(0,02)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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. 1.8% 05/09/2026	EUR	132 000	140 276	0,06	Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	100 000	111 873	0,04
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	105 000	111 090	0,04	Coca-Cola Co. (The) 0.5% 08/03/2024	EUR	101 000	102 563	0,04
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	100 000	110 669	0,04	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	138 000	134 124	0,06
British Telecom- munications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	150 000	152 809	0,06	Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	101 000	109 398	0,04
British Telecom- munications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	106 000	113 228	0,05				577 231	0,23
Comcast Corp. 0.25% 20/05/2027	EUR	100 000	99 357	0,04	Énergie				
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	200 000	208 654	0,08	Exxon Mobil Corp. 4.227% 19/03/2040	USD	1 401 000	1 459 163	0,59
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	117 590	0,05	Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025	EUR	100 000	106 842	0,04
Verizon Communications, Inc. 3.25% 17/02/2026	EUR	135 000	152 145	0,06	TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual	EUR	101 000	110 155	0,04
			1 205 818	0,48				1 676 160	0,67
Biens de consommation discrétionnaire					Finances				
BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	48 000	48 208	0,02	Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	100 000	107 599	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 2.625% 17/01/2024	EUR	100 000	105 790	0,05	AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	100 000	111 441	0,04
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	80 000	80 626	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	100 000	101 036	0,04
Daimler International Finance BV, Reg. S 1% 11/11/2025	EUR	50 000	51 911	0,02	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	100 000	101 865	0,04
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.5% 05/06/2028	EUR	100 000	101 609	0,04	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	3 000 000	3 094 875	1,24
RCI Banque SA, Reg. S 1.25% 08/06/2022	EUR	80 000	80 532	0,03	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	122 000	125 482	0,05
			468 676	0,19	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	100 000	100 487	0,04
Biens de consommation de base					Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	124 000	121 212	0,05
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	100 000	119 273	0,05	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	EUR	87	92	-
					Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	273 000	266 622	0,11

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024	EUR	101 000	103 518	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	1 916 759	2 126 015	0,85
BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	100 000	98 918	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	100 000	125 854	0,05
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	100 000	102 727	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 25/05/2030	EUR	1 176 492	1 423 808	0,57
BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	100 000	99 979	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	EUR	1 726 667	1 948 623	0,78
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	100 000	99 694	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	680 333	1 164 032	0,47
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2022	BRL	1 421 700	2 192 602	0,88	France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	1 159 917	1 791 721	0,72
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	2 729 700	3 667 412	1,47	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	958 553	1 897 330	0,76
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	1 968 591	3 205 165	1,29	France Government Bond OAT, Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	84 000	92 620	0,04
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	51 307	90 462	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S, FRN 0.03% 26/09/2023	EUR	80 000	80 214	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	436 435	565 648	0,23	Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	956 570 000	2 474 652	0,99
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	1 486 385	1 423 663	0,57	Indonesia Government Bond 7% 15/05/2022	IDR	5 088 000 000	319 091	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	100 000	101 318	0,04	Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025	EUR	2 764 000	2 883 792	1,16
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	47 000	47 672	0,02	Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	7 500 000 000	497 904	0,20
Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	131 000	130 567	0,05	Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	8 804 000 000	605 323	0,24
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	100 000	101 799	0,04	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	100 000	100 364	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	100 000	99 925	0,04	Ireland Government Bond, Reg. S 1.1% 15/05/2029	EUR	1 813 083	1 960 672	0,79
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	2 800 000	2 836 112	1,14					
E.ON International Finance BV, Reg. S 1% 13/04/2025	EUR	31 000	31 928	0,01					
European Union, Reg. S 0.4% 04/02/2037	EUR	4 891 565	4 945 030	1,98					
European Union, Reg. S 0.1% 04/10/2040	EUR	5 096 000	4 761 646	1,91					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	1 765 000	2 130 888	0,86	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	111 008 000	1 294 523	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	3 355 000	4 474 393	1,80	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	55 976 731	2 854 484	1,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	1 547 000	2 398 397	0,96	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	816 000	1 200 392	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	348 000	394 567	0,16	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	1 268 000	2 285 314	0,92
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	117 000	118 919	0,05	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	EUR	274 000	413 811	0,17
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	200 000	198 716	0,08	UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2023	GBP	4 150 000	4 918 119	1,97
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	100 000	99 317	0,04	UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	119 000	122 065	0,05
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	120 000	118 513	0,05	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual	EUR	2 836 000	3 011 472	1,21
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	126 000	139 269	0,06	US Treasury 1.125% 28/02/2022	USD	17 305 500	15 271 813	6,12
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	110 000	111 656	0,04	US Treasury 0.125% 28/02/2023	USD	8 255 800	7 246 236	2,91
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	51 880 500	2 284 116	0,92	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	100 000	109 314	0,04
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	101 285 600	4 396 840	1,76	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	82 000	95 399	0,04
Mexico Cetes 0% 17/02/2022	MXN	612 500 000	2 630 537	1,06	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	100 000	105 675	0,04
Mexico Government Bond 1.375% 15/01/2025	EUR	1 135 000	1 173 681	0,47	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	3 100 000	3 525 881	1,42
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 5.5% 15/01/2028	EUR	23	31	-	Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	125 000	133 282	0,05
Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% Perpetual	EUR	2 315 000	2 404 706	0,97				114 608 343	46,00
Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	PHP	19 000 000	327 876	0,13	Santé				
Philippine Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	15 000 000	289 630	0,12	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	103 000	109 446	0,04
					Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	2 500 000	2 545 313	1,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13/08/2028	EUR	100 000	98 379	0,04	Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	117 000	113 604	0,05
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	103 000	102 968	0,04				5 273 647	2,12
Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	108 000	98 725	0,04	Technologies de l'information				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025	EUR	90 000	94 555	0,04	Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	100 000	102 557	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	80 000	80 082	0,03	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	100 000	104 601	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	100 000	104 382	0,04	International Business Machines Corp. 0.875% 31/01/2025	EUR	122 000	125 307	0,05
Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	2 500 000	2 571 874	1,04				332 465	0,13
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	101 000	101 530	0,04	Matériaux				
Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	100 000	115 195	0,05	HeidelbergCe- ment Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024	EUR	118 000	125 675	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.8% 18/10/2030	EUR	103 000	103 772	0,04				125 675	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	101 000	101 209	0,04	Immobilier				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	100 000	101 044	0,04	American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	135 000	133 536	0,05
			6 328 474	2,54	American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	100 000	98 526	0,04
Industrie					Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	250 000	251 816	0,10
Aéroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	100 000	108 424	0,04	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	146 000	145 482	0,06
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.39% 12/08/2075	EUR	4 940 000	4 849 103	1,95	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	173 000	179 498	0,07
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	100 000	104 731	0,04	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026	EUR	100 000	101 012	0,04
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	100 000	97 785	0,04	Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	100 000	101 034	0,04
					Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	100 000	91 875	0,04
								1 102 779	0,44
					Services aux collectivités				
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	100 000	106 281	0,04
					Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	200 000	221 615	0,10

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079	EUR	2 400 000	2 404 036	0,97	Ubisoft Entertainment SA	EUR	8 766	377 551	0,16
Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% 24/05/2080	EUR	100 000	107 641	0,04	Verizon Communications, Inc.	USD	1 042	47 955	0,02
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	138 000	134 970	0,05	Walt Disney Co. (The)	USD	672	92 216	0,04
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	100 000	102 152	0,04	Zillow Group, Inc. 'C'	USD	313	17 296	0,01
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	200 000	204 056	0,08				3 839 799	1,54
SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	100 000	107 313	0,04	Biens de consommation discrétionnaire				
Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024	EUR	100 000	101 826	0,04	adidas AG	EUR	2 088	526 045	0,21
			3 489 890	1,40	Airbnb, Inc. 'A'	USD	347	51 515	0,02
Total des obligations			135 189 158	54,25	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4 400	59 137	0,02
Actions					Amazon.com, Inc.	USD	203	602 541	0,24
Services de communication					ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1 800	23 802	0,01
Activision Blizzard, Inc.	USD	532	31 604	0,01	Aptiv plc	USD	258	37 017	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	493	1 268 114	0,52	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2 661	235 387	0,09
AT&T, Inc.	USD	1 624	35 436	0,01	Booking Holdings, Inc.	USD	197	415 151	0,17
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	3 860	33 991	0,01	BorgWarner, Inc.	USD	604	23 820	0,01
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	6 894	351 535	0,14	Bridgestone Corp.	JPY	8 300	314 628	0,13
Comcast Corp. 'A'	USD	2 967	132 112	0,05	Burberry Group plc	GBP	1 034	22 363	0,01
Deutsche Telekom AG	EUR	2 263	36 812	0,01	Daimler AG	EUR	853	57 425	0,02
KDDI Corp.	JPY	9 500	244 117	0,10	Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	278	27 189	0,01
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	877	265 674	0,11	Domino's Pizza, Inc.	USD	80	39 267	0,02
NAVER Corp.	KRW	282	78 998	0,03	DraftKings, Inc. 'A'	USD	625	15 644	0,01
NCSOFT Corp.	KRW	42	20 015	0,01	eBay, Inc.	USD	588	34 559	0,01
Netflix, Inc.	USD	233	125 529	0,05	EssilorLuxottica SA	EUR	3 619	677 623	0,26
Pearson plc	GBP	2 934	21 409	0,01	Evolution AB, Reg. S	SEK	290	36 431	0,01
REA Group Ltd.	AUD	333	35 728	0,01	Ferrari NV	EUR	177	40 023	0,02
ROBLOX Corp. 'A'	USD	499	44 128	0,02	Home Depot, Inc. (The)	USD	346	124 836	0,05
Snap, Inc. 'A'	USD	635	26 814	0,01	Industria de Diseno Textil SA	EUR	14 200	402 067	0,16
SoftBank Corp.	JPY	3 000	33 349	0,01	Isuzu Motors Ltd.	JPY	2 100	22 991	0,01
SoftBank Group Corp.	JPY	700	29 879	0,01	JD Sports Fashion plc	GBP	38 835	100 653	0,04
Spotify Technology SA	USD	177	37 044	0,01	JD.com, Inc., ADR	USD	1 408	87 231	0,04
Tele2 AB 'B'	SEK	1 278	16 045	0,01	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	420	20 357	0,01
Telia Co. AB	SEK	6 282	21 518	0,01	Kering SA	EUR	53	37 466	0,02
TELUS Corp.	CAD	12 364	255 205	0,10	Lowe's Cos., Inc.	USD	332	74 912	0,03
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 600	134 304	0,05	McDonald's Corp.	USD	286	67 275	0,03
Twitter, Inc.	USD	650	25 421	0,01	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1 700	43 356	0,02
					MercadoLibre, Inc.	USD	32	38 161	0,02
					Moncler SpA	EUR	9 062	576 446	0,23

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	279	38 096	0,02	Mowi ASA	NOK	2 313	48 087	0,02
Newell Brands, Inc.	USD	978	18 584	0,01	Nestle SA	CHF	15 288	1 881 175	0,77
NIKE, Inc. 'B'	USD	879	129 566	0,05	PepsiCo, Inc.	USD	244	37 098	0,01
Ocado Group plc	GBP	1 166	23 283	0,01	President Chain Store Corp.	TWD	1 000	8 711	-
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	300	44 507	0,02	Procter & Gamble Co. (The)	USD	591	84 717	0,03
Pandora A/S	DKK	254	27 726	0,01	Raia Drogasil SA	BRL	15 862	60 881	0,02
Prosus NV	EUR	3 645	268 017	0,11	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5 111	385 723	0,15
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	544	29 016	0,01	Shiseido Co. Ltd.	JPY	500	24 531	0,01
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	12 900	189 807	0,08	Sysco Corp.	USD	545	37 404	0,02
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1 700	28 881	0,01	Unilever plc	GBP	6 505	305 417	0,12
Shimano, Inc.	JPY	200	46 929	0,02	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	13 000	28 395	0,01
Sony Group Corp.	JPY	600	66 654	0,03	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	833	38 123	0,02
Starbucks Corp.	USD	523	53 497	0,02				3 931 519	1,58
Stellantis NV	EUR	36 003	600 402	0,24	Énergie				
Tesla, Inc.	USD	191	179 739	0,07	Cheniere Energy, Inc.	USD	422	37 635	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	4 100	66 475	0,03	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	64 000	26 305	0,01
Trainline plc, Reg. S	GBP	3 574	11 866	-	Enbridge, Inc.	CAD	1 276	43 642	0,02
Ulta Beauty, Inc.	USD	103	36 675	0,01	Equinor ASA	NOK	14 958	350 653	0,14
Volkswagen AG Preference	EUR	3 295	581 263	0,23	Halliburton Co.	USD	1 720	34 429	0,01
Wayfair, Inc. 'A'	USD	127	21 541	0,01	Marathon Petroleum Corp.	USD	723	40 344	0,02
Whitbread plc	GBP	507	18 070	0,01	Neste OYJ	EUR	13 388	577 112	0,24
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	470	36 529	0,01	ONEOK, Inc.	USD	684	35 183	0,01
Yum! Brands, Inc.	USD	324	39 470	0,02	Pembina Pipeline Corp.	CAD	1 082	28 809	0,01
Zalando SE, Reg. S	EUR	419	29 769	0,01	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	10 865	209 803	0,08
			7 421 680	2,98	Valero Energy Corp.	USD	552	36 074	0,01
Biens de consommation de base								1 419 989	0,57
Beiersdorf AG	EUR	259	23 537	0,01	Finances				
Carrefour SA	EUR	33 773	543 914	0,22	3i Group plc	GBP	1 987	34 262	0,01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	3	36 558	0,01	Aflac, Inc.	USD	735	37 875	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	1 112	57 548	0,02	AIA Group Ltd.	HKD	43 400	386 300	0,16
Colgate-Palmolive Co.	USD	559	41 647	0,02	Alleghany Corp.	USD	36	21 294	0,01
Costco Wholesale Corp.	USD	213	105 732	0,04	Allfunds Group plc	EUR	23 038	398 465	0,17
General Mills, Inc.	USD	671	39 629	0,02	Allianz SE	EUR	1 357	280 735	0,11
Kao Corp.	JPY	600	27 703	0,01	American Express Co.	USD	342	49 398	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1 268	38 211	0,02	Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	3 553	24 863	0,01
Kraft Heinz Co. (The)	USD	948	29 768	0,01	Aon plc 'A'	USD	173	45 661	0,02
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	812	47 010	0,02	ASX Ltd.	AUD	491	29 176	0,01
					AXA SA	EUR	1 661	43 493	0,02
					Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR	USD	728	29 632	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	76 700	134 895	0,05	Lincoln National Corp.	USD	459	27 665	0,01
Banco Bradesco SA Preference	BRL	8 128	24 729	0,01	London Stock Exchange Group plc	GBP	383	31 585	0,01
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	513 700	232 927	0,09	Macquarie Group Ltd.	AUD	1 901	249 843	0,10
Bank of America Corp.	USD	2 220	86 995	0,03	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	28 000	31 687	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	817	41 680	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	8 800	42 153	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	207	54 662	0,02	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2 740	30 630	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	135 000	390 215	0,16	Moody's Corp.	USD	160	55 060	0,02
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	18 000	35 733	0,01	Morgan Stanley MSCI, Inc.	USD	3 933	341 890	0,14
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	51 000	31 158	0,01	Muenchener Rueckversi- cherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	149	38 715	0,02
Citigroup, Inc.	USD	803	42 705	0,02	Nasdaq, Inc.	USD	249	45 820	0,02
CME Group, Inc.	USD	233	46 898	0,02	NN Group NV	EUR	698	33 232	0,01
Credicorp Ltd.	USD	171	18 830	0,01	Nordea Bank Abp	SEK	36 730	395 619	0,17
Credit Suisse Group AG	CHF	46 522	397 086	0,17	Northern Trust Corp.	USD	325	34 144	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	16 700	357 166	0,14	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4 000	25 407	0,01
Deutsche Boerse AG	EUR	228	33 350	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	268	47 401	0,02
DNB Bank ASA	NOK	13 048	262 473	0,11	Progressive Corp. (The)	USD	358	32 481	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	6 467	265 774	0,11	Prudential plc	GBP	2 257	34 231	0,01
EXOR NV	EUR	2 921	229 002	0,09	Public Bank Bhd.	MYR	36 600	32 196	0,01
FactSet Research Systems, Inc.	USD	81	34 568	0,01	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	173	16 742	0,01
FincoBank Banca Finco SpA	EUR	2 765	42 451	0,02	Resona Holdings, Inc.	JPY	5 500	18 803	0,01
First Republic Bank	USD	328	59 681	0,02	Royal Bank of Canada	CAD	119	11 094	-
FirstRand Ltd.	ZAR	9 918	33 308	0,01	S&P Global, Inc.	USD	133	55 065	0,02
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	5 324	303 196	0,12	Sampo OYJ 'A'	EUR	12 090	531 031	0,22
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	6 000	309 230	0,12	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1 059	28 816	0,01
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	2 296	39 694	0,02	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	39 742	485 698	0,20
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	883	106 308	0,04	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1 200	36 088	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	152 481	347 401	0,14	Swedbank AB 'A'	SEK	1 833	32 440	0,01
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	6 620	21 931	0,01	Swiss Re AG	CHF	413	35 892	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	742	103 497	0,04	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	6 771	456 505	0,19
Julius Baer Group Ltd.	CHF	6 391	375 964	0,15	Willis Towers Watson plc	USD	185	38 609	0,02
KBC Group NV	EUR	449	33 882	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
XP, Inc.	BRL	232	5 889	-	Novartis AG	CHF	225	17 422	0,01
Zurich Insurance Group AG	CHF	105	40 511	0,02	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	760	74 632	0,03
			9 262 365	3,72	Pfizer, Inc.	USD	1 818	93 539	0,04
Santé					Roche Holding AG	CHF	2 736	1 000 908	0,39
Abbott Laboratories	USD	624	77 470	0,03	Sanofi	EUR	8 962	793 854	0,32
AbbVie, Inc.	USD	508	60 799	0,02	Seagen, Inc.	USD	251	34 741	0,01
Alcon, Inc.	CHF	6 638	516 285	0,21	Sino Biopharma- ceutical Ltd.	HKD	28 500	17 595	0,01
Amgen, Inc.	USD	214	42 670	0,02	Sonova Holding AG	CHF	84	28 952	0,01
Anthem, Inc.	USD	140	57 569	0,02	Stryker Corp.	USD	197	46 921	0,02
AstraZeneca plc	GBP	3 567	368 355	0,15	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	551	322 824	0,13
Bayer AG	EUR	11 984	559 728	0,22	UCB SA	EUR	5 793	581 328	0,23
Becton Dickinson and Co.	USD	194	43 277	0,02	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 078	478 687	0,19
Biogen, Inc.	USD	129	27 262	0,01	Waters Corp.	USD	78	25 538	0,01
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	448	35 126	0,01	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	147	60 993	0,02
BioNTech SE, ADR	USD	112	25 321	0,01				8 047 118	3,23
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	783	43 113	0,02	Industrie				
Celltrion, Inc.	KRW	163	23 916	0,01	3M Co.	USD	290	45 357	0,02
Cigna Corp.	USD	218	44 278	0,02	ABB Ltd.	CHF	1 253	42 056	0,02
CSL Ltd.	AUD	164	30 491	0,01	Aena SME SA, Reg. S	EUR	191	26 600	0,01
CVS Health Corp.	USD	687	62 714	0,03	Airbus SE	EUR	352	39 551	0,02
Danaher Corp.	USD	479	138 529	0,06	Alfa Laval AB	SEK	13 926	491 949	0,19
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	539	26 664	0,01	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	178	15 709	0,01
Dexcom, Inc.	USD	138	65 723	0,03	AMETEK, Inc.	USD	601	77 465	0,03
Edwards Lifesciences Corp.	USD	864	99 346	0,04	Azelis Group NV	EUR	12 771	322 148	0,13
Eli Lilly & Co.	USD	526	128 388	0,05	Brenntag SE	EUR	350	27 785	0,01
Eurofins Scientific SE	EUR	409	44 499	0,02	Canadian National Railway Co.	CAD	466	50 111	0,02
Getinge AB 'B'	SEK	9 545	367 494	0,15	Caterpillar, Inc.	USD	273	49 507	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	750	48 456	0,02	Central Japan Railway Co.	JPY	200	23 460	0,01
GlaxoSmithKline plc	GBP	23 521	449 684	0,18	ChargePoint Holdings, Inc.	USD	747	12 699	0,01
Hoya Corp.	JPY	300	39 240	0,02	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	4 500	19 380	0,01
Humana, Inc.	USD	97	39 821	0,02	CNH Industrial NV	EUR	40 707	689 706	0,27
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	69	40 146	0,02	Copart, Inc.	USD	264	35 085	0,01
Illumina, Inc.	USD	103	34 829	0,01	CSX Corp.	USD	1 487	48 836	0,02
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	4 500	24 554	0,01	Cummins, Inc.	USD	167	32 015	0,01
Intuitive Surgical, Inc.	USD	181	57 847	0,02	Daikin Industries Ltd.	JPY	300	59 953	0,02
Johnson & Johnson	USD	764	115 933	0,05	Daimler Truck Holding AG	EUR	426	13 756	0,01
Medtronic plc	USD	554	50 942	0,02	Deere & Co.	USD	157	47 251	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	801	54 423	0,02	East Japan Railway Co.	JPY	500	27 048	0,01
Merck KGaA	EUR	2 668	605 739	0,24	Emerson Electric Co.	USD	459	37 421	0,02
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	249	18 553	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Equifax, Inc.	USD	151	38 735	0,02	Verisk Analytics, Inc.	USD	204	40 956	0,02
Experian plc	GBP	947	40 930	0,02	Vestas Wind Systems A/S	DKK	2 565	69 052	0,03
FANUC Corp.	JPY	200	37 405	0,02	Vinci SA	EUR	419	38 929	0,02
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	469	43 644	0,02	Wolters Kluwer NV	EUR	346	35 846	0,01
GEA Group AG	EUR	7 906	379 152	0,15	XPO Logistics, Inc.	USD	413	27 744	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	700	33 423	0,01	Yaskawa Electric Corp.	JPY	400	17 271	0,01
IDEX Corp.	USD	157	32 526	0,01				7 287 407	2,92
IHS Markit Ltd.	USD	365	42 502	0,02					
Illinois Tool Works, Inc.	USD	212	45 793	0,02	Technologies de l'information				
ITM Power plc	GBP	3 508	16 447	0,01	Accenture plc 'A'	USD	129	46 969	0,02
KION Group AG	EUR	5 520	530 442	0,20	Adobe, Inc.	USD	613	307 612	0,12
Knorr-Bremse AG	EUR	3 512	304 752	0,12	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	666	84 997	0,03
Localiza Rent a Car SA	BRL	2 365	19 796	0,01	Adyen NV, Reg. S	EUR	20	46 230	0,02
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	2 700	30 180	0,01	Amphenol Corp. 'A'	USD	788	60 324	0,02
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	4 283	56 856	0,02	Analog Devices, Inc.	USD	265	40 743	0,02
Norfolk Southern Corp.	USD	177	45 916	0,02	Apple, Inc.	USD	6 317	990 221	0,40
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	145	45 456	0,02	Applied Materials, Inc.	USD	440	61 094	0,02
Plug Power, Inc.	USD	578	14 648	0,01	ASM International NV	EUR	1 570	610 259	0,24
Prysmian SpA	EUR	10 294	339 096	0,14	ASML Holding NV	EUR	2 211	1 562 514	0,64
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	7 500	400 683	0,16	Autodesk, Inc.	USD	273	67 641	0,03
RELX plc	GBP	8 944	255 652	0,10	Automatic Data Processing, Inc.	USD	252	54 461	0,02
Rockwell Automation, Inc.	USD	79	24 113	0,01	Block, Inc. 'A'	USD	451	65 546	0,03
Roper Technologies, Inc.	USD	89	38 322	0,02	Broadcom, Inc.	USD	148	86 572	0,03
Ryanair Holdings plc	EUR	15 065	229 741	0,09	Capgemini SE	EUR	2 798	602 969	0,24
Sandvik AB	SEK	1 455	35 856	0,01	Chroma ATE, Inc.	TWD	6 000	38 191	0,02
Schneider Electric SE	EUR	2 755	475 127	0,19	Cisco Systems, Inc.	USD	1 500	83 993	0,03
Sensata Technologies Holding plc	USD	696	37 567	0,02	Cognex Corp.	USD	409	28 022	0,01
Siemens AG	EUR	5 790	879 285	0,34	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	178	32 722	0,01
SMC Corp.	JPY	100	59 436	0,02	Darktrace plc	GBP	2 028	10 141	-
Sunrun, Inc.	USD	447	13 358	0,01	Dropbox, Inc. 'A'	USD	813	17 621	0,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	3 500	61 537	0,02	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	357	34 560	0,01
TOMRA Systems ASA	NOK	511	32 125	0,01	Halma plc	GBP	888	33 815	0,01
Transurban Group	AUD	3 605	31 866	0,01	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	11 000	36 461	0,01
Uber Technologies, Inc.	USD	1 159	43 484	0,02	Infosys Ltd., ADR	USD	1 098	24 551	0,01
Union Pacific Corp.	USD	290	63 688	0,03	Intel Corp.	USD	1 339	60 945	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	57	10 731	-	Intuit, Inc.	USD	474	268 218	0,11
United Rentals, Inc.	USD	112	32 491	0,01	Keyence Corp.	JPY	200	110 575	0,04
					Lam Research Corp.	USD	73	46 101	0,02
					Marvell Technology, Inc.	USD	686	52 733	0,02
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 460	463 611	0,19

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
MediaTek, Inc.	TWD	2 000	75 813	0,03	Chr Hansen Holding A/S	DKK	272	18 862	0,01
Microsoft Corp.	USD	5 539	1 653 683	0,67	Croda International plc	GBP	445	53 590	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	500	35 061	0,01	Ecolab, Inc.	USD	202	41 601	0,02
Nice Ltd., ADR	USD	76	20 515	0,01	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	9 000	23 125	0,01
NortonLifeLock, Inc.	USD	1 919	44 265	0,02	Formosa Plastics Corp.	TWD	10 000	33 086	0,01
NVIDIA Corp.	USD	1 013	263 392	0,11	Franco-Nevada Corp. 'R'	CAD	251	30 453	0,01
Oracle Corp.	USD	803	62 207	0,02	Givaudan SA	CHF	9	41 624	0,02
PayPal Holdings, Inc.	USD	511	86 229	0,03	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1 938	24 086	0,01
QUALCOMM, Inc.	USD	442	71 027	0,03	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	687	25 305	0,01
salesforce.com, Inc.	USD	1 649	370 462	0,15	LG Chem Ltd.	KRW	56	25 561	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2 709	157 134	0,06	Linde plc	USD	227	68 787	0,03
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	212	102 896	0,04	Linde plc	EUR	1 956	594 957	0,23
SAP SE	EUR	7 646	945 927	0,38	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	104	40 082	0,02
ServiceNow, Inc.	USD	32	18 419	0,01	Mosaic Co. (The)	USD	908	31 309	0,01
Shopify, Inc. 'A'	USD	34	41 803	0,02	Novozymes A/S 'B'	DKK	461	33 267	0,01
Shopify, Inc. 'A'	CAD	40	49 243	0,02	Rio Tinto plc	GBP	657	38 247	0,02
SK Hynix, Inc.	KRW	395	38 386	0,02	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	170	52 430	0,02
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	374	92 815	0,04	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	300	45 865	0,02
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1 200	33 500	0,01	Sika AG	CHF	1 564	572 592	0,23
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	2 523	267 247	0,11	Steel Dynamics, Inc.	USD	524	28 528	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	29 000	565 769	0,23	Symrise AG	EUR	249	32 418	0,01
Teradyne, Inc.	USD	390	56 125	0,02	Umicore SA	EUR	500	17 875	0,01
Texas Instruments, Inc.	USD	3 474	578 750	0,23	UPM-Kymmene OYJ	EUR	895	29 816	0,01
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	483	40 015	0,02				1 967 120	0,79
Trimble, Inc.	USD	503	38 707	0,02	Immobilier				
Visa, Inc. 'A'	USD	991	189 968	0,08	American Tower Corp., REIT	USD	291	74 589	0,03
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	12 800	27 386	0,01	Aroundtown SA	EUR	59 036	313 412	0,13
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	35	18 395	0,01	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	3 001	60 960	0,02
Zscaler, Inc.	USD	158	45 107	0,02	China Resources Land Ltd.	HKD	8 000	29 696	0,01
			12 020 658	4,83	Equinix, Inc., REIT	USD	62	46 162	0,02
Matériaux					Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	439	87 183	0,03
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	569	26 519	0,01	Goodman Group, REIT	AUD	2 269	38 455	0,02
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	1 052	19 100	0,01	GPT Group (The), REIT	AUD	5 142	17 825	0,01
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	383	18 035	0,01	Link REIT	HKD	31 700	246 143	0,10
					Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	1 493	30 829	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	885	23 098	0,01	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Prologis, Inc., REIT	USD	418	61 806	0,02	Obligations				
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	322	45 325	0,02	Finances				
STORE Capital Corp., REIT	USD	9 990	304 771	0,12	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	MYR	1 378 000	292 437	0,12
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	11 000	14 678	0,01	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	1 713 000	374 132	0,15
Unibail-Rodam- co-Westfield, REIT	EUR	310	19 037	0,01	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	1 711 000	379 192	0,15
Ventas, Inc., REIT	USD	611	27 620	0,01	Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	1 113 000	248 873	0,10
Vonovia SE	EUR	600	29 035	0,01	US Treasury Bill 0% 11/01/2022	USD	18 763 300	16 530 946	6,64
Welltower, Inc., REIT	USD	456	34 472	0,01	US Treasury Bill 0% 24/03/2022	USD	8 407 500	7 406 415	2,97
			1 505 096	0,60				25 231 995	10,13
Services aux collectivités					Total des obligations				
American Water Works Co., Inc.	USD	231	38 246	0,02				25 231 995	10,13
Atmos Energy Corp.	USD	329	30 275	0,01	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	17 000	35 061	0,01	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	90 856	439 016	0,18	Organismes de placement collectif - OPCVM				
Enagas SA	EUR	970	19 737	0,01	Industrie				
Engie SA	EUR	32 587	424 087	0,17	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc'A'	USD	227 449	5 776 711	2,32
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	1 700	28 234	0,01	Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	378 623	5 501 497	2,21
Essential Utilities, Inc.	USD	598	28 156	0,01				11 278 208	4,53
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	844	19 132	0,01	Fonds d'investissement				
NextEra Energy, Inc.	USD	831	67 862	0,03	Schroder Alternative Solutions - Commodity Fund - Class I USD Accumulation	USD	30 702	3 054 891	1,23
Orsted A/S, Reg. S	DKK	253	28 360	0,01				3 054 891	1,23
RWE AG	EUR	12 911	460 427	0,18	Total organismes de placement collectif - OPCVM				
Severn Trent plc	GBP	610	21 392	0,01	Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)				
Snam SpA	EUR	5 170	27 351	0,01	Fonds d'investissement				
United Utilities Group plc	GBP	1 760	22 808	0,01	iShares Physical Silver ETC	GBP	107 563	2 104 305	0,84
Veolia Environnement SA	EUR	21 027	678 331	0,27					
Verbund AG	EUR	174	17 174	0,01					
			2 385 649	0,96					
Total des actions			59 088 400	23,72					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			194 277 558	77,97					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
iShares Physical Silver ETC	USD	131 302	2 564 758	1,03	Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF)				
			4 669 063	1,87				4 669 063	1,87
					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
								19 002 162	7,63
					Total des investissements				
								238 511 715	95,73
					Espèces				
								11 786 903	4,73
					Autres actifs/(passifs)				
								(1 152 411)	(0,46)
					Actif net total				
								249 146 207	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
CNH	8 262 000	USD	1 288 369	25 janvier 2022	Lloyds Bank	8 684	0,01
GBP	295 053	USD	397 603	25 janvier 2022	J.P. Morgan	798	-
GBP	1 704 947	USD	2 295 313	25 janvier 2022	State Street	6 559	-
MXN	25 690 000	USD	1 222 726	25 janvier 2022	Morgan Stanley	29 700	0,01
SGD	1 719 000	USD	1 264 852	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	9 194	0,01
USD	864 632	TRY	10 771 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	72 499	0,03
USD	1 163 946	ZAR	18 550 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	3 957	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						131 391	0,06
Couverture des catégories d'actions							
CHF	3 132 771	EUR	3 013 627	31 janvier 2022	HSBC	15 517	-
EUR	212	SEK	2 177	31 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	2 614	USD	2 946	31 janvier 2022	HSBC	20	-
GBP	484 220	EUR	568 661	31 janvier 2022	HSBC	7 202	-
NOK	696 835	EUR	68 298	31 janvier 2022	HSBC	1 269	-
SEK	7 633	EUR	741	31 janvier 2022	HSBC	3	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						24 011	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						155 402	0,06
AUD	5 500 000	USD	4 006 063	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(11 982)	-
EUR	78 089 270	USD	88 755 874	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(72 752)	(0,03)
HUF	378 200 000	USD	1 174 160	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(13 232)	(0,01)
TRY	20 000 000	EUR	1 585 760	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(306 526)	(0,12)
TRY	10 771 000	USD	994 134	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(186 543)	(0,08)
USD	3 978 213	AUD	5 500 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(12 543)	(0,01)
USD	584 565	CNH	3 750 000	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4 124)	-
USD	703 113	CNH	4 512 000	25 janvier 2022	State Street	(5 169)	-
USD	450 362	HUF	148 500 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(4 202)	-
USD	693 924	HUF	229 700 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(8 875)	-
USD	1 208 320	MXN	25 690 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(42 387)	(0,02)
USD	700 393	SGD	957 000	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(8 442)	-
USD	558 465	SGD	762 000	25 janvier 2022	State Street	(6 031)	-
ZAR	18 550 000	USD	1 183 073	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(20 801)	(0,01)
Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif						(703 609)	(0,28)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	28 785	CHF	29 927	31 janvier 2022	HSBC	(152)	-
EUR	4 488	GBP	3 814	31 janvier 2022	HSBC	(48)	-
EUR	509	NOK	5 177	31 janvier 2022	HSBC	(8)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

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	141 652	SEK	1 454 751	31 janvier 2022	HSBC	(103)	-
SEK	178 215 702	EUR	17 392 427	31 janvier 2022	HSBC	(26 619)	(0,01)
USD	415 185	EUR	365 918	31 janvier 2022	HSBC	(335)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(27 265)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(730 874)	(0,29)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(575 472)	(0,23)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(4)	EUR	3 900	-
Euro-BTP, 08/03/2022	(58)	EUR	139 200	0,06
Euro-Bund, 08/03/2022	(226)	EUR	608 065	0,24
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(10)	EUR	17 860	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2022	287	USD	54 431	0,02
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			823 456	0,33
DAX Index, 18/03/2022	(45)	EUR	(239 388)	(0,10)
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	(360)	EUR	(336 521)	(0,13)
EURO STOXX Bank Index, 18/03/2022	(900)	EUR	(148 500)	(0,06)
Russell 2000 Emini Index, 18/03/2022	(45)	USD	(251 156)	(0,10)
US 2 Year Note, 31/03/2022	130	USD	(18 928)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(230)	USD	(261 208)	(0,10)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 255 701)	(0,50)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(432 245)	(0,17)

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
10 342 351	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(838 539)	(0,34)
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(838 539)	(0,34)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(838 539)	(0,34)

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 (0,545) % sur la valeur notionnelle	BNP Paribas	11 530 329	EUR	20 mars 2022	44 590
Réception indice iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Paiement spread de 0,122 % sur la valeur notionnelle	J.P. Morgan	14 102 775	USD	20 mars 2022	59 806
					EUR 104 396

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	562 000	655 516	0,04	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	542 000	585 319	0,03
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	508 000	564 104	0,03	SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	319 000	373 462	0,02
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	977 000	1 054 522	0,06	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	570 000	604 569	0,03
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1 652 000	1 612 253	0,09	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1 309 000	1 443 650	0,08
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	663 000	743 846	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	900 000	1 055 507	0,06
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	667 000	738 614	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	700 000	844 193	0,05
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1 294 000	1 536 868	0,09	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	500 000	610 827	0,03
AT&T, Inc. 3.4% 15/05/2025	USD	2 000 000	2 115 221	0,12	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	400 000	498 854	0,03
Empresa Nacional de Telecomu- nicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	657 000	713 604	0,04	T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	994 000	1 015 292	0,06
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	642 000	762 860	0,04	T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	1 250 000	1 354 509	0,08
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	268 000	321 161	0,02	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	750 000	822 243	0,05
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	2 858 000	3 014 333	0,16	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	666 000	773 103	0,04
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	3 137 000	3 308 594	0,18	UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	884 000	1 027 832	0,06
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	820 000	948 258	0,05	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1 155 000	1 314 427	0,07
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1 815 000	2 109 519	0,12	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	1 158 000	1 212 108	0,07
Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	288 000	376 020	0,02	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	713 000	704 080	0,04
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 649 000	2 234 438	0,13	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	770 000	869 974	0,05
SoftBank Group Corp., Reg. S 4.5% 20/04/2025	EUR	507 000	601 309	0,03	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	237 000	274 387	0,02
					Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	479 000	549 477	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	580 000	638 400	0,04	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	651 961	756 159	0,04
WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	428 000	491 874	0,03	International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	1 250 000	1 395 757	0,08
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	150 000	166 462	0,01	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1 201 000	1 223 724	0,07
			40 641 589	2,28	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1 100 000	1 216 545	0,07
Biens de consommation discrétionnaire					Motion Finco SarL, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	1 104 000	1 315 123	0,07
Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	1 840 000	2 119 784	0,12	Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	812 000	928 250	0,05
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	260 000	270 660	0,02	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	652 000	757 619	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	755 000	737 356	0,04	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	1 000 000	1 266 687	0,07
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1 945 000	2 404 914	0,14	Scientific Games International, Inc., Reg. S 3.375% 15/02/2026	EUR	919 000	1 055 438	0,06
Cirsa Finance International SarL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	580 833	668 923	0,04	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	193 000	222 789	0,01
Cirsa Finance International SarL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	507 000	573 313	0,03	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028	USD	2 114 000	1 962 585	0,11
Dana Financing Luxembourg SarL, Reg. S 3% 15/07/2029	EUR	549 000	631 508	0,04	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	700 000	800 771	0,04
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	964 000	1 012 803	0,06				28 397 502	1,60
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	707 000	752 163	0,04	Biens de consommation de base				
Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	624 000	709 688	0,04	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	780 000	792 999	0,04
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	1 017 000	1 162 513	0,07	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	400 000	454 483	0,03
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	583 000	681 550	0,04	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	500 000	549 546	0,03
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1 462 000	1 694 615	0,10	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	365 000	419 977	0,02
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1 104 000	1 311 626	0,07	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	100 000	108 653	0,01
Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	661 000	764 639	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	308 000	350 814	0,02	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1 023 000	1 228 747	0,07
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	936 000	1 093 852	0,06	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	1 007 000	1 239 207	0,07
			3 770 324	0,21	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	1 743 000	1 882 004	0,11
Énergie					Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	440 000	471 574	0,03
Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	400 000	428 496	0,02	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	309 000	327 058	0,02
BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual	USD	1 100 000	1 190 750	0,07	Suncor Energy, Inc. 2.8% 15/05/2023	USD	1 500 000	1 535 185	0,09
BP Capital Markets plc 8.75% Perpetual	USD	4 251 000	4 452 923	0,24	Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	884 000	1 046 669	0,06
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	2 500 000	2 766 390	0,15	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	500 000	558 697	0,03
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	614 000	616 842	0,03	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	500 000	553 025	0,03
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	318 000	344 324	0,02				37 275 450	2,09
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	2 205 000	2 461 320	0,13	Finances				
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	860 000	880 795	0,05	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	858 000	869 255	0,05
EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	1 119 000	1 265 886	0,07	AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	2 500 000	3 020 099	0,17
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	796 000	867 963	0,05	AXA SA, Reg. S, FRN 1.82% Perpetual	USD	2 742 000	2 604 392	0,15
Kinder Morgan, Inc. 3.15% 15/01/2023	USD	1 000 000	1 021 589	0,06	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	872 000	993 511	0,06
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	319 000	353 023	0,02	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	1 000 000	1 092 154	0,06
Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	450 000	461 725	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	500 000	651 451	0,04
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	6 110 000	7 210 593	0,40	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1 100 000	1 229 021	0,07
OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	1 000 000	1 019 137	0,06	Banco Santander SA, FRN 1.241% 12/04/2023	USD	1 600 000	1 616 514	0,09
Ovintiv Exploration, Inc. 5.625% 01/07/2024	USD	1 065 000	1 173 281	0,07	Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	3 000 000	3 236 338	0,18
Petroleos Mexicanos, Reg. S, FRN 1.836% 24/08/2023	EUR	1 700 000	1 918 247	0,11					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	1 286 000	1 262 285	0,07	Dominican Republic Government Bond, 144A 5.95% 25/01/2027	USD	1 000 000	1 115 000	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	2 000 000	2 481 503	0,14	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	1 500 000	1 443 750	0,08
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 5.125% Perpetual	USD	3 000 000	3 135 000	0,18	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	1 800 000	1 790 516	0,10
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	380 000 000	408 062	0,02	Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	1 250 000	1 285 641	0,07
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	185 000 000	208 355	0,01	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1 600 000	1 520 880	0,09
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	95 000 000	117 615	0,01	Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2 800 000	3 507 713	0,20
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	1 103 300	1 682 494	0,09	FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	593 000	686 861	0,04
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	421 300	613 605	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	1 500 000	1 512 390	0,08
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	143 000	253 003	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	529 000	604 923	0,03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	512 500	899 577	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	2 283 000	2 485 730	0,14
Colombia Government Bond 6% 28/04/2028	COP	5 236 100 000	1 163 734	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	843 000	876 918	0,05
Colombia Government Bond 7.25% 26/10/2050	COP	1 342 500 000	284 185	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	959 000	1 135 455	0,06
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	782 000	996 559	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	2 940 000	3 171 496	0,18
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	900 000	1 113 653	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	1 036 000	1 040 077	0,06
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	22 640 000	891 824	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	1 163 000	1 250 783	0,07
Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024	CZK	15 810 000	757 915	0,04	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1 862 000	2 196 721	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	900 000	1 169 107	0,07	General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	1 000 000	1 039 969	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 Bank plc, FRN 0.75% Perpetual	USD	7 240 000	6 730 521	0,38	Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 6.625% Perpetual	USD	2 050 000	2 337 000	0,13
Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	290 340 000	927 765	0,05	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1 485 000	1 598 536	0,09
Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	123 130 000	305 107	0,02	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	3 133 000	3 075 572	0,17
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	100 000	113 337	0,01	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	2 612 000	705 832	0,04
Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	19 215 000 000	1 383 844	0,08	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	1 580 000	400 233	0,02
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	26 394 000 000	1 871 516	0,11	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	7 548 000	1 761 691	0,10
Indonesia Treasury 7.5% 15/04/2040	IDR	6 718 000 000	493 109	0,03	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	3 724 000	3 946 017	0,22
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	2 280 000	2 855 512	0,16	Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024	RON	5 405 000	1 239 060	0,07
Lloyds Banking Group plc 1.326% 15/06/2023	USD	759 000	760 377	0,04	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	RUB	73 457 000	944 121	0,05
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	33 556 400	1 676 890	0,09	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	123 666 000	1 547 157	0,09
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	12 001 600	623 847	0,04	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	54 904 000	675 899	0,04
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	8 265 700	410 490	0,02	Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2 026 000	2 113 296	0,12
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	6 926 800	330 173	0,02	Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 22/10/2030	USD	2 000 000	2 152 700	0,12
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	6 822 500	332 430	0,02	Sherwood Financing plc, Reg. S 4.625% 15/11/2027	EUR	1 605 000	1 830 226	0,10
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	177 000	186 100	0,01	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	18 724 289	1 299 564	0,07
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1 799 000	1 989 473	0,11	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	5 656 472	327 402	0,02
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	339 000	333 007	0,02	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	6 016 075	340 594	0,02
Nationwide Building Society, 144A 3.766% 08/03/2024	USD	372 000	383 291	0,02	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	12 291 675	651 455	0,04
NatWest Group plc 5.125% 31/12/2164	GBP	2 500 000	3 549 808	0,20	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	17 882 976	972 065	0,05
NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	623 000	613 184	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Standard Chartered plc, FRN, 144A 1.639% Perpetual	USD	7 400 000	7 168 750	0,39	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1 575 000	1 622 557	0,09
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	586 000	585 949	0,03	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	2 315 000	2 387 865	0,13
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	2 004 000	2 094 180	0,12	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	655 000	779 851	0,04
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	443 000	438 703	0,02	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	860 000	878 808	0,05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	5 200 000	5 610 514	0,32	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1 591 000	1 817 101	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	1 098 000	1 338 743	0,08	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	630 000	715 794	0,04
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	972 000	1 127 064	0,06	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1 832 000	2 149 704	0,12
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	1 100 000	1 360 145	0,08	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	3 915 000	4 127 389	0,24
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	2 094 000	2 662 649	0,15	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1 731 000	1 967 031	0,11
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	300 000	315 535	0,02	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 002 000	2 295 673	0,13
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	1 781 000	1 935 193	0,11	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	507 000	620 355	0,03
			137 841 660	7,74	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	898 000	1 059 517	0,06
Santé					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	673 000	761 502	0,04
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1 497 000	1 702 425	0,10	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	1 210 000	1 217 036	0,07
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	903 000	1 026 231	0,06				28 196 100	1,58
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	549 000	538 934	0,03	Industrie				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	945 000	961 538	0,05	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	300 000	347 835	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	571 000	661 292	0,04	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	2 078 000	2 151 686	0,11
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	763 000	905 497	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1 378 000	1 534 772	0,09	TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	286 000	306 782	0,02
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	851 000	992 036	0,06	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	889 000	1 045 878	0,06
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024	EUR	600 000	765 763	0,04	TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	1 170 000	1 231 460	0,07
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	813 000	957 575	0,05	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	1 054 000	1 070 305	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1 608 000	1 886 760	0,11	United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	985 000	993 311	0,06
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	486 000	558 307	0,03	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1 024 000	1 186 978	0,07
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	1 707 000	2 000 014	0,11	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	791 000	897 825	0,05
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	236 000	236 044	0,01	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	500 000	496 498	0,03
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	267 000	315 938	0,02				27 731 251	1,56
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	614 000	706 892	0,04	Technologies de l'information				
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	1 022 000	1 145 521	0,06	ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1 503 000	1 808 424	0,10
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	348 000	407 183	0,02	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1 876 000	2 093 623	0,12
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	1 245 000	1 406 808	0,08	United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	841 000	929 506	0,05
Orano SA, Reg. S 2.75% 08/03/2028	EUR	500 000	592 354	0,03	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	701 000	790 757	0,04
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	431 000	506 610	0,03	VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	1 000 000	982 618	0,06
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	126 000	138 372	0,01				6 604 928	0,37
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2026	EUR	610 000	672 079	0,04	Matériaux				
Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	881 000	871 563	0,05	AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75% 01/10/2030	USD	1 713 000	1 727 526	0,10
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1 076 000	1 096 217	0,06	Cemex SAB de CV, Reg. S 3.125% 19/03/2026	EUR	528 000	610 787	0,03
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	891 000	933 468	0,05	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	642 000	772 145	0,04
Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	251 000	278 417	0,02	HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	335 000	345 531	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1 337 000	1 553 604	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	1 255 000	1 430 720	0,08
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	266 000	300 995	0,02	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	1 104 000	1 245 382	0,07
Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	150 000	165 059	0,01	Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	1 000 000	1 083 362	0,06
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	4 900 000	5 874 511	0,33	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2 053 000	2 169 467	0,12
OCI NV, Reg. S 3.625% 15/10/2025	EUR	706 500	833 031	0,05	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	3 821 000	3 879 424	0,22
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3.875% 01/10/2028	EUR	797 000	910 150	0,05	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	837 000	858 813	0,05
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	523 000	602 892	0,03	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	4 500 000	4 050 317	0,23
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	412 000	476 701	0,03	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	200 000	222 955	0,01
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	648 000	747 008	0,04	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	400 000	446 416	0,03
			14 919 940	0,84				33 214 834	1,87
Immobilier					Services aux collectivités				
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2 200 000	2 176 606	0,12	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	500 000	628 931	0,04
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	200 000	191 965	0,01	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 400 000	1 637 988	0,09
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	1 100 000	1 039 422	0,06	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	400 000	470 160	0,03
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	1 316 000	1 562 128	0,09	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	2 931 000	3 044 020	0,17
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	750 000	739 569	0,04	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	USD	2 483 000	2 622 569	0,15
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	7 531 000	8 052 215	0,45	Eversource Energy 0.8% 15/08/2025	USD	1 000 000	970 921	0,05
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2 126 000	2 495 017	0,14	NiSource, Inc. 0.95% 15/08/2025	USD	1 000 000	975 083	0,05
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	500 000	493 866	0,03					
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	992 000	1 077 190	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	1 958 000	2 077 951	0,12	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	15 500	424 372	0,02
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1 400 000	1 583 681	0,09	Orange SA	EUR	8 344	89 149	0,01
			14 011 304	0,79	Singapore Tele- communications Ltd.	SGD	597 300	1 029 571	0,06
Total des obligations			372 604 882	20,93	Snap, Inc. 'A'	USD	8 543	409 456	0,02
Obligations convertibles					SoftBank Corp.	JPY	51 500	649 814	0,04
Finances					SoftBank Group Corp.	JPY	8 400	406 965	0,02
Bank of America Corp. 7.25%	USD	7 837	11 410 672	0,64	Spark New Zealand Ltd.	NZD	650 763	2 010 373	0,11
			11 410 672	0,64	Telefonica SA	EUR	58 748	255 002	0,01
Industrie					TELUS Corp.	CAD	199 071	4 663 934	0,26
Colfax Corp. 5.75%	USD	16 385	3 058 096	0,17	Tencent Holdings Ltd.	HKD	36 300	2 128 328	0,12
Stanley Black & Decker, Inc. 5.25%	USD	27 453	2 982 494	0,17	T-Mobile US, Inc.	USD	4 400	512 159	0,03
			6 040 590	0,34	Twitter, Inc.	USD	8 173	362 809	0,02
Total des obligations convertibles			17 451 262	0,98	Universal Music Group NV	EUR	16 357	460 066	0,03
Actions					Verizon Communications, Inc.	USD	4 821	251 837	0,01
Services de communication					Vivendi SE	EUR	18 860	254 530	0,01
Activision Blizzard, Inc.	USD	4 709	317 520	0,02	Vodafone Group plc	GBP	168 786	255 930	0,01
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	83 000	572 631	0,03	Walt Disney Co. (The)	USD	9 030	1 406 502	0,08
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4 213	12 300 369	0,68				54 380 388	3,05
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1 268	3 697 443	0,21	Biens de consommation discrétionnaire				
America Movil SAB de CV	MXN	907 802	963 808	0,05	adidas AG	EUR	8 171	2 336 592	0,13
AT&T, Inc.	USD	25 343	627 672	0,04	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	10 844	1 332 390	0,07
Baidu, Inc., ADR	USD	3 687	554 499	0,03	Amazon.com, Inc.	USD	2 072	6 980 642	0,40
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	782	513 642	0,03	Aptiv plc	USD	4 517	735 608	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	16 824	850 293	0,05	Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	80 238	2 539 145	0,14
Deutsche Telekom AG	EUR	24 734	456 688	0,03	AutoZone, Inc.	USD	252	524 824	0,03
Electronic Arts, Inc.	USD	2 610	350 742	0,02	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	45 410	4 559 369	0,26
Globe Telecom, Inc.	PHP	12 690	826 713	0,05	Booking Holdings, Inc.	USD	2 744	6 563 560	0,38
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	785 000	1 054 927	0,06	Bridgestone Corp.	JPY	142 800	6 144 166	0,35
KDDI Corp.	JPY	167 500	4 885 440	0,27	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	289	504 332	0,03
LG Uplus Corp.	KRW	65 072	743 132	0,04	Cie Financiere Richemont SA	CHF	4 720	704 668	0,04
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	5 276	854 118	0,05	Compass Group plc	GBP	20 811	464 086	0,03
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	10 820	3 720 413	0,21	Crown Resorts Ltd.	AUD	79 670	691 937	0,04
NAVER Corp.	KRW	5 894	1 874 100	0,11	Daimler AG	EUR	7 753	592 430	0,03
NetEase, Inc., ADR	USD	6 495	673 201	0,04	Dollar General Corp.	USD	1 529	360 393	0,02
NetEase, Inc.	HKD	51 300	1 037 394	0,06	Dollar Tree, Inc.	USD	1 627	229 641	0,01
Netflix, Inc.	USD	2 550	1 559 350	0,09	eBay, Inc.	USD	7 736	516 071	0,03
Nintendo Co. Ltd.	JPY	800	375 496	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
EssilorLuxottica SA	EUR	3 619	769 134	0,04	Tesla, Inc.	USD	4 217	4 504 302	0,25
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	800	453 929	0,03	TJX Cos., Inc. (The)	USD	10 481	790 664	0,04
Ford Motor Co.	USD	29 607	605 152	0,03	Toyota Motor Corp.	JPY	46 400	853 898	0,05
General Motors Co.	USD	10 282	596 763	0,03	VF Corp.	USD	2 545	186 011	0,01
HelloFresh SE	EUR	4 896	376 186	0,02	Volkswagen AG Preference	EUR	2 251	450 721	0,03
Hermes International	EUR	393	685 171	0,04	Wesfarmers Ltd.	AUD	13 572	584 288	0,03
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	5 824	901 280	0,05	Yum China Holdings, Inc.	USD	15 564	766 375	0,04
HLB, Inc.	KRW	9 113	266 935	0,01	Yum China Holdings, Inc.	HKD	27 800	1 365 370	0,08
Home Depot, Inc. (The)	USD	4 541	1 859 651	0,10	Yum! Brands, Inc.	USD	2 348	324 664	0,02
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	9 300	262 630	0,01				80 305 061	4,51
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	759 000	828 869	0,05	Biens de consommation de base				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	203 505	6 540 345	0,38	Alimentation				
JD.com, Inc., ADR	USD	11 599	815 653	0,05	Couche-Tard, Inc.	CAD	6 297	264 518	0,01
Kering SA	EUR	480	385 136	0,02	Ambev SA	BRL	83 034	230 122	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	16 807	1 955 583	0,11	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	6 690	403 746	0,02
Lowe's Cos., Inc.	USD	4 165	1 066 696	0,06	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	7 500	500 986	0,03
Lululemon Athletica, Inc.	USD	972	387 017	0,02	Coca-Cola Co. (The)	USD	12 408	728 862	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 100	907 699	0,05	Colgate-Palmolive Co.	USD	1 252	105 874	0,01
Marriott International, Inc. 'A'	USD	3 319	546 310	0,03	Costco Wholesale Corp.	USD	2 523	1 421 542	0,08
McDonald's Corp.	USD	1 517	405 030	0,02	CP ALL PCL, NVDR	THB	207 600	367 104	0,02
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	33 800	978 443	0,05	Danone SA	EUR	3 624	224 552	0,01
MercadoLibre, Inc.	USD	253	342 456	0,02	Diageo plc	GBP	25 856	1 409 521	0,08
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	4 269	661 628	0,04	Endeavour Group Ltd.	AUD	139 723	683 825	0,04
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	111 000	1 651 988	0,09	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	2 042	749 030	0,04
NIKE, Inc. 'B'	USD	5 706	954 662	0,05	General Mills, Inc.	USD	4 539	304 276	0,02
NIO, Inc., ADR	USD	11 799	381 826	0,02	Heineken NV	EUR	2 450	274 917	0,02
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	961	673 865	0,04	Hershey Co. (The)	USD	2 691	514 485	0,03
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	3 000	505 180	0,03	Hindustan Unilever Ltd.	INR	15 836	502 792	0,03
Pandox AB	SEK	4 613	74 325	-	Kao Corp.	JPY	5 900	309 202	0,02
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	5 393	319 880	0,02	Kimberly-Clark Corp.	USD	1 886	266 907	0,01
Prosus NV	EUR	9 979	832 850	0,05	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	6 723	229 958	0,01
Ross Stores, Inc.	USD	4 978	567 912	0,03	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	499	460 934	0,03
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	207 100	3 458 743	0,19	L'Oreal SA	EUR	1 622	767 626	0,04
Sony Group Corp.	JPY	9 500	1 197 885	0,07	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	7 601	499 479	0,03
Starbucks Corp.	USD	6 849	795 187	0,04	Monster Beverage Corp.	USD	5 016	477 988	0,03
Target Corp.	USD	2 965	686 915	0,04	Nestle SA	CHF	61 241	8 553 334	0,47
					PepsiCo, Inc.	USD	4 695	810 230	0,05
					Pernod Ricard SA	EUR	4 211	1 010 906	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
President Chain Store Corp.	TWD	79 000	781 087	0,04	Valero Energy Corp.	USD	4 218	312 879	0,02
Procter & Gamble Co. (The)	USD	6 347	1 032 681	0,06	Williams Cos., Inc. (The)	USD	10 447	270 554	0,02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	86 394	7 400 630	0,41	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	18 782	299 102	0,02
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	15 100	663 652	0,04				12 639 250	0,71
Shiseido Co. Ltd.	JPY	6 500	361 969	0,02	Finances				
Sysco Corp.	USD	7 294	568 208	0,03	Aflac, Inc.	USD	7 307	427 386	0,02
Tesco plc	GBP	80 363	314 676	0,02	AIA Group Ltd.	HKD	832 600	8 411 745	0,47
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	3 987	344 001	0,02	Allstate Corp. (The)	USD	786	92 422	0,01
Unilever plc	GBP	95 268	5 077 010	0,29	American Express Co.	USD	4 596	753 494	0,04
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	6 634	344 611	0,02	American International Group, Inc.	USD	8 731	494 753	0,03
Walmart, Inc.	USD	1 644	235 249	0,01	Aon plc 'A'	USD	1 775	531 758	0,03
Woolworths Group Ltd.	AUD	10 792	297 749	0,02	ASX Ltd.	AUD	28 118	1 896 473	0,11
			39 494 239	2,22	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	142 192	2 839 603	0,16
Énergie					AXA SA	EUR	6 987	207 663	0,01
BP plc	GBP	106 358	474 789	0,03	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1 127 049	2 249 876	0,13
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	18 119	764 283	0,04	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	54 745	326 417	0,02
Chevron Corp.	USD	5 986	702 166	0,04	Banco Santander SA	EUR	86 077	287 603	0,02
ConocoPhillips	USD	7 573	546 610	0,03	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	9 248 100	4 759 676	0,27
Enbridge, Inc.	CAD	15 093	585 928	0,03	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1 911 100	946 775	0,05
Eni SpA	EUR	33 112	456 313	0,03	Bank of America Corp.	USD	27 814	1 237 146	0,07
EOG Resources, Inc.	USD	5 450	485 328	0,03	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 158 000	417 629	0,02
Equinor ASA	NOK	13 615	362 274	0,02	Bank of Montreal	CAD	7 111	764 303	0,04
Exxon Mobil Corp.	USD	16 198	983 491	0,05	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	5 470	393 048	0,02
Gazprom PJSC, ADR	USD	72 704	671 785	0,04	Barclays plc	GBP	163 377	412 659	0,02
Kinder Morgan, Inc.	USD	9 690	152 946	0,01	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	5 390	1 615 554	0,09
LUKOIL PJSC, ADR	USD	6 217	556 422	0,03	BlackRock, Inc.	USD	844	770 002	0,04
Marathon Petroleum Corp.	USD	9 193	582 250	0,03	Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	USD	5 367	688 474	0,04
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	65 713	336 070	0,02	BNP Paribas SA	EUR	6 583	454 076	0,03
Phillips 66	USD	4 631	335 071	0,02	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2 685 000	8 809 056	0,49
Pioneer Natural Resources Co.	USD	2 962	536 277	0,03	Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	CAD	14 737	893 460	0,05
Reliance Industries Ltd.	INR	18 689	595 303	0,03	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	4 292	498 697	0,03
Repsol SA	EUR	22 184	262 305	0,01	Capital One Financial Corp.	USD	3 644	529 417	0,03
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	17 717	388 102	0,02					
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	19 844	434 857	0,02					
Schlumberger NV	USD	5 869	174 735	0,01					
Suncor Energy, Inc.	CAD	19 800	493 099	0,03					
TC Energy Corp.	CAD	5 451	252 619	0,01					
TotalEnergies SE	EUR	12 312	623 692	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	TWD	961 110	590 406	0,03	Macquarie Group Ltd.	AUD	34 882	5 203 579	0,29
Charles Schwab Corp. (The)	USD	9 651	814 035	0,05	Manulife Financial Corp.	CAD	26 998	516 452	0,03
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3 818 000	2 647 597	0,15	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3 279	568 367	0,03
Chubb Ltd.	USD	1 702	328 304	0,02	Medibank Pvt Ltd.	AUD	797 451	1 939 275	0,11
Citigroup, Inc.	USD	5 721	345 346	0,02	MetLife, Inc.	USD	6 561	410 042	0,02
CME Group, Inc.	USD	2 158	493 018	0,03	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	90 000	489 331	0,03
Commonwealth Bank of Australia	AUD	9 046	663 185	0,04	Moody's Corp.	USD	1 199	468 327	0,03
Credit Suisse Group AG	CHF	18 502	179 250	0,01	Morgan Stanley	USD	61 136	6 032 188	0,34
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	384 200	9 326 666	0,51	National Australia Bank Ltd.	AUD	22 929	480 029	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	1 602	265 976	0,01	Noah Holdings Ltd., ADR	USD	12 027	367 054	0,02
Discover Financial Services	USD	3 340	386 182	0,02	Nordea Bank Abp	SEK	17 449	213 325	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	94 282	4 397 978	0,25	ORIX Corp.	JPY	22 000	448 202	0,03
Fifth Third Bancorp	USD	11 117	483 963	0,03	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	81 000	687 019	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2 161	832 092	0,05	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	61 500	443 395	0,02
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2 602	179 670	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2 519	505 700	0,03
HDFC Bank Ltd.	INR	315 399	6 275 585	0,35	Progressive Corp. (The)	USD	3 477	358 074	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	132 442	7 747 657	0,44	Prudential Financial, Inc.	USD	7 603	824 811	0,05
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	15 925	553 998	0,03	Prudential plc	GBP	16 122	277 535	0,02
HSBC Holdings plc	GBP	76 013	460 632	0,03	Royal Bank of Canada	CAD	592	62 641	-
ICICI Bank Ltd.	INR	70 770	704 435	0,04	S&P Global, Inc.	USD	1 432	672 951	0,04
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	454 000	256 436	0,01	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	22 983	368 877	0,02
ING Groep NV	EUR	33 660	467 715	0,03	Singapore Exchange Ltd.	SGD	182 100	1 257 520	0,07
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2 884	394 109	0,02	Societe Generale SA	EUR	11 209	384 291	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	181 730	469 955	0,03	Standard Chartered plc	GBP	15 406	93 307	0,01
Investor AB 'B'	SEK	40 973	1 027 120	0,06	State Street Corp.	USD	4 648	432 734	0,02
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	4 480	16 846	-	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	7 700	262 841	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	8 939	1 415 237	0,08	Sun Life Financial, Inc.	CAD	9 256	512 024	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	554 795	358 195	0,02	Swiss Re AG	CHF	4 333	427 417	0,02
London Stock Exchange Group plc	GBP	3 239	303 182	0,02	T Rowe Price Group, Inc.	USD	2 991	591 653	0,03
M&T Bank Corp.	USD	1 826	279 320	0,02	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5 800	322 377	0,02
					Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	117 117	8 962 456	0,49
					Truist Financial Corp.	USD	12 036	703 098	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
UBS Group AG	CHF	30 358	544 012	0,03	HCA Healthcare, Inc.	USD	2 164	557 978	0,03
UniCredit SpA	EUR	14 017	213 669	0,01	Hoya Corp.	JPY	3 600	534 474	0,03
United Overseas Bank Ltd.	SGD	37 900	757 807	0,04	Humana, Inc.	USD	828	385 824	0,02
US Bancorp	USD	6 613	370 893	0,02	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1 471	971 442	0,05
Wells Fargo & Co.	USD	20 710	994 712	0,06	Illumina, Inc.	USD	1 375	527 744	0,03
Westpac Banking Corp.	AUD	23 539	364 818	0,02	Intuitive Surgical, Inc.	USD	3 035	1 100 979	0,06
Willis Towers Watson plc	USD	1 038	245 881	0,01	IQVIA Holdings, Inc.	USD	2 581	728 628	0,04
Woori Financial Group, Inc.	KRW	64 602	688 390	0,04	Johnson & Johnson	USD	9 746	1 678 624	0,09
Zurich Insurance Group AG	CHF	718	314 431	0,02	Koninklijke Philips NV	EUR	3 713	138 086	0,01
			124 154 760	6,97	Lonza Group AG	CHF	1 248	1 040 444	0,06
Santé					McKesson Corp.	USD	2 327	578 660	0,03
Abbott Laboratories	USD	7 308	1 029 828	0,06	Medtronic plc	USD	3 735	389 829	0,02
AbbVie, Inc.	USD	9 854	1 338 624	0,08	Merck & Co., Inc.	USD	11 092	855 404	0,05
Agilent Technologies, Inc.	USD	4 358	700 303	0,04	Merck KGaA	EUR	2 087	537 820	0,03
Alcon, Inc.	CHF	7 745	683 737	0,04	Moderna, Inc.	USD	2 667	671 017	0,04
Amgen, Inc.	USD	1 978	447 666	0,03	Novartis AG	CHF	7 474	656 866	0,04
Anthem, Inc.	USD	1 709	797 662	0,04	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	14 260	1 589 455	0,09
Astellas Pharma, Inc.	JPY	32 200	522 853	0,03	Pfizer, Inc.	USD	26 519	1 548 710	0,09
AstraZeneca plc	GBP	59 295	6 950 189	0,39	Regeneron Phar- maceuticals, Inc.	USD	755	484 690	0,03
Baxter International, Inc.	USD	2 328	201 172	0,01	Roche Holding AG	CHF	14 036	5 828 230	0,33
Bayer AG	EUR	7 473	396 173	0,02	Sanofi	EUR	4 627	465 211	0,03
Becton Dickinson and Co.	USD	1 415	358 282	0,02	Smith & Nephew plc	GBP	17 023	297 414	0,02
Biogen, Inc.	USD	727	174 389	0,01	Stryker Corp.	USD	2 055	555 555	0,03
Boston Scientific Corp.	USD	9 745	418 444	0,02	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	19 900	542 142	0,03
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	16 518	1 032 325	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	7 461	4 961 653	0,28
Centene Corp.	USD	3 764	315 936	0,02	UnitedHealth Group, Inc.	USD	16 846	8 490 718	0,47
Cerner Corp.	USD	3 566	331 963	0,02	Vertex Pharma- ceuticals, Inc.	USD	2 133	474 201	0,03
Cigna Corp.	USD	2 091	482 060	0,03	Viatris, Inc.	USD	10 280	139 183	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	7 299	1 145 226	0,06	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1 947	249 470	0,01
CSL Ltd.	AUD	14 700	3 102 099	0,17	Zoetis, Inc.	USD	4 141	1 014 227	0,06
CVS Health Corp.	USD	6 485	671 948	0,04				71 492 090	4,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	12 800	325 350	0,02	Industrie				
Danaher Corp.	USD	3 673	1 205 705	0,07	3M Co.	USD	1 671	296 644	0,02
Dexcom, Inc.	USD	1 002	541 649	0,03	ABB Ltd.	CHF	19 606	746 933	0,04
Edwards Lifesciences Corp.	USD	6 796	886 966	0,05	Airbus SE	EUR	3 424	436 677	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	4 455	1 234 241	0,07	AMETEK, Inc.	USD	4 180	611 534	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3 209	128 798	0,01	Assa Abloy AB 'B'	SEK	12 446	378 659	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	3 181	233 272	0,01	Atlas Copco AB 'A'	SEK	7 106	492 111	0,03
GlaxoSmithKline plc	GBP	361 310	7 840 552	0,43	BAE Systems plc	GBP	16 012	118 908	0,01
					Boeing Co. (The)	USD	3 561	720 538	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	2 978 000	386 904	0,02	Norfolk Southern Corp.	USD	1 291	380 132	0,02
Canadian National Railway Co.	CAD	2 758	336 636	0,02	Northrop Grumman Corp.	USD	521	200 227	0,01
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	6 010	431 036	0,02	Otis Worldwide Corp.	USD	6 707	578 657	0,03
Carrier Global Corp.	USD	12 043	644 108	0,04	PACCAR, Inc.	USD	992	86 625	-
Caterpillar, Inc.	USD	2 758	567 696	0,03	Parker-Hannifin Corp.	USD	1 541	484 689	0,03
Central Japan Railway Co.	JPY	1 500	199 709	0,01	Raytheon Technologies Corp.	USD	9 024	773 289	0,04
Cintas Corp.	USD	1 012	444 157	0,02	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	97 700	5 924 464	0,33
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	69 000	445 724	0,03	RELX plc	GBP	151 669	4 920 721	0,28
CoStar Group, Inc.	USD	6 710	537 361	0,03	Roper Technologies, Inc.	USD	1 550	757 538	0,04
CSX Corp.	USD	9 045	337 171	0,02	Safran SA	EUR	3 143	384 073	0,02
Cummins, Inc.	USD	1 383	300 936	0,02	SATS Ltd.	SGD	168 000	486 302	0,03
Daikin Industries Ltd.	JPY	2 100	476 348	0,03	Schneider Electric SE	EUR	35 284	6 906 869	0,39
Daimler Truck Holding AG	EUR	3 876	142 058	0,01	Siemens AG	EUR	3 327	573 480	0,03
Deere & Co.	USD	1 842	629 236	0,04	Siemens Energy AG	EUR	9 847	250 239	0,01
Deutsche Post AG	EUR	9 249	591 753	0,03	SMC Corp.	JPY	800	539 706	0,03
DSV A/S	DKK	4 233	983 285	0,06	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1 125	209 794	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	4 700	288 590	0,02	TransDigm Group, Inc.	USD	668	423 226	0,02
Eaton Corp. plc	USD	3 865	661 692	0,04	Transurban Group	AUD	46 162	463 150	0,03
Emerson Electric Co.	USD	5 462	505 440	0,03	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TRY	1	1	-
Experian plc	GBP	8 044	394 618	0,02	Uber Technologies, Inc.	USD	13 645	581 080	0,03
FANUC Corp.	JPY	1 400	297 196	0,02	Union Pacific Corp.	USD	1 726	430 248	0,02
FedEx Corp.	USD	1 227	316 895	0,02	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	3 655	781 064	0,04
Fortive Corp.	USD	3 815	289 772	0,02	Verisk Analytics, Inc.	USD	1 590	362 328	0,02
General Dynamics Corp.	USD	334	69 262	-	Vinci SA	EUR	4 881	514 738	0,03
General Electric Co.	USD	6 792	642 341	0,04	Volvo AB 'B'	SEK	17 084	394 081	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	11 100	601 566	0,03	Waste Connections, Inc.	USD	4 437	601 148	0,03
Honeywell International, Inc.	USD	2 905	600 986	0,03	Waste Management, Inc.	USD	3 111	515 245	0,03
IHS Markit Ltd.	USD	5 249	693 754	0,04				48 472 009	2,72
Illinois Tool Works, Inc.	USD	804	197 121	0,01					
ITOCHU Corp.	JPY	11 300	345 339	0,02	Technologies de l'information				
Johnson Controls International plc	USD	8 682	702 404	0,04	Accenture plc 'A'	USD	3 605	1 489 860	0,08
Komatsu Ltd.	JPY	12 800	298 416	0,02	Adobe, Inc.	USD	6 372	3 629 392	0,20
L3Harris Technologies, Inc.	USD	2 415	513 858	0,03	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	6 961	1 008 366	0,06
Mitsubishi Corp.	JPY	9 400	297 980	0,02	Advantech Co. Ltd.	TWD	182 374	2 611 040	0,15
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	10 900	138 292	0,01	Amadeus IT Group SA	EUR	5 967	401 397	0,02
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	15 500	366 708	0,02					
Nidec Corp.	JPY	4 000	470 543	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Amphenol Corp. 'A'	USD	11 156	969 359	0,05	Micron Technology, Inc.	USD	5 549	519 970	0,03
Analog Devices, Inc.	USD	3 745	653 549	0,04	Microsoft Corp.	USD	66 375	22 492 645	1,25
Apple, Inc.	USD	75 701	13 469 083	0,76	Motorola Solutions, Inc.	USD	2 450	663 386	0,04
Applied Materials, Inc.	USD	6 226	981 233	0,06	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4 800	382 043	0,02
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	419 000	1 623 706	0,09	Nokia OYJ	EUR	68 858	433 381	0,02
ASML Holding NV	EUR	6 254	5 016 583	0,28	Novatek Micro- electronics Corp.	TWD	203 000	3 956 271	0,22
Autodesk, Inc.	USD	2 048	575 956	0,03	NVIDIA Corp.	USD	12 582	3 713 274	0,21
Automatic Data Processing, Inc.	USD	3 413	837 217	0,05	NXP Semiconductors NV	USD	2 310	526 885	0,03
BlackBerry Ltd.	CAD	38 723	369 080	0,02	Oracle Corp.	USD	8 447	742 748	0,04
Block, Inc. 'A'	USD	4 061	669 914	0,04	Paychex, Inc.	USD	3 388	461 806	0,03
Broadcom, Inc.	USD	1 893	1 256 847	0,07	PayPal Holdings, Inc.	USD	5 723	1 096 151	0,06
Canon, Inc.	JPY	8 500	207 405	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	5 410	986 765	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	16 346	1 038 912	0,06	salesforce.com, Inc.	USD	24 845	6 335 435	0,36
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	4 970	441 493	0,02	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	23 827	1 568 721	0,09
Corning, Inc.	USD	9 836	365 486	0,02	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	160 323	9 594 891	0,54
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3 808	418 425	0,02	SAP SE	EUR	5 230	734 412	0,04
Fiserv, Inc.	USD	4 520	471 964	0,03	ServiceNow, Inc.	USD	1 975	1 290 354	0,07
FleetCor Technologies, Inc.	USD	1 449	326 501	0,02	Shopify, Inc. 'A'	CAD	949	1 326 061	0,07
Getac Holdings Corp.	TWD	1 134 000	2 287 908	0,13	SK Hynix, Inc.	KRW	5 884	649 034	0,04
Global Payments, Inc.	USD	2 957	402 472	0,02	Synopsys, Inc.	USD	2 206	816 443	0,05
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	451 000	1 696 788	0,10	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	955 000	21 147 509	1,19
Infineon Technologies AG	EUR	19 592	899 682	0,05	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	57 175	2 875 048	0,16
Infosys Ltd., ADR	USD	32 559	826 334	0,05	TE Connectivity Ltd.	USD	4 859	779 075	0,04
Intel Corp.	USD	15 599	805 878	0,05	Tech Mahindra Ltd.	INR	33 923	816 854	0,05
International Business Machines Corp.	USD	4 831	646 555	0,04	Telefonaktiebola- get LM Ericsson 'B'	SEK	18 675	204 353	0,01
Intuit, Inc.	USD	7 029	4 514 592	0,25	Texas Instruments, Inc.	USD	38 118	7 207 856	0,40
Keyence Corp.	JPY	1 200	753 046	0,04	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1 200	691 085	0,04
Kingsoft Cloud Holdings Ltd., ADR	USD	12 270	193 408	0,01	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	407 000	2 315 490	0,13
KLA Corp.	USD	1 523	649 015	0,04	Venture Corp. Ltd.	SGD	156 700	2 133 777	0,12
Kyocera Corp.	JPY	4 300	268 454	0,02	VeriSign, Inc.	USD	2 410	612 331	0,03
Lam Research Corp.	USD	861	617 173	0,03	Visa, Inc. 'A'	USD	4 219	917 978	0,05
Lenovo Group Ltd.	HKD	2 248 000	2 585 764	0,15	Workday, Inc. 'A'	USD	2 910	803 271	0,05
Lite-On Technology Corp.	TWD	367 000	846 571	0,05					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	17 700	6 379 537	0,36					
MediaTek, Inc.	TWD	76 000	3 269 966	0,18					
Microchip Technology, Inc.	USD	4 883	424 228	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	173 400	421 092	0,02	Immobilier				
			166 116 534	9,33	Aberdeen Standard European Logistics Income plc, REIT, Reg. S	GBP	59 572	94 143	0,01
Matériaux					Activia Properties, Inc., REIT	JPY	37	133 702	0,01
ACC Ltd.	INR	15 950	475 362	0,03	Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	68	224 506	0,01
Air Liquide SA	EUR	1 146	199 434	0,01	Aedifica SA, REIT	EUR	2 686	350 301	0,02
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	1 149	348 867	0,02	Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	4 000	57 044	-
Anglo American plc	GBP	19 741	804 191	0,05	AEON REIT Investment Corp.	JPY	99	138 555	0,01
Ball Corp.	USD	3 963	378 065	0,02	Agree Realty Corp., REIT	USD	4 274	304 438	0,02
Barrick Gold Corp.	CAD	38 207	723 393	0,04	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	7 366	1 642 611	0,09
BASF SE	EUR	3 610	251 886	0,01	Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	12 127	420 112	0,02
BHP Group Ltd.	AUD	13 657	411 581	0,02	Allreal Holding AG	CHF	999	221 038	0,01
BHP Group plc	GBP	128 861	3 828 285	0,21	American Assets Trust, Inc., REIT	USD	3 397	127 240	0,01
BlueScope Steel Ltd.	AUD	67 024	1 017 221	0,06	American Campus Communities, Inc., REIT	USD	6 800	388 100	0,02
Corteva, Inc.	USD	12 425	584 731	0,03	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	13 907	605 199	0,03
CRH plc	EUR	2 525	133 326	0,01	American Tower Corp., REIT	USD	2 100	610 967	0,03
CRH plc	GBP	10 842	571 127	0,03	Americold Realty Trust, REIT	USD	12 363	406 320	0,02
Dow, Inc.	USD	8 653	490 677	0,03	Apartment Income REIT Corp.	USD	7 879	427 079	0,02
DuPont de Nemours, Inc.	USD	1 852	148 213	0,01	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	11 062	178 530	0,01
Ecolab, Inc.	USD	1 129	263 912	0,01	Aroundtown SA	EUR	60 239	362 989	0,02
Givaudan SA	CHF	192	1 007 912	0,06	Artis Real Estate Investment Trust	CAD	26 136	244 781	0,01
Glencore plc	GBP	148 035	749 716	0,04	Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	187 200	410 546	0,02
Holcim Ltd.	CHF	7 599	386 165	0,02	Assura plc, REIT	GBP	142 028	133 902	0,01
Incitec Pivot Ltd.	AUD	646 436	1 520 778	0,08	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	9 147	2 296 442	0,13
Koninklijke DSM NV	EUR	3 193	717 595	0,04	Azrieli Group Ltd.	ILS	2 172	207 792	0,01
Linde plc	USD	3 582	1 232 033	0,07	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	9 353	215 647	0,01
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3 393	312 394	0,02	Boston Properties, Inc., REIT	USD	7 356	850 212	0,05
Newcrest Mining Ltd.	AUD	46 790	831 353	0,05	Brandywine Realty Trust, REIT	USD	10 232	138 179	0,01
Newmont Corp.	USD	9 521	586 224	0,03	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	46 161	331 077	0,02
Nutrien Ltd.	CAD	5 757	431 215	0,02					
PPG Industries, Inc.	USD	2 114	361 330	0,02					
Rio Tinto Ltd.	AUD	19 553	1 421 550	0,08					
Rio Tinto plc	GBP	4 735	312 871	0,02					
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2 058	720 435	0,04					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3 300	572 650	0,03					
Siam Cement PCL (The), NVDR	THB	9 900	114 508	0,01					
Taiwan Cement Corp.	TWD	371 000	644 085	0,04					
Vale SA	BRL	47 608	667 382	0,04					
			23 220 467	1,30					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	15 355	388 095	0,02	Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	17	103 400	0,01
Broadstone Net Lease, Inc., REIT	USD	9 138	223 708	0,01	Daiwa Securities Living Investments Corp., REIT	JPY	135	139 014	0,01
BWP Trust, REIT	AUD	39 221	118 156	0,01	Derwent London plc, REIT	GBP	5 154	237 735	0,01
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	3 965	148 241	0,01	Deutsche EuroShop AG	EUR	3 795	62 950	-
Camden Property Trust, REIT	USD	5 108	909 545	0,05	Dexus, REIT	AUD	57 385	463 246	0,03
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	262 723	398 589	0,02	DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	11 304	108 297	0,01
Capitaland Investment Ltd.	SGD	134 800	342 179	0,02	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	14 551	2 561 081	0,14
CareTrust REIT, Inc.	USD	5 473	124 617	0,01	DigitalBridge Group, Inc., REIT	USD	25 151	209 448	0,01
Castellum AB	SEK	16 250	438 324	0,02	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	8 197	276 114	0,02
Catena AB	SEK	2 348	146 265	0,01	Duke Realty Corp., REIT	USD	17 978	1 170 359	0,07
Charter Hall Long Wale REIT	AUD	109 300	400 726	0,02	Easterly Government Properties, Inc., REIT	USD	4 928	112 934	0,01
Charter Hall Retail REIT	AUD	48 510	150 026	0,01	EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	2 024	458 076	0,03
China Resources Land Ltd.	HKD	280 000	1 179 712	0,07	Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	8 747	78 291	-
City Developments Ltd.	SGD	26 000	131 787	0,01	EPR Properties, REIT	USD	3 748	177 815	0,01
Civitas Social Housing plc, REIT, Reg. S	GBP	63 089	82 573	-	Equinix, Inc., REIT	USD	4 575	3 866 325	0,21
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	94 500	596 222	0,03	Equity Commonwealth, REIT	USD	4 166	109 083	0,01
Cofinimmo SA, REIT	EUR	1 798	286 735	0,02	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	8 410	732 390	0,04
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	38	112 721	0,01	Equity Residential, REIT	USD	23 252	2 103 447	0,12
Cominar Real Estate Investment Trust	CAD	26 287	241 658	0,01	Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT	USD	6 802	194 546	0,01
Community Healthcare Trust, Inc., REIT	USD	2 024	95 811	0,01	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	4 814	1 696 204	0,10
Corporate Office Properties Trust, REIT	USD	4 891	138 611	0,01	Eurocommercial Properties NV, REIT	EUR	3 695	80 047	-
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	8 156	328 809	0,02	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	6 376	1 437 246	0,08
Covivio, REIT	EUR	2 306	188 978	0,01	Fabege AB	SEK	11 703	195 629	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	1 755	364 683	0,02	Fastighets AB Balder 'B'	SEK	4 917	353 830	0,02
CubeSmart, REIT	USD	10 586	603 276	0,03	Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	112 000	115 123	0,01
CyrusOne, Inc., REIT	USD	5 861	528 379	0,03					
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	110	333 127	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Four Corners Property Trust, Inc., REIT	USD	4 882	145 141	0,01	Independence Realty Trust, Inc., REIT	USD	9 470	238 634	0,01
Frasers Centrepoint Trust, REIT	SGD	81 500	140 014	0,01	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	103	198 733	0,01
Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	223 900	252 762	0,01	Industrial Logistics Properties Trust, REIT	USD	5 952	150 395	0,01
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	29	125 201	0,01	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	14 656	136 776	0,01
Fukuoka REIT Corp.	JPY	67	97 082	0,01	Intershop Holding AG	CHF	179	120 129	0,01
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	10 367	502 435	0,03	Invincible Investment Corp., REIT	JPY	274	86 636	-
Gecina SA, REIT	EUR	2 346	327 261	0,02	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	27 944	1 260 979	0,07
GLP J-Reit, REIT	JPY	212	366 431	0,02	Irish Residential Properties REIT plc	EUR	60 254	114 624	0,01
GPT Group (The), REIT	AUD	106 440	418 799	0,02	Japan Excellent, Inc., REIT	JPY	76	88 013	-
Grainger plc	GBP	40 310	171 507	0,01	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	237	115 661	0,01
Grand City Properties SA	EUR	5 059	119 849	0,01	Japan Logistics Fund, Inc., REIT	JPY	49	151 764	0,01
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	15 850	155 855	0,01	Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	JPY	339	291 953	0,02
Hammerson plc, REIT	GBP	229 363	101 615	0,01	Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	47	162 887	0,01
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	96 000	197 703	0,01	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	61	346 087	0,02
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	6 915	220 690	0,01	JBG SMITH Properties, REIT	USD	6 208	180 004	0,01
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	10 847	365 990	0,02	Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	18	111 137	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	24 249	872 324	0,05	Kenedix Residential Next Investment Corp., REIT	JPY	70	135 206	0,01
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	61 000	260 047	0,01	Kenedix Retail REIT Corp.	JPY	50	122 896	0,01
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	5 822	261 118	0,01	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	7 970	188 081	0,01
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	59 300	308 630	0,02	Keppel REIT	SGD	188 100	157 957	0,01
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	33 296	583 412	0,03	Kerry Properties Ltd.	HKD	802 500	2 091 516	0,12
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	8 051	199 569	0,01	Kilroy Realty Corp., REIT	USD	5 592	373 298	0,02
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	5 523	82 432	-	Kimco Realty Corp., REIT	USD	28 517	698 273	0,04
Hulic Co. Ltd.	JPY	15 800	150 058	0,01	Kite Realty Group Trust, REIT	USD	12 806	277 624	0,02
Hulic Reit, Inc.	JPY	75	112 816	0,01					
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	37 000	114 439	0,01					
ICADE, REIT	EUR	1 733	124 120	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Kiwi Property Group Ltd., REIT	NZD	145 901	119 239	0,01	National Storage REIT	AUD	133 317	257 553	0,01
Klepierre SA, REIT	EUR	8 144	192 734	0,01	New World Development Co. Ltd.	HKD	69 000	273 308	0,02
Kojamo OYJ	EUR	10 748	258 600	0,01	Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT	JPY	24	138 213	0,01
Land Securities Group plc, REIT	GBP	35 756	374 967	0,02	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	71	413 236	0,02
LaSalle Logiport REIT	JPY	110	193 781	0,01	Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	108	381 920	0,02
LEG Immobilien SE	EUR	3 124	434 998	0,02	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	5 000	114 959	0,01
Lexington Realty Trust, REIT	USD	14 366	224 522	0,01	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	212	298 018	0,02
Life Storage, Inc., REIT	USD	4 113	624 761	0,04	NTT UD REIT Investment Corp.	JPY	90	121 368	0,01
Link REIT	HKD	661 303	5 828 320	0,32	Nyfosa AB	SEK	11 642	200 392	0,01
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	63 283	242 240	0,01	Office Properties Income Trust, REIT	USD	3 840	96 397	0,01
Macerich Co. (The), REIT	USD	10 620	185 938	0,01	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	11 753	348 172	0,02
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1 230 551	1 828 811	0,10	Orion Office REIT, Inc.	USD	3 984	74 302	-
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	66 920	134 775	0,01	Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	129	201 608	0,01
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	185 400	261 953	0,01	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	11 889	225 223	0,01
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	28 623	670 847	0,04	Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	6 943	154 916	0,01
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	18 341	198 125	0,01	Physicians Realty Trust, REIT	USD	9 429	178 078	0,01
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	5 658	1 294 348	0,07	Piedmont Office Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	7 521	138 611	0,01
Mirvac Group, REIT	AUD	202 965	428 735	0,02	Precinct Properties New Zealand Ltd., REIT	NZD	165 321	188 815	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	56 900	788 387	0,04	Primary Health Properties plc, REIT	GBP	79 952	163 499	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	59 400	1 175 824	0,07	Prologis, Inc., REIT	USD	41 067	6 892 235	0,38
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	33	184 998	0,01	PS Business Parks, Inc., REIT	USD	1 097	202 595	0,01
Mobimo Holding AG	CHF	682	228 272	0,01	PSP Swiss Property AG	CHF	2 220	276 495	0,02
Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	85	115 248	0,01	Public Storage, REIT	USD	8 723	3 247 585	0,17
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	60	75 475	-	Realty Income Corp., REIT	USD	34 639	2 488 890	0,14
National Health Investors, Inc., REIT	USD	2 322	132 895	0,01	Regency Centers Corp., REIT	USD	8 505	635 378	0,04
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	8 715	418 453	0,02	Retail Opportunity Investments Corp., REIT	USD	8 366	163 544	0,01
National Storage Affiliates Trust, REIT	USD	5 565	382 369	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	7 644	616 347	0,03	Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	11 121	129 578	0,01
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	36 379	656 069	0,04	Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	172 500	193 692	0,01
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	8 973	124 861	0,01	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	222 500	1 267 690	0,07
RPT Realty, REIT	USD	6 848	90 546	0,01	Swire Properties Ltd.	HKD	50 200	125 895	0,01
Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	2 974	270 346	0,02	Swiss Prime Site AG	CHF	3 910	383 869	0,02
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	10 870	147 875	0,01	TAG Immobilien AG	EUR	7 694	214 872	0,01
Safehold, Inc., REIT	USD	1 161	91 222	0,01	Tanger Factory Outlet Centers, Inc., REIT	USD	5 747	111 058	0,01
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	16 274	309 716	0,02	Terreño Realty Corp., REIT	USD	3 565	303 157	0,02
Sagax AB 'B'	SEK	9 839	331 038	0,02	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	9 800	142 947	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	SEK	52 607	385 442	0,02	Tokyu REIT, Inc.	JPY	66	113 509	0,01
SBA Communications Corp., REIT	USD	951	369 296	0,02	Tricon Residential, Inc.	CAD	24 453	368 467	0,02
Scentre Group, REIT	AUD	262 095	601 407	0,03	Tritax Big Box REIT plc	GBP	107 555	361 734	0,02
Segro plc, REIT	GBP	59 655	1 157 474	0,07	UDR, Inc., REIT	USD	14 641	875 882	0,05
Sekisui House Reit, Inc.	JPY	257	191 365	0,01	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	6 405	439 497	0,02
Shaftesbury plc, REIT	GBP	14 898	123 755	0,01	UNITE Group plc (The), REIT	GBP	27 341	410 102	0,02
Shopping Centres Australasia Property Group, REIT	AUD	97 582	210 453	0,01	United Urban Investment Corp., REIT	JPY	148	173 803	0,01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	20 795	3 322 433	0,18	UOL Group Ltd.	SGD	30 700	161 848	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	166 000	206 960	0,01	Urban Edge Properties, REIT	USD	6 843	128 875	0,01
Sirius Real Estate Ltd.	GBP	82 330	157 241	0,01	Ventas, Inc., REIT	USD	18 762	962 685	0,05
SITE Centers Corp., REIT	USD	10 017	158 242	0,01	Veris Residential, Inc., REIT	USD	5 652	104 735	0,01
SL Green Realty Corp., REIT	USD	3 155	228 190	0,01	VICI Properties, Inc., REIT	USD	28 381	848 642	0,05
Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD	6 349	304 602	0,02	Vicinity Centres, REIT	AUD	209 957	257 653	0,01
STAG Industrial, Inc., REIT	USD	9 251	438 944	0,02	Vonovia SE	EUR	44 834	2 462 557	0,14
Stockland, REIT	AUD	123 939	381 498	0,02	Vornado Realty Trust, REIT	USD	8 836	374 499	0,02
STORE Capital Corp., REIT	USD	172 868	5 986 031	0,33	Wallenstam AB 'B'	SEK	14 197	263 501	0,01
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	17 900	526 346	0,03	Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	7 911	378 750	0,02
Summit Hotel Properties, Inc., REIT	USD	7 717	75 958	-	Washington Real Estate Investment Trust	USD	5 116	131 797	0,01
Sun Communities, Inc., REIT	USD	5 680	1 188 983	0,07	Welltower, Inc., REIT	USD	26 307	2 257 276	0,13
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	98 000	1 190 197	0,07	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	10 496	429 443	0,02
					Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	79 000	401 923	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	7 163	162 414	0,01	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Workspace Group plc, REIT	GBP	8 470	92 496	0,01	Obligations				
WP Carey, Inc., REIT	USD	9 021	739 098	0,04	Services de communication				
Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	6 488	117 134	0,01	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	1 800 000	1 921 545	0,11
			122 751 038	6,90	Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	1 843 000	1 798 473	0,10
Services aux collectivités					Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	1 357 000	1 317 647	0,07
American Electric Power Co., Inc.	USD	1 544	136 883	0,01	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	730 000	716 506	0,04
American Water Works Co., Inc.	USD	2 244	421 711	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	6 250 000	6 412 532	0,35
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1 050 297	3 753 927	0,21	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	2 616 000	2 647 510	0,15
Consolidated Edison, Inc.	USD	1 443	122 890	0,01	CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	920 000	944 532	0,05
Dominion Energy, Inc.	USD	4 272	335 072	0,02	Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	1 479 000	1 567 740	0,09
DTE Energy Co.	USD	4 270	509 232	0,03	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	800 000	827 952	0,05
Duke Energy Corp.	USD	2 038	213 505	0,01	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	3 930 000	4 078 770	0,23
E.ON SE	EUR	40 113	556 640	0,03	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	1 170 000	1 215 373	0,07
Edison International	USD	5 746	388 408	0,02	DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	2 754 000	2 792 845	0,16
Enel SpA	EUR	54 563	434 890	0,02	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1 266 000	1 340 751	0,08
Engie SA	EUR	11 007	162 590	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	656 000	673 587	0,04
Engie Corp.	USD	1 755	195 818	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1 032 000	1 028 615	0,06
Eversource Energy	USD	2 917	265 753	0,01	Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	754 000	791 104	0,04
Exelon Corp.	USD	8 395	481 084	0,03	Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	1 249 000	1 224 688	0,07
FirstEnergy Corp.	USD	5 192	214 598	0,01					
Iberdrola SA	EUR	28 756	338 959	0,02					
Mercury NZ Ltd.	NZD	181 878	760 494	0,04					
National Grid plc	GBP	31 212	446 791	0,03					
NextEra Energy, Inc.	USD	10 958	1 015 709	0,06					
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	712 803	1 959 987	0,11					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	5 248	347 831	0,02					
Sempra Energy	USD	2 233	294 006	0,02					
WEC Energy Group, Inc.	USD	2 104	204 298	0,01					
Xcel Energy, Inc.	USD	3 942	268 855	0,02					
			13 829 931	0,78					
Total des actions			756 855 767	42,51					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 146 911 911	64,42					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	1 038 000	1 209 763	0,07	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	1 266 000	1 227 102	0,07
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	1 216 000	1 242 539	0,07	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	614 000	696 383	0,04
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	1 582 000	1 599 750	0,09	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	1 015 000	1 037 401	0,06
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	770 000	771 167	0,04	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	517 000	531 484	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	884 000	929 581	0,05	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	971 000	1 019 574	0,06
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	4 030 000	4 037 153	0,23	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1 226 000	1 232 627	0,07
Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	1 121 000	1 290 568	0,07	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	1 074 000	1 126 540	0,06
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	2 899 000	3 484 207	0,20	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	715 000	752 083	0,04
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	4 513 000	4 453 113	0,24	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	605 000	602 883	0,03
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	679 000	673 385	0,04	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	1 038 000	1 034 922	0,06
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	1 304 000	1 389 099	0,08	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	1 796 000	1 790 567	0,10
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	1 197 000	1 211 101	0,07	Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	175 000	175 219	0,01
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1 910 000	1 970 079	0,11	Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	1 215 000	1 212 151	0,07
Verizon Communications, Inc., 144A 2.355% 15/03/2032	USD	1 287 000	1 272 482	0,07	Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	596 000	568 554	0,03
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	1 381 000	1 411 596	0,08	CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	176 000	183 780	0,01
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	224 000	215 081	0,01	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	2 265 000	2 357 050	0,13
			58 460 834	3,28	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1 290 000	1 369 058	0,08
Biens de consommation discrétionnaire					eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	3 463 000	3 509 888	0,21
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1 748 000	1 867 205	0,10	Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	429 000	478 277	0,03
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	989 000	1 051 920	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Expedia Group, Inc. 2.95% 15/03/2031	USD	179 000	179 054	0,01	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	947 000	1 063 808	0,06
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	729 000	719 199	0,04	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	519 000	589 592	0,03
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	62 000	64 906	-	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	3 170 000	3 261 755	0,19
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	2 004 000	2 006 605	0,11	Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	530 000	339 889	0,02
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	1 895 000	2 055 611	0,12	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	515 000	533 154	0,03
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	372 093	380 337	0,02	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1 290 000	1 323 985	0,07
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	2 350 000	2 423 579	0,14				49 984 305	2,81
Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	700 000	680 509	0,04	Biens de consommation de base				
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	370 000	369 687	0,02	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	3 443 000	3 654 331	0,20
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	1 582 000	1 553 057	0,09	Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	4 688 000	4 741 934	0,26
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	2 216 000	2 223 856	0,12	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1 030 000	1 063 218	0,06
NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	1 100 000	1 279 867	0,07	Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	1 758 000	2 058 312	0,12
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	553 000	553 583	0,03	Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	2 471 000	3 103 776	0,17
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	575 000	600 740	0,03	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	2 068 000	2 117 487	0,12
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	225 000	252 285	0,01	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	877 000	870 440	0,05
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	1 987 000	2 014 063	0,11	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	760 000	798 312	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	501 000	509 377	0,03	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1 206 000	1 230 494	0,07
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	1 118 000	1 181 139	0,07	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	790 000	812 942	0,05
					Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	2 212 000	2 258 817	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	468 000	501 825	0,03	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1 570 000	1 607 162	0,09
			23 211 888	1,30	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	933 000	956 712	0,05
Énergie					DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	574 000	597 844	0,03
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	1 471 000	1 581 855	0,09	Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	4 328 000	4 719 642	0,27
Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	210 000	239 364	0,01	Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	240 000	253 484	0,01
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	1 042 000	1 158 272	0,07	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	745 000	790 359	0,04
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	1 100 000	1 247 488	0,07	Energy Transfer LP 6.25% Perpetual	USD	3 819 000	3 327 533	0,19
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1 803 000	1 882 584	0,11	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	1 120 000	1 166 435	0,07
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	1 395 000	1 462 658	0,08	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	1 839 000	1 476 643	0,08
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	726 000	775 672	0,04	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	1 095 000	1 119 700	0,06
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	1 156 000	1 172 762	0,07	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	342 000	369 743	0,02
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	4 585 000	4 820 830	0,27	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	1 467 000	1 644 888	0,09
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	1 251 000	1 321 838	0,07	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	1 180 000	1 264 276	0,07
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	148 000	160 093	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	2 061 000	2 049 057	0,12
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1 454 000	1 492 756	0,08	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	991 000	983 310	0,06
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	817 000	811 734	0,05	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	1 215 000	1 207 248	0,07
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	998 000	1 176 941	0,07	Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	1 085 000	1 111 154	0,06
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	1 365 000	1 337 277	0,08	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1 885 000	1 878 666	0,11
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	898 000	934 055	0,05	Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	1 994 000	2 087 180	0,12

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	1 837 000	2 010 009	0,11	Credit Suisse Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027	USD	750 000	725 430	0,04
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	2 102 000	2 286 303	0,13	Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	2 000 000	2 001 776	0,11
TransCanada PipeLines Ltd., FRN 2.366% 15/05/2067	USD	7 207 000	6 181 949	0,34	Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	1 000 000	1 024 234	0,06
Transcanada Trust, FRN 5.875% 15/08/2076	USD	2 000 000	2 180 000	0,12	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	920 000	986 700	0,06
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	756 000	787 499	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.46% 27/01/2023	USD	2 000 000	2 000 085	0,11
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	633 000	676 823	0,04	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	3 755 000	3 803 407	0,21
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	480 000	496 097	0,03	JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	500 000	547 309	0,03
			64 805 895	3,64	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	2 020 000	2 020 000	0,11
Finances					Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2 650 000	2 495 015	0,14
Aegon NV, Reg. S, FRN 1.65% Perpetual	USD	4 490 000	4 212 216	0,23	Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	7 474 000	1 877 394	0,11
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	358 000	359 208	0,02	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	4 233 000	1 011 883	0,06
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	153 000	152 034	0,01	Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	1 000 000	1 031 300	0,06
Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	184 000	184 951	0,01	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	975 000	988 160	0,06
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	297 000	311 108	0,02	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	3 010 000	3 025 607	0,17
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1 000 000	1 029 946	0,06	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	992 000	1 015 253	0,06
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	2 000 000	2 019 181	0,11	Societe Generale SA, 144A 5.375% 31/12/2164	USD	1 100 000	1 158 190	0,07
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	1 209 000	1 221 090	0,07	Thailand Government Bond 0.95% 17/06/2025	THB	59 127 000	1 771 963	0,10
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	2 904 000	3 172 620	0,18	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	32 007 000	1 123 696	0,06
Citigroup, Inc., FRN 1.194% 01/06/2024	USD	3 000 000	3 029 108	0,17	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	11 590 000	351 514	0,02
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	769 000	783 419	0,04					
Credit Suisse AG 0.44% 02/02/2024	USD	977 000	974 652	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	1 000 000	978 333	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	509 000	519 323	0,03
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	468 000	456 396	0,03	Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	992 000	983 583	0,06
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	1 569 000	1 715 723	0,10	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1 470 000	1 507 573	0,08
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	1 232 000	1 239 082	0,07	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	774 000	756 179	0,04
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	1 090 000	1 120 656	0,06	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	1 112 000	1 113 718	0,06
			51 918 639	2,92	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	2 334 000	2 453 034	0,14
Santé					Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	2 319 000	2 312 043	0,13
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	254 000	267 345	0,02	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	259 000	262 129	0,01
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	602 000	619 470	0,03	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	2 050 000	2 086 859	0,12
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	2 044 000	2 067 026	0,12	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	979 000	1 001 272	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	655 000	670 923	0,04	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	1 880 000	1 981 097	0,11
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	564 000	498 613	0,03	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1 629 000	1 726 960	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	877 000	772 023	0,04	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	1 545 000	1 457 769	0,08
Baxter International, Inc., 144A 2.272% 01/12/2028	USD	2 250 000	2 269 184	0,13	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	5 238 000	5 328 537	0,29
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	4 405 000	4 511 447	0,25				39 377 289	2,21
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	626 000	633 158	0,04	Industrie				
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	356 000	365 272	0,02	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	1 093 000	1 120 325	0,06
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	2 582 000	2 675 301	0,15	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	490 000	483 995	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	497 000	537 451	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1 530 000	1 517 416	0,09	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	608 000	628 265	0,04
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	1 796 000	1 861 653	0,10	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	1 405 000	1 466 399	0,08
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	1 326 000	1 414 888	0,08				30 206 141	1,70
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	2 732 000	2 824 150	0,16	Technologies de l'information				
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	149 863	158 992	0,01	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	365 000	365 102	0,02
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	1 885 000	1 855 490	0,10	Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	862 000	861 172	0,05
General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	1 050 000	1 050 000	0,06	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	376 000	385 823	0,02
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	140 000	147 906	0,01	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	1 520 000	1 567 644	0,08
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	1 387 000	1 424 359	0,08	Dell International LLC 4% 15/07/2024	USD	1 000 000	1 061 867	0,06
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1 745 000	1 812 924	0,10	II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	343 000	352 288	0,02
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	2 363 000	2 443 992	0,14	Kyndryl Holdings, Inc., 144A 2.7% 15/10/2028	USD	600 000	581 569	0,03
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	1 229 000	1 186 925	0,07	LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	1 055 000	1 061 372	0,06
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	1 018 000	1 038 894	0,06	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	1 072 000	1 108 780	0,06
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 659 000	1 685 610	0,09	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	816 000	817 386	0,05
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	2 870 000	2 986 637	0,16	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	252 000	267 845	0,02
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	145 000	144 175	0,01	QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	500 000	503 332	0,03
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 080 000	1 089 526	0,06	Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	938 000	918 152	0,05
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	1 215 000	1 238 541	0,07	Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	871 000	851 254	0,05
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	601 000	625 079	0,04	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	257 000	296 557	0,02
					Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	3 343 000	3 339 441	0,18
					Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	950 000	986 589	0,06
					Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	1 015 000	1 018 974	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	820 000	839 848	0,05	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	1 425 000	1 460 625	0,08
			17 184 995	0,97					
Matériaux					Immobilier				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	2 031 000	2 011 117	0,11	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	756 000	776 631	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	930 000	961 188	0,05	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	462 000	484 985	0,03
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	1 074 000	1 040 679	0,06	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	589 000	591 150	0,03
Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	347 000	339 531	0,02	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1 923 000	2 024 881	0,12
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1 827 000	1 786 377	0,10	Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	2 054 000	2 044 355	0,12
Cemex SAB de CV, 144A 5.2% 17/09/2030	USD	2 520 000	2 705 282	0,16	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	1 279 000	1 425 663	0,08
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1 286 000	1 308 203	0,07	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	1 811 000	1 894 596	0,11
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	1 257 000	1 327 706	0,07				29 567 798	1,66
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	550 000	553 539	0,03	Immobilier				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	1 000 000	1 077 345	0,06	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1 170 000	1 226 844	0,07
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	933 000	967 055	0,05	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	607 000	640 575	0,04
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	284 000	284 327	0,02	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	2 120 000	2 307 747	0,13
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	485 000	514 815	0,03	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	61 000	59 846	-
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	553 000	590 513	0,03	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	1 730 000	1 814 569	0,10
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	2 024 000	1 973 936	0,11	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	3 154 000	3 032 697	0,17
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1 358 000	1 423 299	0,08	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	2 841 000	3 044 942	0,17

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	770 000	816 810	0,05	Immobilier				
			12 944 030	0,73	Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	3 879	531 281	0,03
Services aux collectivités								531 281	0,03
AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	750 000	729 168	0,04	Total des actions			2 970 016	0,17
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	898 000	900 245	0,05	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			403 644 616	22,68
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	1 176 000	1 223 040	0,07	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	1 587 000	1 546 817	0,09	Actions				
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	585 000	581 259	0,03	Matériaux				
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	2 060 000	2 021 550	0,11	China Lumena New Materials Corp.*	HKD	113 800	-	-
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	729 000	712 022	0,04	China Metal Recycling Holdings Ltd.*	HKD	62 400	-	-
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	1 456 000	1 429 188	0,08				-	-
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	1 280 000	1 331 430	0,07	Immobilier				
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	926 000	985 033	0,06	CA Immobilien Anlagen AG	EUR	2 157	-	-
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	909 000	924 708	0,05				-	-
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	679 000	681 475	0,04	Total des actions			-	-
			13 065 935	0,73	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			-	-
Total des obligations			390 727 749	21,95	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Obligations convertibles					Organismes de placement collectif - OPCVM				
Biens de consommation de base					Fonds d'investissement				
Bunge Ltd. 4.875%	USD	78 937	9 946 851	0,56	Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution	USD	339 597	33 548 473	1,88
			9 946 851	0,56	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution'I'	USD	500 579	47 457 824	2,67
Total des obligations convertibles			9 946 851	0,56				81 006 297	4,55
Actions					Total organismes de placement collectif - OPCVM			81 006 297	4,55
Biens de consommation discrétionnaire					Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	209 800	2 438 735	0,14	Fonds d'investissement				
			2 438 735	0,14	iShares China CNY Bond Fund'D'	USD	680 669	3 829 376	0,22
					iShares USD High Yield Corp. Bond ESG Fund	USD	8 441 459	47 571 842	2,67
								51 401 218	2,89
					Total des fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)			51 401 218	2,89
					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			132 407 515	7,44

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Total des investissements			1 682 964 042	94,54
Espèces			103 807 771	5,83
Autres actifs/(passifs)			(6 646 879)	(0,37)
Actif net total			1 780 124 934	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 31 décembre 2021

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
CZK	4 065 000	USD	185 332	12 janvier 2022	BNP Paribas	186	-
CZK	4 065 000	USD	185 259	12 janvier 2022	Citibank	258	-
CLP	623 010 000	USD	714 953	13 janvier 2022	Bank of America	15 886	-
USD	716 550	COP	2 870 500 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	12 049	-
USD	13 777	KRW	16 277 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	89	-
USD	69 363 630	TWD	1 917 072 000	13 janvier 2022	Citibank	156 385	0,01
PEN	2 070 000	USD	505 519	14 janvier 2022	Bank of America	13 149	-
USD	359 109	HUF	114 950 000	21 janvier 2022	BNP Paribas	6 671	-
CHF	17 730 000	USD	19 323 956	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	142 480	0,01
GBP	21 120 000	USD	28 234 378	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	291 037	0,02
PLN	2 969 153	USD	723 948	25 janvier 2022	Morgan Stanley	8 912	-
USD	211 081 383	EUR	185 713 806	25 janvier 2022	Morgan Stanley	196 459	0,01
USD	19 780 910	JPY	2 256 192 000	25 janvier 2022	Barclays	176 479	0,01
USD	4 025 509	ZAR	63 118 000	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	80 372	0,01
CZK	6 140 000	USD	275 854	3 février 2022	UBS	3 777	-
USD	252 971	HUF	81 070 000	3 février 2022	BNP Paribas	4 709	-
USD	354 452	CLP	300 016 000	4 février 2022	BNP Paribas	3 710	-
USD	361 890	ZAR	5 745 000	7 février 2022	Goldman Sachs	3 476	-
CNH	9 956 000	USD	1 546 975	14 février 2022	Morgan Stanley	15 338	-
USD	537 675	HUF	172 500 000	14 février 2022	BNP Paribas	9 983	-
USD	362 300	RUB	27 110 000	22 février 2022	Bank of America	3 603	-
BRL	2 245 000	USD	393 466	24 février 2022	Morgan Stanley	4 721	-
USD	531 594	CLP	451 050 000	24 février 2022	BNP Paribas	6 019	-
IDR	5 156 750 000	USD	353 328	25 février 2022	UBS	8 289	-
MXN	11 420 000	USD	529 317	28 février 2022	BNP Paribas	26 007	-
MYR	2 400 000	USD	563 116	28 février 2022	Goldman Sachs	11 603	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 201 647	0,07
Couverture des catégories d'actions							
CNH	52 321 982	USD	8 169 761	28 janvier 2022	HSBC	49 792	-
USD	-	CNH	3	28 janvier 2022	HSBC	-	-
AUD	93 401 917	USD	66 911 076	31 janvier 2022	HSBC	890 967	0,05
CHF	898 642	USD	980 839	31 janvier 2022	HSBC	5 970	-
EUR	443 750 358	USD	503 637 366	31 janvier 2022	HSBC	320 619	0,02
GBP	106 219 894	USD	141 549 000	31 janvier 2022	HSBC	1 913 191	0,11
NOK	91 295	USD	10 155	31 janvier 2022	HSBC	195	-
PLN	14 858 784	USD	3 630 127	31 janvier 2022	HSBC	35 763	-
SEK	1 743	USD	192	31 janvier 2022	HSBC	-	-
SGD	197 685 045	USD	144 820 189	31 janvier 2022	HSBC	1 832 761	0,10
USD	162 754	AUD	224 133	31 janvier 2022	HSBC	52	-
USD	3	EUR	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1	SGD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						5 049 310	0,28
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						6 250 957	0,35
USD	360 727	CZK	8 130 000	12 janvier 2022	BNP Paribas	(10 308)	-
USD	18 580 676	AUD	26 211 000	13 janvier 2022	Bank of America	(445 084)	(0,03)
USD	18 261 216	CAD	23 422 000	13 janvier 2022	Lloyds Bank	(176 738)	(0,01)
USD	18 307 755	SGD	25 049 000	13 janvier 2022	UBS	(277 063)	(0,02)
USD	238 302	PEN	960 000	14 janvier 2022	Bank of America	(2 240)	-
USD	274 676	PEN	1 110 000	14 janvier 2022	Morgan Stanley	(3 450)	-
PEN	1 475 000	USD	372 522	18 janvier 2022	BNP Paribas	(3 013)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Multi-Asset 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
THB	12 195 000	USD	367 613	18 janvier 2022	BNP Paribas	(2 586)	-
USD	364 452	PEN	1 475 000	18 janvier 2022	Morgan Stanley	(5 057)	-
USD	361 612	THB	12 195 000	18 janvier 2022	Goldman Sachs	(3 415)	-
THB	12 370 000	USD	370 526	20 janvier 2022	BNP Paribas	(266)	-
USD	364 559	THB	12 370 000	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(5 701)	-
HUF	114 950 000	USD	370 128	21 janvier 2022	BNP Paribas	(17 691)	-
MYR	1 550 000	USD	371 792	21 janvier 2022	Morgan Stanley	(23)	-
USD	364 620	MYR	1 550 000	21 janvier 2022	Morgan Stanley	(7 148)	-
JPY	4 150 161 000	USD	36 813 845	25 janvier 2022	BNP Paribas	(752 399)	(0,04)
JPY	2 256 172 000	USD	19 831 106	25 janvier 2022	Citibank	(226 848)	(0,02)
NOK	331 638 000	USD	37 832 311	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(227 904)	(0,02)
USD	18 216 809	AUD	25 895 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(580 401)	(0,03)
USD	19 159 849	CHF	17 732 000	25 janvier 2022	UBS	(308 782)	(0,02)
USD	4 198 686	GBP	3 115 758	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(9 566)	-
USD	24 238 512	GBP	18 004 242	25 janvier 2022	State Street	(78 650)	-
USD	18 562 203	NOK	166 650 607	25 janvier 2022	BNP Paribas	(334 297)	(0,02)
USD	9 155 365	NOK	82 081 643	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(151 867)	(0,01)
USD	9 252 185	NOK	82 910 750	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(149 059)	(0,01)
USD	716 216	ZAR	11 563 846	25 janvier 2022	Citibank	(6 573)	-
HUF	81 070 000	USD	259 393	3 février 2022	Morgan Stanley	(11 131)	-
USD	180 523	CZK	4 075 000	3 février 2022	BNP Paribas	(5 063)	-
USD	91 938	CZK	2 065 000	3 février 2022	J.P. Morgan	(2 108)	-
CLP	300 016 000	USD	364 628	4 février 2022	Morgan Stanley	(13 886)	-
MYR	2 133 000	USD	512 309	4 février 2022	Goldman Sachs	(1 034)	-
USD	501 469	MYR	2 133 000	4 février 2022	Morgan Stanley	(9 806)	-
USD	357 655	ZAR	5 825 000	7 février 2022	Barclays	(5 750)	-
ZAR	11 570 000	USD	724 897	7 février 2022	BNP Paribas	(3 078)	-
CZK	15 740 000	USD	719 442	14 février 2022	UBS	(3 345)	-
HUF	172 500 000	USD	550 826	14 février 2022	State Street	(23 134)	-
PLN	1 495 000	USD	375 620	14 février 2022	Morgan Stanley	(7 165)	-
RON	1 575 000	USD	365 192	14 février 2022	Barclays	(5 307)	-
THB	57 105 000	USD	1 742 706	14 février 2022	Goldman Sachs	(33 645)	-
USD	1 552 627	CNH	9 956 000	14 février 2022	State Street	(9 686)	-
USD	700 154	CZK	15 740 000	14 février 2022	J.P. Morgan	(15 943)	-
USD	366 736	PLN	1 495 000	14 février 2022	BNP Paribas	(1 719)	-
USD	358 626	RON	1 575 000	14 février 2022	J.P. Morgan	(1 260)	-
USD	1 682 578	THB	57 105 000	14 février 2022	Goldman Sachs	(26 484)	-
RUB	81 900 000	USD	1 093 020	22 février 2022	Bank of America	(9 386)	-
USD	717 608	RUB	54 790 000	22 février 2022	Bank of America	(7 329)	-
CLP	451 050 000	USD	551 406	24 février 2022	Morgan Stanley	(25 831)	-
USD	390 163	BRL	2 245 000	24 février 2022	Goldman Sachs	(8 023)	-
USD	354 782	IDR	5 156 750 000	25 février 2022	Morgan Stanley	(6 836)	-
USD	157 248	MXN	3 510 000	28 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(13 433)	-
USD	356 395	MXN	7 910 000	28 février 2022	Goldman Sachs	(28 247)	-
USD	563 645	MYR	2 400 000	28 février 2022	Morgan Stanley	(11 074)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(4 075 832)	(0,23)
Couverture des catégories d'actions							
USD	161 649	CNH	1 034 547	28 janvier 2022	HSBC	(874)	-
AUD	91	USD	66	31 janvier 2022	HSBC	-	-
NOK	1 001	USD	114	31 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	132 172	USD	14 639	31 janvier 2022	HSBC	(13)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Multi-Asset 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	707 646	AUD	991 175	31 janvier 2022	HSBC	(11 866)	-
USD	5 452	CHF	5 034	31 janvier 2022	HSBC	(76)	-
USD	5 425 812	EUR	4 803 005	31 janvier 2022	HSBC	(28 857)	-
USD	478 421	GBP	360 534	31 janvier 2022	HSBC	(8 521)	-
USD	62	NOK	557	31 janvier 2022	HSBC	(1)	-
USD	21 776	PLN	89 965	31 janvier 2022	HSBC	(419)	-
USD	949 438	SGD	1 295 245	31 janvier 2022	HSBC	(11 442)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(62 069)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(4 137 901)	(0,23)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						2 113 056	0,12

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(18)	EUR	19 920	-
Euro-Bund, 08/03/2022	(19)	EUR	58 035	-
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	(314)	USD	34 269	-
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	25	USD	79 525	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2022	(70)	USD	27 492	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(320)	USD	41 563	-
US Ultra Bond, 22/03/2022	199	USD	422 383	0,03
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			683 187	0,04
FTSE 100 Index, 18/03/2022	(689)	GBP	(907 888)	(0,05)
SPI 200 Index, 17/03/2022	(428)	AUD	(543 662)	(0,03)
US 2 Year Note, 31/03/2022	10	USD	(3 125)	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	293	USD	(289 739)	(0,02)
US Long Bond, 22/03/2022	15	USD	(5 375)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 749 789)	(0,10)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 066 602)	(0,06)

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
116	S&P 500 Index, Put, 4,600.000, 18/02/2022	USD	UBS	650 760	0,04
110	S&P 500 Index, Put, 4,650.000, 18/02/2022	USD	UBS	722 150	0,04
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				1 372 910	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(5 200)	AbbVie, Inc., Call, 124.750, 14/01/2022	USD	RBC	(52 240)	(0,01)
(3 300)	Activision Blizzard, Inc., Call, 70.320, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(2 311)	-
(1 100)	Adobe, Inc., Call, 767.490, 14/01/2022	USD	RBC	(12)	-
(97 000)	AIA Group Ltd., Call, 90.555, 14/01/2022	HKD	Morgan Stanley	(39)	-
(956)	Air Liquide SA, Call, 154.421, 14/01/2022	EUR	RBC	(1 405)	-
(700)	Alphabet, Inc., Call, 3.144.100, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(676)	-
(500)	Amazon.com, Inc., Call, 3.802.060, 14/01/2022	USD	RBC	(543)	-
(1 500)	Anthem, Inc., Call, 438.270, 14/01/2022	USD	RBC	(45 125)	(0,01)
(1 100)	Aon Global Ltd., Call, 326.020, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(30)	-
(18 900)	Apple, Inc., Call, 181.870, 14/01/2022	USD	RBC	(34 273)	-
(3 531)	AstraZeneca plc, Call, 88.887, 14/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(2 069)	-
(5 592)	Atlas Copco AB, Call, 613.454, 14/01/2022	SEK	RBC	(10 921)	-
(3 500)	Ball Corp., Call, 102.360, 14/01/2022	USD	RBC	(154)	-
(521 000)	Bank of China Ltd., Call, 2.888, 14/01/2022	HKD	Morgan Stanley	(308)	-
(3 362)	Bayer AG, Call, 50.727, 14/01/2022	EUR	Citigroup	(79)	-
(4 800)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 296.980, 14/01/2022	USD	RBC	(24 623)	-
(3 900)	Blackstone, Inc., Call, 161.920, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(15)	-
(2 700)	Block, Inc., Call, 253.890, 14/01/2022	USD	Goldman Sachs	(12)	-
(8 300)	Bridgestone Corp., Call, 4.967.000, 14/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(5 355)	-
(1 800)	Carrier Global Corp., Call, 61.750, 14/01/2022	USD	RBC	(1)	-
(100)	Chipotle Mexican Grill, Inc., Call, 1.813.030, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(894)	-
(11 400)	Cisco Systems Inc/Delaware, Call, 63.240, 14/01/2022	USD	RBC	(10 400)	-
(11 100)	Comcast Corp., Call, 57.040, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(145)	-
(14 047)	Compass Group plc, Call, 17.287, 14/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(1 162)	-
(8 800)	Corning, Inc., Call, 44.450, 14/01/2022	USD	RBC	-	-
(1 200)	Cummins, Inc., Call, 237.950, 14/01/2022	USD	RBC	(40)	-
(1 200)	Deere & Co., Call, 391.120, 14/01/2022	USD	RBC	(46)	-
(10 070)	Diageo plc, Call, 40.501, 14/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(5 616)	-
(1 100)	Dollar General Corp., Call, 232.100, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(5 849)	-
(2 857)	DSV A/S, Call, 1.509.750, 14/01/2022	DKK	Morgan Stanley	(19 539)	-
(2 600)	Eaton Corp. plc, Call, 181.130, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(227)	-
(5 200)	eBay, Inc., Call, 76.370, 14/01/2022	USD	Goldman Sachs	(87)	-
(1 000)	Eli Lilly & Co., Call, 279.660, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(4 927)	-
(9 190)	Equinor ASA, Call, 253.634, 14/01/2022	NOK	Morgan Stanley	(624)	-
(823)	EssilorLuxottica SA, Call, 195.045, 14/01/2022	EUR	RBC	(328)	-
(1 500)	Estee Lauder Cos., Inc. (The), Call, 366.330, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(10 278)	-
(700)	Fast Retailing Co. Ltd., Call, 75.640.000, 14/01/2022	JPY	UBS	(2)	-
(800)	FedEx Corp., Call, 271.000, 14/01/2022	USD	RBC	(444)	-
(3 500)	Fiserv, Inc., Call, 112.120, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(595)	-
(98)	Givaudan SA, Call, 4.764.362, 14/01/2022	CHF	RBC	(7 577)	-
(1 653)	Heineken NV, Call, 96.738, 14/01/2022	EUR	RBC	(5 179)	-
(3 900)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 161.560, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(3 509)	-
(2 100)	Home Depot, Inc. (The), Call, 443.120, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(233)	-
(112 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 113.880, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(22)	-
(2 400)	Hoya Corp., Call, 19.497.000, 14/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(26)	-
(700)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 248.800, 14/01/2022	USD	RBC	(998)	-
(4 889)	Industria de Diseno Textil SA, Call, 31.981, 14/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(11)	-
(265 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 4.666, 14/01/2022	HKD	J.P. Morgan	(89)	-
(27 656)	Investor AB, Call, 226.600, 14/01/2022	SEK	Morgan Stanley	(10 605)	-
(1 900)	IQVIA Holdings, Inc., Call, 286.450, 14/01/2022	USD	RBC	(5 657)	-
(4 400)	JD.com, Inc., Call, 103.330, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(34)	-
(8 700)	Johnson & Johnson, Call, 166.420, 14/01/2022	USD	Goldman Sachs	(54 430)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(1 200)	Kimberly-Clark Corp., Call, 140.410, 14/01/2022	USD	RBC	(2 745)	-
(12 000)	Komatsu Ltd., Call, 2,904.000, 14/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(376)	-
(6 050)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 31.760, 14/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(182)	-
(2 155)	Koninklijke DSM NV, Call, 202.288, 14/01/2022	EUR	UBS	(1 979)	-
(2 915)	London Stock Exchange Group plc, Call, 73.916, 14/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(351)	-
(665)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 751.415, 14/01/2022	EUR	RBC	(2 307)	-
(2 200)	Marriott International, Inc., Call, 174.450, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(1 191)	-
(2 500)	Marsh & McLennan Cos., Inc., Call, 180.900, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(576)	-
(4 100)	Merck & Co., Inc., Call, 81.010, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(657)	-
(1 408)	Merck KGaA, Call, 234.218, 14/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(2 075)	-
(2 700)	Meta Platforms, Inc., Call, 353.130, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(10 007)	-
(5 200)	Micron Technology, Inc., Call, 102.880, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(2 208)	-
(8 000)	Microsoft Corp., Call, 355.680, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(4 099)	-
(60 700)	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Call, 666.000, 14/01/2022	JPY	Morgan Stanley	(416)	-
(11 800)	Mitsui Fudosan Co. Ltd., Call, 2,593.000, 14/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(31)	-
(2 400)	Moderna, Inc., Call, 457.270, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(30)	-
(15 477)	National Australia Bank Ltd., Call, 29.201, 14/01/2022	AUD	UBS	(2 304)	-
(18 820)	National Grid plc, Call, 10.161, 14/01/2022	GBP	Morgan Stanley	(11 472)	-
(4 300)	NetEase, Inc., Call, 133.320, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(96)	-
(1 800)	Newmont Corp., Call, 62.500, 14/01/2022	USD	RBC	(1 632)	-
(5 200)	NextEra Energy, Inc., Call, 95.000, 14/01/2022	USD	RBC	(2 228)	-
(13 900)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 3,241.000, 14/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(1 559)	-
(800)	Norfolk Southern Corp., Call, 302.020, 14/01/2022	USD	RBC	(1 000)	-
(3 435)	Novartis AG, Call, 78.582, 14/01/2022	CHF	Morgan Stanley	(7 720)	-
(6 200)	NVIDIA Corp., Call, 408.030, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(94)	-
(1 900)	NXP Semiconductors NV, Call, 257.480, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(463)	-
(3 700)	Oracle Corp., Call, 102.340, 14/01/2022	USD	RBC	(147)	-
(14 800)	ORIX Corp., Call, 2,408.000, 14/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(2 402)	-
(54 600)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.831, 14/01/2022	SGD	RBC	(381)	-
(1 300)	Parker-Hannifin Corp., Call, 338.320, 14/01/2022	USD	RBC	(93)	-
(4 200)	PepsiCo, Inc., Call, 168.830, 14/01/2022	USD	RBC	(19 144)	-
(20 400)	Pfizer, Inc., Call, 63.010, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(5 597)	-
(27 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 63.210, 14/01/2022	HKD	Morgan Stanley	(111)	-
(3 100)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 154.170, 14/01/2022	USD	RBC	(27 386)	-
(3 100)	Progressive Corp. (The), Call, 102.760, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(5 244)	-
(1 400)	Prologis, Inc., Call, 165.970, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(5 691)	-
(10 882)	Prudential plc, Call, 14.419, 14/01/2022	GBP	Goldman Sachs	(11)	-
(2 300)	QUALCOMM, Inc., Call, 204.290, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(305)	-
(1 845)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.401, 14/01/2022	GBP	J.P. Morgan	(238)	-
(3 906)	Rio Tinto plc, Call, 52.738, 14/01/2022	GBP	UBS	(254)	-
(1 539)	Roche Holding AG, Call, 385.293, 14/01/2022	CHF	Morgan Stanley	(3 937)	-
(1 300)	Roper Technologies, Inc., Call, 512.830, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(756)	-
(4 400)	Ross Stores, Inc., Call, 126.880, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(78)	-
(116)	S&P 500 Index, Put, 4,200.000, 18/02/2022	USD	UBS	(205 900)	(0,01)
(110)	S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/02/2022	USD	UBS	(222 750)	(0,02)
(1 700)	salesforce.com, Inc., Call, 292.940, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(117)	-
(2 434)	SAP SE, Call, 125.646, 14/01/2022	EUR	RBC	(4 610)	-
(800)	SBA Communications Corp., Call, 390.470, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(3 912)	-
(15 513)	Sberbank of Russia PJSC, Call, 19.760, 14/01/2022	USD	HSBC	(1)	-
(2 348)	Schneider Electric SE, Call, 173.870, 14/01/2022	EUR	HSBC	(4 732)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contrats d'options vendues (suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(1 000)	ServiceNow, Inc., Call, 722.300, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(790)	-
(1 300)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 366.130, 14/01/2022	USD	RBC	(483)	-
(5 295)	SK Hynix, Inc., Call, 138,852.000, 14/01/2022	USD	UBS	(4 186)	-
(700)	SMC Corp., Call, 81,697.000, 14/01/2022	JPY	UBS	(1 515)	-
(34 700)	SoftBank Corp., Call, 1,600.000, 14/01/2022	JPY	UBS	(4)	-
(13 500)	Sun Hung Kai Properties Ltd., Call, 101.862, 14/01/2022	HKD	J.P. Morgan	(18)	-
(2 612)	Swiss Re AG, Call, 93.763, 14/01/2022	CHF	Morgan Stanley	(73)	-
(1 700)	Synopsys, Inc., Call, 395.370, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(1 325)	-
(6 500)	Sysco Corp., Call, 79.360, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(3 704)	-
(9 400)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 77.140, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(5 064)	-
(3 900)	Tokio Marine Holdings, Inc., Call, 6,135.000, 14/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(9 668)	-
(800)	Tokyo Electron Ltd., Call, 67,028.000, 14/01/2022	JPY	J.P. Morgan	(8 051)	-
(8 100)	Truist Financial Corp., Call, 66.830, 14/01/2022	USD	RBC	(9)	-
(9 200)	Uber Technologies, Inc., Call, 49.680, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(780)	-
(500)	United Parcel Service, Inc., Call, 216.810, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(980)	-
(1 600)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 483.170, 14/01/2022	USD	RBC	(36 401)	-
(4 300)	Verizon Communications, Inc., Call, 53.690, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(381)	-
(2 750)	Vinci SA, Call, 96.932, 14/01/2022	EUR	UBS	(823)	-
(9 771)	Wesfarmers Ltd., Call, 60.989, 14/01/2022	AUD	Goldman Sachs	(1 557)	-
(9 400)	Weyerhaeuser Co., Call, 42.920, 14/01/2022	USD	RBC	(826)	-
(11 325)	Woodside Petroleum Ltd., Call, 23.518, 14/01/2022	AUD	RBC	(197)	-
(646)	Zurich Insurance Group AG, Call, 406.493, 14/01/2022	CHF	J.P. Morgan	(1 208)	-
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(979 402)	(0,06)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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. 3.5% 01/06/2041	USD	134 000	137 990	0,04	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	199 000	238 421	0,08
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	323 000	337 589	0,11	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	157 000	159 617	0,05
British Telecom- communications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	326 000	395 258	0,13	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	108 000	106 689	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.75% 17/04/2026	EUR	150 000	172 368	0,06	Woolworths Group Ltd., Reg. S 2.8% 20/05/2030	AUD	1 000 000	716 944	0,23
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	150 000	174 805	0,06				1 339 738	0,43
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	285 000	312 452	0,10	Énergie				
T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	74 000	73 719	0,02	Ampol Ltd., Reg. S 3.661% 09/12/2080	AUD	1 300 000	973 415	0,32
Verizon Communications, Inc. 1.75% 20/01/2031	USD	139 000	132 220	0,04	BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041	USD	106 000	107 144	0,03
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	89 000	93 572	0,03	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	122 000	124 831	0,04
Verizon Communications, Inc. 3.55% 22/03/2051	USD	233 000	251 627	0,08	Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	30 000	33 197	0,01
			2 081 600	0,67	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	77 000	84 032	0,03
Biens de consommation discrétionnaire					EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030	USD	204 000	236 139	0,08
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	190 000	235 597	0,08	EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	120 000	135 752	0,04
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	75 000	76 419	0,02	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	29 000	30 921	0,01
Las Vegas Sands Corp. 2.9% 25/06/2025	USD	47 000	46 929	0,02	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	16 000	20 144	0,01
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100 000	141 782	0,05	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/02/2037	USD	52 000	69 489	0,02
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	255 000	297 432	0,09	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	78 000	107 919	0,03
			798 159	0,26	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040	USD	15 000	20 323	0,01
Biens de consommation de base					Kinder Morgan, Inc. 2% 15/02/2031	USD	56 000	53 436	0,02
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	100 000	118 067	0,04	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	64 000	69 672	0,02
					ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	13 000	13 265	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Origin Energy Finance Ltd. 2.65% 11/11/2027	AUD	1 000 000	712 069	0,23	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	100 000	109 728	0,04
Pioneer Natural Resources Co. 1.125% 15/01/2026	USD	111 000	107 827	0,03	EUROFIMA 6% 30/03/2022	AUD	1 600 000	1 177 077	0,38
Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	700 000	739 855	0,24	Ford Motor Credit Co. LLC 3.683% 03/12/2024	AUD	1 000 000	738 308	0,24
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	53 000	57 758	0,02	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.55% 02/09/2025	AUD	500 000	353 259	0,11
			3 697 188	1,19	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	90 000	88 897	0,03
Finances					Housing & Development Board, Reg. S 2.233% 21/02/2022	SGD	2 250 000	1 672 940	0,54
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	151 000	153 980	0,05	Insurance Australia Group Ltd., Reg. S 2.412% 15/06/2045	AUD	600 000	446 388	0,14
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	USD	700 000	795 960	0,26	International Finance Corp. 2.8% 15/08/2022	AUD	1 500 000	1 106 123	0,36
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/11/2031	AUD	900 000	614 643	0,20	Kommunalbanken A/S 4.5% 18/07/2022	AUD	1 250 000	927 993	0,30
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	300 000	344 277	0,11	Landwirtschaft- liche Rentenbank, Reg. S 2.7% 05/09/2022	AUD	1 500 000	1 106 600	0,36
Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	242 000	277 445	0,09	Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	650 000	694 145	0,22
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	262 000	257 540	0,08	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	12 000	13 271	-
Barclays plc 1.007% 10/12/2024	USD	250 000	248 317	0,08	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	240 000	275 658	0,09
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	245 000	293 730	0,09	New Zealand Government Bond 0.25% 15/05/2028	NZD	4 806 000	2 896 510	0,93
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 09/07/2026	EUR	300 000	346 460	0,11	New Zealand Government Bond 1.5% 15/05/2031	NZD	2 116 000	1 348 835	0,43
Canada Government Bond 1.5% 01/06/2031	CAD	940 000	743 441	0,24	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	400 000	423 847	0,14
CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	200 000	219 243	0,07	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	105 000	104 991	0,03
Commerzbank AG, Reg. S 0.5% 28/08/2023	EUR	100 000	114 710	0,04	UBS Group AG, Reg. S 4.375% 31/12/2164	AUD	800 000	591 244	0,19
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	250 000	255 512	0,08	US Treasury 1.625% 15/05/2031	USD	3 283 000	3 327 371	1,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	100 000	117 832	0,04	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	1 100 000	782 431	0,26
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 30/11/2022	GBP	200 000	271 592	0,09	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	55 000	54 615	0,02
Western Australian Treasury Corp., Reg. S 2.75% 24/07/2029	AUD	3 327 000	2 574 561	0,83				1 767 715	0,57
			25 032 428	8,05	Technologies de l'information				
					Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	150 000	154 829	0,05
					Motorola Solutions, Inc. 2.75% 24/05/2031	USD	48 000	48 197	0,02
					salesforce.com, Inc. 2.9% 15/07/2051	USD	61 000	62 229	0,02
					VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	300 000	294 785	0,09
								560 040	0,18
					Matériaux				
					BASF SE, Reg. S 0.25% 05/06/2027	EUR	400 000	458 101	0,15
								458 101	0,15
					Immobilier				
					American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 2.25% 15/01/2029	USD	274 000	271 416	0,09
					American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	105 000	101 298	0,03
					Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	39 000	40 849	0,01
					Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	200 000	195 155	0,06
					Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	239 000	274 547	0,09
					Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	122 000	132 268	0,04
					Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	232 000	247 810	0,08
					London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	125 000	179 271	0,06
Santé									
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	50 000	65 716	0,02					
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	91 000	89 699	0,03					
DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	100 000	108 882	0,04					
HCA, Inc. 3.5% 15/07/2051	USD	200 000	204 315	0,07					
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	194 000	221 836	0,07					
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/12/2051	USD	49 000	48 645	0,02					
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 24/07/2029	EUR	201 000	251 055	0,07					
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	62 000	76 076	0,02					
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	45 000	51 790	0,02					
			1 118 014	0,36					
Industrie									
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	200 000	286 391	0,09					
Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025	AUD	500 000	392 417	0,13					
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	106 000	107 992	0,03					
Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	100 000	97 281	0,03					
Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	42 000	46 588	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	239 000	245 229	0,08	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	514	337 611	0,11
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	149 000	150 248	0,05	Comcast Corp. 'A'	USD	10 383	524 762	0,17
			1 838 091	0,59	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1 979	680 471	0,22
Services aux collectivités					Netflix, Inc.	USD	453	277 014	0,09
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 1.814% 05/02/2027	AUD	1 000 000	695 509	0,22	Spotify Technology SA	USD	784	186 239	0,06
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 3.12% 06/10/2080	AUD	1 570 000	1 143 211	0,37	Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 200	363 516	0,12
Duke Energy Corp. 3.3% 15/06/2041	USD	26 000	26 378	0,01	Walt Disney Co. (The)	USD	1 718	267 594	0,09
Duke Energy Corp. 3.5% 15/06/2051	USD	25 000	26 024	0,01				5 652 159	1,82
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	223 000	222 107	0,07	Biens de consommation discrétionnaire				
Eversource Energy 1.65% 15/08/2030	USD	87 000	81 510	0,03	adidas AG	EUR	574	164 142	0,05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	122 000	122 222	0,04	Amazon.com, Inc.	USD	641	2 159 553	0,71
NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	43 000	40 230	0,01	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	7 318	734 760	0,24
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	65 000	60 659	0,02	Booking Holdings, Inc.	USD	338	808 485	0,26
PacifiCorp 2.9% 15/06/2052	USD	93 000	91 889	0,03	Bridgestone Corp.	JPY	6 800	292 579	0,09
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	139 000	155 809	0,05	Burberry Group plc	GBP	3 978	97 656	0,03
TenneT Holding BV, Reg. S 0.5% 09/06/2031	EUR	247 000	278 197	0,09	Churchill Downs, Inc.	USD	789	188 298	0,06
TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	230 000	278 258	0,09	Daimler AG	EUR	2 305	176 132	0,06
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	220 000	320 632	0,10	Industria de Diseno Textil SA	EUR	9 316	299 402	0,10
			3 542 635	1,14	JD.com, Inc. 'A'	HKD	5 650	198 642	0,06
			42 233 709	13,59	Lowe's Cos., Inc.	USD	2 681	686 630	0,22
Total des obligations					Lululemon Athletica, Inc.	USD	1 108	441 167	0,14
Actions					LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	261	215 372	0,07
Services de communication					MercadoLibre, Inc.	USD	154	208 452	0,07
Activision Blizzard, Inc.	USD	1 587	107 009	0,03	NIKE, Inc. 'B'	USD	1 904	318 555	0,10
Alphabet, Inc. 'A'	USD	996	2 907 943	0,93	NVR, Inc.	USD	44	259 607	0,08
					O'Reilly Automotive, Inc.	USD	285	199 845	0,06
					Stellantis NV	EUR	8 211	154 263	0,05
					Tractor Supply Co.	USD	1 587	375 303	0,12
					Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	2 298	202 722	0,07
					Zalando SE, Reg. S	EUR	1 608	129 675	0,04
								8 311 240	2,68
					Biens de consommation de base				
					China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	52 000	295 024	0,09
					Costco Wholesale Corp.	USD	1 408	793 314	0,26
					Diageo plc	GBP	12 399	675 922	0,22
					Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	531	194 777	0,06
					Nestle SA	CHF	8 411	1 174 738	0,37

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
PepsiCo, Inc.	USD	3 365	580 708	0,19	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 150	321 859	0,10
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2 427	394 882	0,13	CSL Ltd.	AUD	630	132 947	0,04
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	4 634	396 955	0,13	Danaher Corp.	USD	1 646	540 319	0,17
			4 506 320	1,45	Dexcom, Inc.	USD	298	161 089	0,05
Énergie					Edwards Lifesciences Corp.	USD	2 137	278 906	0,09
ConocoPhillips	USD	9 475	683 894	0,22	Eli Lilly & Co.	USD	2 409	667 404	0,21
Coterra Energy, Inc.	USD	20 575	401 912	0,13	Eurofins Scientific SE	EUR	1 515	187 093	0,06
Equinor ASA	NOK	31 251	831 541	0,27	GlaxoSmithKline plc	GBP	18 369	398 614	0,13
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	54 190	1 187 726	0,38	HCA Healthcare, Inc.	USD	1 055	272 027	0,09
			3 105 073	1,00	Johnson & Johnson	USD	3 739	643 995	0,21
Finances					Merck KGaA	EUR	958	246 877	0,08
AIA Group Ltd.	HKD	36 800	371 790	0,12	Pfizer, Inc.	USD	5 638	329 259	0,11
American Express Co.	USD	2 088	342 318	0,11	Roche Holding AG	CHF	945	392 397	0,13
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	97 728	195 090	0,06	Terumo Corp.	JPY	2 900	122 323	0,04
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1 142 500	588 005	0,19	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	762	506 739	0,16
Barclays plc	GBP	144 562	365 136	0,12	UCB SA	EUR	1 698	193 406	0,06
BlackRock, Inc.	USD	607	553 781	0,18	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2 141	1 079 105	0,34
Chubb Ltd.	USD	1 787	344 700	0,11	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	429	202 038	0,07
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	7 100	172 356	0,06	Zoetis, Inc.	USD	1 088	266 477	0,09
DNB Bank ASA	NOK	6 278	143 343	0,05				7 991 258	2,57
Erste Group Bank AG	EUR	11 209	522 867	0,17	Industrie				
First Republic Bank	USD	2 160	446 100	0,14	Airbus SE	EUR	2 459	313 607	0,10
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	6 003	388 033	0,12	AMETEK, Inc.	USD	1 354	198 090	0,06
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1 489	203 477	0,07	Bunzl plc	GBP	6 048	235 677	0,08
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	124 709	322 498	0,10	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	4 189	300 434	0,10
JPMorgan Chase & Co.	USD	6 984	1 105 718	0,35	Daifuku Co. Ltd.	JPY	1 300	106 356	0,03
Macquarie Group Ltd.	AUD	3 338	497 952	0,16	Daimler Truck Holding AG	EUR	5 748	210 669	0,07
Morgan Stanley	USD	10 037	990 334	0,31	Deutsche Post AG	EUR	3 815	244 084	0,08
MSCI, Inc.	USD	384	234 823	0,08	Fortive Corp.	USD	2 286	173 635	0,06
Nasdaq, Inc.	USD	1 969	411 256	0,13	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	2 119	223 821	0,07
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	11 000	79 306	0,03	Honeywell International, Inc.	USD	810	167 573	0,05
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5 562	425 636	0,14	Johnson Controls International plc	USD	5 654	457 428	0,15
US Bancorp	USD	6 592	369 716	0,12	Kingspan Group plc	EUR	1 750	212 368	0,07
			9 074 235	2,92	Kubota Corp.	JPY	34 200	757 882	0,24
Santé					Legrand SA	EUR	4 854	566 931	0,18
Abbott Laboratories	USD	1 615	227 582	0,07	Nabtesco Corp.	JPY	3 300	97 434	0,03
Anthem, Inc.	USD	854	398 598	0,13	Nordson Corp.	USD	468	119 100	0,04
AstraZeneca plc	GBP	3 602	422 204	0,14	Otis Worldwide Corp.	USD	2 987	257 708	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Parker-Hannifin Corp.	USD	912	286 851	0,09	Trimble, Inc.	USD	1 533	133 898	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5 600	339 580	0,11	Visa, Inc. 'A'	USD	4 181	909 710	0,29
Rockwell Automation, Inc.	USD	962	333 278	0,11	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	443	264 278	0,09
Sandvik AB	SEK	9 049	253 111	0,08				14 900 141	4,79
Schneider Electric SE	EUR	3 745	733 086	0,24	Matériaux				
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	21 500	231 592	0,07	BHP Group Ltd.	AUD	6 296	189 742	0,06
Siemens AG	EUR	4 958	854 618	0,28	Croda International plc	GBP	1 538	210 231	0,07
SMC Corp.	JPY	600	404 779	0,13	Linde plc	EUR	1 507	520 289	0,17
Union Pacific Corp.	USD	4 320	1 076 865	0,35	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	2 493	229 531	0,07
Vestas Wind Systems A/S	DKK	12 025	367 444	0,12	Sealed Air Corp.	USD	2 378	159 488	0,05
			9 524 001	3,07	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1 042	364 768	0,12
					Sika AG	CHF	609	253 070	0,08
					Vulcan Materials Co.	USD	1 746	360 715	0,12
								2 287 834	0,74
Technologies de l'information					Immobilier				
Accenture plc 'A'	USD	1 852	765 387	0,25	Equinix, Inc., REIT	USD	136	114 933	0,04
Adobe, Inc.	USD	1 320	751 851	0,24				114 933	0,04
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	2 527	366 060	0,12	Services aux collectivités				
Apple, Inc.	USD	8 097	1 440 657	0,46	Iberdrola SA	EUR	15 831	186 606	0,06
ASML Holding NV	EUR	1 102	883 958	0,28	National Grid plc	GBP	14 091	201 709	0,06
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1 076	224 517	0,07	NextEra Energy, Inc.	USD	6 365	589 979	0,19
Hexagon AB 'B'	SEK	14 431	228 767	0,07				978 294	0,31
Infineon Technologies AG	EUR	2 751	126 328	0,04	Total des actions			66 445 488	21,39
Intuit, Inc.	USD	727	466 938	0,15	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			108 679 197	34,98
Keyence Corp.	JPY	500	313 769	0,10	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Microsoft Corp.	USD	8 516	2 885 837	0,94	Obligations				
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1 700	135 307	0,04	Services de communication				
NVIDIA Corp.	USD	2 345	692 070	0,22	Activision				
PayPal Holdings, Inc.	USD	830	158 974	0,05	Blizzard, Inc. 2.5% 15/09/2050	USD	53 000	46 625	0,02
salesforce.com, Inc.	USD	1 239	315 943	0,10	AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	30 000	30 405	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7 083	466 330	0,15	Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	46 000	49 342	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	775	426 950	0,14	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	130 000	126 006	0,03
SAP SE	EUR	3 070	431 098	0,14				252 378	0,08
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	678	190 982	0,06	Biens de consommation discrétionnaire				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	7 911	951 133	0,31	Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	88 000	98 108	0,03
Teradyne, Inc.	USD	2 079	339 597	0,11					
Texas Instruments, Inc.	USD	5 446	1 029 802	0,33					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Expedia Group, Inc. 3.25% 15/02/2030	USD	50 000	51 109	0,02	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	250 000	241 305	0,08
Expedia Group, Inc. 2.95% 15/03/2031	USD	8 000	8 002	-	Canada Treasury Bill 0% 17/03/2022	CAD	5 050 000	3 974 166	1,28
Marriott International, Inc. 2.85% 15/04/2031	USD	52 000	51 931	0,02	Canada Treasury Bill 0% 15/09/2022	CAD	7 070 000	5 542 127	1,77
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	167 000	182 326	0,06	Canada Treasury Bill 0% 10/11/2022	CAD	5 050 000	3 952 024	1,27
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	60 000	59 041	0,02	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	153 000	145 114	0,05
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	161 000	154 670	0,05	Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	50 000	49 964	0,02
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	200 000	187 651	0,06	Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025	USD	67 000	66 828	0,02
			792 838	0,26	Citigroup, Inc. 1.122% 28/01/2027	USD	325 000	316 849	0,10
Énergie					Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	262 000	266 441	0,09
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	219 000	233 985	0,08	Deutsche Bank AG 3.035% 28/05/2032	USD	300 000	302 816	0,10
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	166 000	164 930	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.46% 27/01/2023	USD	384 000	384 016	0,12
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	100 000	117 930	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	171 000	170 626	0,05
EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	29 000	29 805	0,01	JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	229 000	226 528	0,07
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	94 000	98 343	0,03	JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	49 000	48 662	0,02
			644 993	0,21	JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	192 000	194 510	0,06
Finances					JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	239 000	230 635	0,07
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	131 000	131 442	0,04	M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	292 000	301 490	0,10
Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028	AUD	500 000	352 221	0,11	Macquarie Bank Ltd. 1.62% 17/06/2031	AUD	500 000	362 592	0,12
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	273 000	292 231	0,09	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	105 000	119 835	0,04
Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	41 000	41 212	0,01					
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	375 000	360 081	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	200 000	205 295	0,07	WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031	AUD	600 000	421 181	0,14
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	49 000	48 977	0,02	WSO Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.7% 28/06/2030	AUD	1 000 000	711 548	0,23
Suncorp Group Ltd. 2.305% 01/12/2035	AUD	1 200 000	893 685	0,29				4 663 205	1,50
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	296 000	288 661	0,09	Technologies de l'information				
US Treasury Bill 0% 24/03/2022	USD	4 000 000	3 999 596	1,28	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	162 000	162 045	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	255 000	269 111	0,09	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	34 000	34 227	0,01
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	55 000	56 547	0,02	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	94 000	96 456	0,03
Westpac Banking Corp., Reg. S 1.62% 29/01/2031	AUD	500 000	366 085	0,12	Intel Corp. 2.8% 12/08/2041	USD	94 000	93 729	0,03
			24 201 672	7,78	Kyndryl Holdings, Inc., 144A 3.15% 15/10/2031	USD	46 000	44 707	0,01
Santé					NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	150 000	162 113	0,06
Baxter International, Inc., 144A 2.539% 01/02/2032	USD	291 000	294 460	0,10	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	62 000	62 105	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	100 000	107 688	0,03				655 382	0,21
			402 148	0,13	Matériaux				
Industrie					Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	102 000	99 805	0,03
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030	AUD	1 100 000	861 659	0,28	Yamana Gold, Inc., 144A 2.63% 15/08/2031	USD	92 000	88 477	0,03
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	200 000	203 547	0,07				188 282	0,06
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	51 000	58 382	0,02	Immobilier				
General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	128 000	128 000	0,04	CPI Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	1 500 000	1 030 294	0,33
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031	AUD	1 500 000	1 078 088	0,34	DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032	AUD	2 000 000	1 368 396	0,44
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	1 500 000	1 039 841	0,33	Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	144 000	151 486	0,05
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	115 000	118 291	0,04	GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	70 000	79 563	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	43 000	42 668	0,01	Llitst Finance Pty. Ltd. 2.85% 28/06/2030	AUD	700 000	482 250	0,16
					Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	41 000	40 225	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	1 050 000	1 126 125	0,36	Westpac Banking Corp. 0% 15/06/2022	AUD	2 000 000	1 450 487	0,47
			4 278 339	1,38				15 943 841	5,13
Services aux collectivités					Total des certificats de dépôt				
AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	91 000	88 472	0,03	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	1 400 000	988 355	0,32	54 718 946				
Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028	AUD	1 000 000	713 369	0,23	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	208 000	206 670	0,07	Organismes de placement collectif - OPCVM				
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd. 2.543% 23/09/2030	AUD	800 000	541 567	0,17	Industrie				
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	148 000	157 435	0,05	Schroder ISF Emerging Markets - Class I Acc	USD	320 917	9 205 169	2,96
			2 695 868	0,87	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist	USD	359 008	9 194 375	2,96
Total des obligations			38 775 105	12,48	Schroder ISF Global High Yield - Class I USD Dist	USD	67 454	3 015 003	0,97
Certificats de dépôt					Schroder ISF QEP Global Core - Class I Acc	USD	218 749	12 446 573	4,01
Finances								33 861 120	10,90
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 15/06/2022	AUD	2 000 000	1 450 487	0,47	Fonds d'investissement				
Bank of Queensland Ltd. 0% 26/04/2022	AUD	2 000 000	1 450 546	0,47	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	8 822	14 764 117	4,76
Bank of Queensland Ltd. 0% 09/05/2022	AUD	1 000 000	725 107	0,23	Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I USD Accumulation	USD	89 140	8 952 836	2,88
Bank of Queensland Ltd. 0% 15/12/2022	AUD	2 000 000	1 440 492	0,46	Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	180 817	21 750 029	7,01
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 21/02/2022	AUD	2 000 000	1 451 442	0,47	Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I EUR Accumulation	EUR	54 144	6 130 773	1,97
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 14/03/2022	AUD	3 000 000	2 176 861	0,69	Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	29 301	2 981 011	0,96
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 09/05/2022	AUD	1 000 000	725 107	0,23	Schroder ISF Commodity - Class I USD Accumulation	USD	81 821	9 228 517	2,97
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 04/07/2022	AUD	3 000 000	2 172 338	0,70	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation	USD	47 508	4 537 552	1,46
Commonwealth Bank of Australia 0% 15/06/2022	AUD	2 000 000	1 450 487	0,47	Schroder ISF Securitized Credit - Class I Acc'I'	USD	54 368	5 976 507	1,92
National Australia Bank Ltd. 0% 15/06/2022	AUD	2 000 000	1 450 487	0,47					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Xtrackers (IE) plc ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted - Class 1D USD	USD	685 722	9 228 104	2,97
			83 549 446	26,90
Total organismes de placement collectif - OPCVM			117 410 566	37,80
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			117 410 566	37,80
Total des investissements			280 808 709	90,39
Espèces			28 340 083	9,12
Autres actifs/(passifs)			1 523 084	0,49
Actif net total			310 671 876	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
AUD	2 250 000	USD	1 615 907	28 janvier 2022	ANZ	17 388	0,01
AUD	3 050 000	USD	2 177 962	28 janvier 2022	Westpac Banking	36 060	0,01
USD	25 328 348	AUD	33 596 320	28 janvier 2022	Commonwealth Bank of Australia	940 475	0,31
EUR	362 199	USD	408 846	18 février 2022	Barclays	2 638	-
EUR	779 690	USD	885 380	18 février 2022	Standard Chartered	404	-
USD	6 242 391	EUR	5 478 106	18 février 2022	Standard Chartered	18 865	0,01
AUD	8 040 000	USD	5 788 684	2 mars 2022	ANZ	47 963	0,01
AUD	23 180 000	USD	16 580 171	2 mars 2022	Westpac Banking	247 376	0,08
EUR	74 505	USD	84 359	2 mars 2022	Westpac Banking	303	-
USD	3 636 660	CAD	4 600 000	2 mars 2022	Westpac Banking	15 821	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 327 293	0,44
Couverture des catégories d'actions							
CNH	149 703 264	USD	23 376 558	28 janvier 2022	HSBC	141 168	0,04
NZD	127 019 616	USD	85 953 911	28 janvier 2022	HSBC	888 175	0,29
USD	1	CNH	6	28 janvier 2022	HSBC	-	-
AUD	11 130 032	USD	7 972 200	31 janvier 2022	HSBC	107 281	0,03
EUR	14 301 498	USD	16 231 323	31 janvier 2022	HSBC	10 588	-
PLN	58 884 889	USD	14 385 479	31 janvier 2022	HSBC	142 328	0,05
SGD	12 076 468	USD	8 850 483	31 janvier 2022	HSBC	108 463	0,03
USD	1	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1	SGD	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	3 749	ZAR	60 008	31 janvier 2022	HSBC	2	-
ZAR	5	USD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						1 398 005	0,44
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						2 725 298	0,88
AUD	436 875	USD	318 765	28 janvier 2022	ANZ	(1 633)	-
AUD	1 591 501	USD	1 200 000	28 janvier 2022	Commonwealth Bank of Australia	(44 715)	(0,02)
USD	1 250 982	GBP	930 181	18 février 2022	Standard Chartered	(5 207)	-
JPY	1 015 120 000	CAD	11 570 811	2 mars 2022	Westpac Banking	(284 921)	(0,09)
JPY	1 320 011 771	USD	11 597 336	2 mars 2022	Westpac Banking	(124 455)	(0,04)
USD	750 724	AUD	1 060 000	2 mars 2022	ANZ	(18 784)	(0,01)
USD	39 546 241	AUD	55 440 062	2 mars 2022	Westpac Banking	(700 534)	(0,23)
USD	738 323	CAD	940 000	2 mars 2022	ANZ	(1 587)	-
USD	25 539 790	CAD	32 530 108	2 mars 2022	Westpac Banking	(65 921)	(0,02)
USD	373 453	EUR	330 000	2 mars 2022	Westpac Banking	(1 537)	-
USD	4 234 275	NZD	6 220 000	2 mars 2022	Westpac Banking	(15 958)	-
USD	1 657 627	SGD	2 272 483	2 mars 2022	Westpac Banking	(27 941)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(1 293 193)	(0,42)
Couverture des catégories d'actions							
USD	334 397	CNH	2 138 889	28 janvier 2022	HSBC	(1 613)	-
USD	152 169	AUD	210 878	31 janvier 2022	HSBC	(911)	-
USD	32 357	EUR	28 721	31 janvier 2022	HSBC	(260)	-
USD	52 597	PLN	215 668	31 janvier 2022	HSBC	(612)	-
USD	51 888	SGD	70 900	31 janvier 2022	HSBC	(709)	-
ZAR	11 148 338	USD	697 354	31 janvier 2022	HSBC	(1 169)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(5 274)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 298 467)	(0,42)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						1 426 831	0,46

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Target Return

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Australia 3 Year Bond, 15/03/2022	267	AUD	32 671	0,01
Canada 10 Year Bond, 22/03/2022	6	CAD	15 445	-
EURO STOXX 50 Index, 16/12/2022	107	EUR	90 580	0,03
EURO STOXX 50 Index, 15/12/2023	228	EUR	67 662	0,02
Long Gilt, 29/03/2022	4	GBP	2 702	-
Nikkei 225 Index, 10/03/2022	18	JPY	113 636	0,04
SPI 200 Index, 17/03/2022	11	AUD	8 583	-
US Long Bond, 22/03/2022	14	USD	20 251	0,01
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			351 530	0,11
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	(67)	AUD	(8 117)	-
Euro-Schatz, 08/03/2022	6	EUR	(1 328)	-
Korea 10 Year Bond, 15/03/2022	30	KRW	(15 394)	-
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	49	USD	(21 105)	(0,01)
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	(13)	USD	(40 820)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2022	10	USD	(1 879)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(7)	USD	(3 505)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(517)	USD	(453 235)	(0,15)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(545 383)	(0,17)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(193 853)	(0,06)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Mexico Cetes 0% 31/03/2022				
Obligations					Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031				
Énergie					Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032				
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	480 000	405 675	0,96	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	235 000	234 648	0,55
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	4 100 000	161 802	0,38	Russian Federal Bond - OFZ 4.5% 16/07/2025	RUB	45 000 000	468 242	1,11
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	110 000	110 434	0,26	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 07/10/2026	RUB	25 000 000	289 157	0,68
			677 911	1,60	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	39 590 000	447 749	1,06
Finances					Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	614 000	957 068	2,26	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	22 000 000	248 243	0,59
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	223 400	345 472	0,82	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	8 350 000	474 129	1,12
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	11 840	1 796 750	4,25	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	10 069 020	615 693	1,46
Colombia Government Bond 7% 30/06/2032	COP	1 616 400 000	319 531	0,76	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	4 200 000	214 175	0,51
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/03/2022	EUR	1 600 000	1 602 430	3,79	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	4 150 000	193 350	0,46
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/03/2022	EUR	1 540 000	1 542 671	3,65	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	5 600 000	279 316	0,66
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/05/2022	EUR	3 200 000	3 208 965	7,58	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	10 250 000	508 415	1,20
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	3 046 000 000	210 264	0,50	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	8 960 000	346 293	0,82
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	2 631 000 000	168 815	0,40	Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023	UAH	480 000	15 239	0,04
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	17 587 000 000	1 098 664	2,60	Ukraine Government Bond 9.99% 22/05/2024	UAH	23 600 000	723 175	1,71
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	3 456 000 000	240 118	0,57					
Indonesia Treasury 5.5% 15/04/2026	IDR	10 600 000 000	665 788	1,57					
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	4 200 000	218 319	0,52					
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	13 700 000	575 327	1,36					
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	14 700 000	631 042	1,49					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	2 891 000	101 213	0,24	Gold Fields Ltd., ADR	USD	11 311	109 219	0,26
Ukraine Government Bond 9.79% 26/05/2027	UAH	485 000	13 793	0,03	Hochschild Mining plc	GBP	166 541	257 836	0,60
US Treasury 1.375% 15/11/2031	USD	2 300 000	2 002 596	4,74	Kinross Gold Corp.	USD	17 818	90 193	0,21
			22 480 692	53,18	Kirkland Lake Gold Ltd.	USD	1 852	67 731	0,16
					Newmont Corp.	USD	1 317	71 442	0,17
					Northern Star Resources Ltd.	AUD	15 252	91 815	0,22
					OceanaGold Corp.	CAD	58 913	89 730	0,21
Matériaux					Pan American Silver Corp.	USD	4 905	107 929	0,26
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	200 000	175 157	0,41	SSR Mining, Inc.	USD	5 289	81 668	0,19
			175 157	0,41	St Barbara Ltd.	AUD	44 802	41 995	0,10
					Yamana Gold, Inc.	USD	25 100	92 816	0,22
Total des obligations			23 333 760	55,19				1 701 109	4,02
Actions					Total des actions			3 712 662	8,78
Énergie					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27 046 422	63,97
BP plc	GBP	43 600	171 475	0,41	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Cenovus Energy, Inc.	USD	19 033	203 881	0,49	Obligations				
Chevron Corp.	USD	1 041	107 582	0,25	Énergie				
Coterra Energy, Inc.	USD	3 400	58 513	0,14	Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	220 000	200 607	0,47
Devon Energy Corp.	USD	3 240	124 384	0,29				200 607	0,47
Diamondback Energy, Inc.	USD	1 940	183 015	0,43	Total des obligations			200 607	0,47
Eni SpA	EUR	9 118	110 704	0,26	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			200 607	0,47
Galp Energia SGPS SA	EUR	22 829	194 503	0,46	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Helmerich & Payne, Inc.	USD	8 800	185 949	0,44	Organismes de placement collectif - OPCVM				
Repsol SA	EUR	16 603	172 957	0,41	Fonds d'investissement				
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	9 800	189 133	0,45	Schroder ISF Commodity - Class I USD Accumulation	USD	24 446	2 429 190	5,74
Schlumberger NV	USD	6 940	182 038	0,43				2 429 190	5,74
TotalEnergies SE	EUR	2 855	127 419	0,30	Total organismes de placement collectif - OPCVM			2 429 190	5,74
			2 011 553	4,76	Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)				
Matériaux					Finances				
Aclara Resources, Inc.	CAD	22 882	23 170	0,05	WisdomTree WTI Crude Oil	USD	139 150	878 997	2,08
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	2 077	96 207	0,23	WisdomTree Zinc	USD	113 500	1 080 952	2,56
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	4 156	76 159	0,18				1 959 949	4,64
Barrick Gold Corp.	USD	6 854	113 596	0,27	Fonds d'investissement				
Centerra Gold, Inc.	CAD	5 575	37 902	0,09	Gold Bullion Securities Ltd.	USD	5 400	805 040	1,90
Eldorado Gold Corp.	USD	14 344	118 312	0,28	Invesco Physical Gold ETC	USD	16 954	2 628 427	6,21
Endeavour Mining plc	CAD	5 415	104 556	0,25					
Fortuna Silver Mines, Inc.	USD	8 400	28 833	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Inflation Plus

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
iPath Series B Bloomberg Aluminum Subindex Total Return ETN	USD	16 260	839 351	1,99
iPath Series B Bloomberg Copper Subindex Total Return ETN	USD	26 000	502 979	1,19
iPath Series B Bloomberg Sugar Subindex Total Return ETN	USD	20 400	1 013 335	2,40
iShares Physical Platinum ETC	USD	34 900	423 240	1,00
iShares Physical Silver ETC	USD	93 336	1 823 159	4,31
WisdomTree Wheat Reg. S	USD	1 948 826	1 407 900	3,33
			9 443 431	22,33
Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF)			11 403 380	26,97
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			13 832 570	32,71
Total des investissements			41 079 599	97,15
Espèces			1 872 504	4,43
Autres actifs/(passifs)			(668 417)	(1,58)
Actif net total			42 283 686	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
PEN	1 720 000	EUR	373 994	18 janvier 2022	BNP Paribas	5 516	0,01
EUR	618 108	USD	700 000	4 février 2022	State Street	1 787	-
INR	23 000 000	EUR	262 814	4 février 2022	Morgan Stanley	8 630	0,02
MYR	4 610 000	EUR	954 649	7 février 2022	Morgan Stanley	18 092	0,04
EUR	139 166	CAD	200 000	9 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	564	-
GBP	68 000	EUR	79 333	9 février 2022	State Street	1 518	-
USD	823 000	EUR	709 332	9 février 2022	State Street	15 217	0,04
AUD	134 000	EUR	84 186	14 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 445	-
CAD	165 000	EUR	113 875	14 février 2022	BNP Paribas	460	-
MXN	1 500 000	EUR	63 203	28 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	989	-
MXN	20 040 000	EUR	816 557	28 février 2022	Standard Chartered	41 053	0,10
PLN	2 850 000	EUR	604 931	2 mars 2022	BNP Paribas	12 465	0,03
EUR	1 988 400	USD	2 250 000	7 mars 2022	Barclays	8 550	0,02
EUR	1 038 329	USD	1 175 000	7 mars 2022	J.P. Morgan	4 408	0,01
PLN	3 750 000	EUR	808 848	7 mars 2022	HSBC	3 105	0,01
EUR	3 881 842	USD	4 396 000	9 mars 2022	Standard Chartered	13 845	0,03
MYR	1 940 000	EUR	404 968	9 mars 2022	Morgan Stanley	3 650	0,01
EUR	411 598	USD	467 000	14 mars 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	739	-
EUR	1 174 293	USD	1 327 000	14 mars 2022	State Street	6 820	0,02
INR	57 585 000	EUR	665 031	15 mars 2022	HSBC	10 848	0,03
EUR	1 672 923	USD	1 889 000	23 mars 2022	J.P. Morgan	11 376	0,03
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						171 077	0,40
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						171 077	0,40
EUR	1 862 098	USD	2 162 000	7 janvier 2022	J.P. Morgan	(42 551)	(0,10)
EUR	69 036	USD	80 000	7 janvier 2022	Lloyds Bank	(1 442)	-
EUR	367 919	PEN	1 720 000	18 janvier 2022	Morgan Stanley	(11 591)	(0,03)
CLP	187 300 000	EUR	196 103	4 février 2022	BNP Paribas	(3 311)	(0,01)
EUR	578 940	USD	670 000	4 février 2022	J.P. Morgan	(10 967)	(0,03)
EUR	192 952	USD	224 000	4 février 2022	Lloyds Bank	(4 271)	(0,01)
EUR	711 250	USD	810 000	4 février 2022	Standard Chartered	(1 922)	-
EUR	93 108	AUD	146 000	9 février 2022	Lloyds Bank	(199)	-
EUR	60 864	CAD	88 000	9 février 2022	Morgan Stanley	(120)	-
EUR	112 395	GBP	95 000	9 février 2022	Bank of America	(560)	-
EUR	508 262	GBP	435 000	9 février 2022	Standard Chartered	(8 951)	(0,02)
EUR	301 112	USD	350 000	9 février 2022	Bank of America	(7 019)	(0,02)
EUR	1 058 191	USD	1 231 000	9 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(25 552)	(0,05)
EUR	840 951	USD	973 000	9 février 2022	HSBC	(15 654)	(0,04)
EUR	995 147	USD	1 155 000	9 février 2022	J.P. Morgan	(21 686)	(0,06)
EUR	374 999	USD	437 000	9 février 2022	Lloyds Bank	(9 725)	(0,02)
EUR	272 301	USD	316 000	9 février 2022	Morgan Stanley	(5 898)	(0,01)
EUR	766 033	USD	882 000	9 février 2022	UBS	(10 459)	(0,03)
EUR	81 018	AUD	127 000	14 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(140)	-
EUR	36 682	AUD	57 490	14 février 2022	State Street	(56)	-
EUR	125 974	CAD	181 800	14 février 2022	Morgan Stanley	(1)	-
CLP	234 710 000	EUR	245 141	23 février 2022	Morgan Stanley	(4 391)	(0,01)
EUR	1 003 565	MXN	25 240 000	28 février 2022	HSBC	(76 578)	(0,18)
EUR	997 652	RUB	87 105 000	28 février 2022	Barclays	(15 354)	(0,04)
EUR	1 002 822	ZAR	18 650 000	28 février 2022	Morgan Stanley	(18 387)	(0,04)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
RUB	6 000 000	EUR	70 705	28 février 2022	Barclays	(926)	-
HUF	223 850 000	EUR	605 164	2 mars 2022	Barclays	(3 470)	(0,01)
EUR	986 484	BRL	6 430 000	3 mars 2022	Goldman Sachs	(15 581)	(0,04)
CLP	78 000 000	EUR	81 649	9 mars 2022	Standard Chartered	(1 847)	-
EUR	83 361	GBP	71 000	9 mars 2022	Goldman Sachs	(996)	-
COP	875 000 000	EUR	197 278	15 mars 2022	Goldman Sachs	(9 612)	(0,02)
COP	277 000 000	EUR	60 666	15 mars 2022	Morgan Stanley	(1 257)	-
EUR	326 512	IDR	5 342 000 000	15 mars 2022	Deutsche Bank	(2 457)	(0,01)
IDR	1 750 000 000	EUR	107 799	15 mars 2022	Morgan Stanley	(32)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(332 963)	(0,78)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(332 963)	(0,78)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(161 886)	(0,38)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Japan DGF

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					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés					
Obligations					Organismes de placement collectif - FIA					
Finances					Fonds d'investissement					
US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	51 700 000	5 818 749 382	3,93	Schroder Asian Investment Grade Credit A - Class I	SGD	13 905 078	1 404 733 349	0,95	
US Treasury Bill 0% 24/02/2022	USD	10 200 000	1 174 836 738	0,79	Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Acc	CNY	367 577	5 592 231 698	3,77	
			6 993 586 120	4,72				6 996 965 047	4,72	
Total des obligations			6 993 586 120	4,72	Total organismes de placement collectif - FIA			6 996 965 047	4,72	
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					Organismes de placement collectif - OPCVM					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Industrie					
Obligations					Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc					
Finances					Schroder ISF China Opportunities - Class I USD Accumulation					
Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 21/05/2030	AUD	37 536 000	3 367 356 397	2,27	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc	USD	99 703	5 831 358 544	3,93	
Canada Government Bond 2.25% 01/06/2029	CAD	70 458 000	6 746 507 244	4,55	Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc	EUR	415 687	3 743 014 608	2,52	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 30/01/2024	EUR	87 500 000	11 410 635 973	7,69	Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	USD	5 276 600	10 259 777 793	6,91	
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	8 619 000	711 974 328	0,48	Schroder ISF Global Equity - Class I Acc	USD	1 469 715	9 995 913 570	6,74	
New Zealand Government Bond, Reg. S 5.5% 15/04/2023	NZD	20 525 000	1 695 137 596	1,14	Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	USD	645 551	4 964 104 266	3,35	
US Treasury 0.125% 30/06/2023	USD	80 000 000	9 152 168 203	6,17	Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc	JPY	639 130	1 332 137 687	0,90	
US Treasury 2% 30/04/2024	USD	39 811 200	4 710 146 399	3,18				48 521 063 479	32,71	
US Treasury 0.375% 31/01/2026	USD	50 000 000	5 570 724 580	3,76	Fonds d'investissement					
US Treasury 4.5% 15/02/2036	USD	22 500 000	3 556 348 117	2,40	Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation					
US Treasury Bill 0% 19/05/2022	USD	27 200 000	3 131 813 595	2,11	Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation	USD	89 674 419	11 031 529 964	7,44	
US Treasury Bill 0% 16/06/2022	USD	24 000 000	2 762 795 158	1,86				20 000 000	2 302 087 410	1,55
			52 815 607 590	35,61						
Total des obligations			52 815 607 590	35,61						
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé										

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Japan DGF

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
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	359 891	4 986 389 585	3,36	Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF)				
Total organismes de placement collectif - OPCVM					Fonds d'investissement				
			18 320 006 959	12,35	L&G Longer Dated All Commodities Fund	USD	1 577 000	3 569 358 539	2,41
			66 841 070 438	45,06	SPDR S&P U.S. Energy Select Sector Fund	USD	630 000	1 416 063 657	0,95
					4 985 422 196 3,36				
					Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) 4 985 422 196 3,36				
					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés 78 823 457 681 53,14				
					Total des investissements 138 632 651 391 93,47				
					Espèces 10 465 506 786 7,06				
					Autres actifs/(passifs) (780 480 865) (0,53)				
					Actif net total 148 317 677 312 100,00				

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
AUD	135 000 000	JPY	11 122 257 825	24 février 2022	HSBC	165 965 039	0,12
AUD	85 000 000	NZD	88 665 625	24 février 2022	HSBC	141 459 656	0,09
CAD	22 000 000	JPY	1 950 528 360	24 février 2022	Standard Chartered	29 547 219	0,02
JPY	4 888 653 574	AUD	58 367 000	24 février 2022	HSBC	8 211 323	-
JPY	3 766 658 850	AUD	45 000 000	24 février 2022	State Street	3 917 896	-
JPY	9 434 179 023	CAD	103 892 000	24 février 2022	State Street	83 542 109	0,06
JPY	1 022 686 757	NOK	77 800 000	24 février 2022	UBS	7 866 706	-
JPY	2 623 251 863	NZD	32 697 000	24 février 2022	HSBC	54 439 680	0,04
JPY	1 093 465 677	SEK	84 100 000	24 février 2022	HSBC	24 529 514	0,02
MXN	500 000 000	CAD	30 088 762	24 février 2022	HSBC	68 991 773	0,05
USD	108 654 198	EUR	95 000 000	24 février 2022	HSBC	132 316 095	0,09
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						720 787 010	0,49
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						720 787 010	0,49
CAD	29 334 116	MXN	500 000 000	24 février 2022	HSBC	(136 912 529)	(0,09)
EUR	55 113 172	CHF	58 000 000	24 février 2022	Standard Chartered	(117 090 216)	(0,08)
EUR	17 000 000	USD	19 298 937	24 février 2022	State Street	(7 046 308)	(0,01)
JPY	7 231 524 300	AUD	90 000 000	24 février 2022	BNP Paribas	(293 957 609)	(0,20)
JPY	3 895 210 000	CNH	220 000 000	24 février 2022	HSBC	(63 183 684)	(0,04)
JPY	9 948 987 945	EUR	76 500 000	24 février 2022	BNP Paribas	(18 569 934)	(0,01)
JPY	7 340 421 250	EUR	57 500 000	24 février 2022	Standard Chartered	(151 534 019)	(0,10)
JPY	3 831 836 700	EUR	30 000 000	24 février 2022	State Street	(77 009 527)	(0,05)
JPY	4 367 920 800	TWD	1 060 000 000	24 février 2022	BNP Paribas	(49 104 750)	(0,03)
JPY	1 422 681 250	USD	12 500 000	24 février 2022	BNP Paribas	(16 555 499)	(0,01)
JPY	6 955 207 800	USD	61 000 000	24 février 2022	HSBC	(68 267 533)	(0,05)
JPY	1 136 517 000	USD	10 000 000	24 février 2022	Standard Chartered	(14 872 399)	(0,01)
JPY	68 408 459 132	USD	599 960 000	24 février 2022	State Street	(670 299 242)	(0,45)
JPY	3 714 766 000	USD	32 500 000	24 février 2022	UBS	(27 249 547)	(0,03)
NZD	89 892 600	AUD	85 000 000	24 février 2022	HSBC	(45 063 402)	(0,03)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(1 756 716 198)	(1,19)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 756 716 198)	(1,19)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(1 035 929 188)	(0,70)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Japan DGF

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente JPY	% de l'actif net
E-mini S&P Real Estate Index, 18/03/2022	430	USD	92 929 818	0,06
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(120)	EUR	125 314 955	0,09
Russell 1000 Value Emini Index, 18/03/2022	306	USD	79 921 688	0,05
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	198	USD	99 037 791	0,07
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			397 204 252	0,27
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	(280)	EUR	(54 016 295)	(0,04)
TOPIX Index, 10/03/2022	(70)	JPY	(30 265 983)	(0,02)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(84 282 278)	(0,06)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			312 921 974	0,21

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Obligations									
Services de communication									
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200 000	195 188	0,04	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	215 000	253 727	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	200 000	210 940	0,04	OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	3 400 000	3 465 065	0,63
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	4 000 000	4 207 780	0,75	Ovintiv Exploration, Inc. 5.625% 01/07/2024	USD	40 000	44 067	0,01
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	98 000	100 283	0,02	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	53 000	57 227	0,01
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200 000	209 345	0,04	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	55 000	58 947	0,01
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200 000	197 498	0,04	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	15 000	15 877	-
			5 121 034	0,93	Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	41 000	48 545	0,01
							4 241 860	0,77	
Biens de consommation discrétionnaire					Finances				
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	50 000	48 832	0,01	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	2 000 000	2 025 000	0,37
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	109 000	134 774	0,02	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	2 200 000	2 091 210	0,38
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	19 000	19 962	-	Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	200 000	201 652	0,04
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	77 000	81 919	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	200 000	215 748	0,04
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	3 700 000	3 626 776	0,67	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	2 800 000	3 166 381	0,58
			3 912 263	0,71	Krung Thai Bank PCL, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	1 887 000	1 901 181	0,35
Énergie									
Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	12 000	12 855	-	Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	6 200 000	6 621 073	1,19
BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual	USD	55 000	59 538	0,01	Mapletree Treasury Services Ltd., Reg. S 3.7% 31/12/2164	SGD	5 750 000	4 251 438	0,77
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	31 000	31 143	0,01	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	5 000	5 257	-
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	55 000	56 330	0,01	NatWest Group plc 5.125% 31/12/2164	GBP	1 000 000	1 419 923	0,26
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	13 000	14 387	-					
Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	121 000	124 152	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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. 5.375% 15/11/2029	USD	75 000	80 734	0,01	HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	12 000	12 377	-
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	99 000	97 185	0,02	Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	USD	1 200 000	1 208 868	0,22
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 1.639% Perpetual	USD	3 000 000	2 906 250	0,53				5 190 369	0,94
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	1 000 000	1 078 945	0,20					
			26 061 977	4,74					
Santé					Immobilier				
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	27 000	26 505	-	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.95% 20/10/2025	USD	5 600 000	5 404 000	0,97
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200 000	203 500	0,03	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 26/02/2027	USD	1 000 000	1 035 140	0,19
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	33 000	33 133	0,01	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 4.95% 12/08/2024	USD	4 000 000	3 994 252	0,73
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	97 000	99 929	0,02	Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.25% 12/07/2025	USD	6 800 000	6 256 001	1,13
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	65 000	67 046	0,01	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	151 000	159 566	0,03
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	43 000	43 940	0,01	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	146 000	148 232	0,03
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	140 000	147 595	0,03	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.8% 31/12/2164	USD	5 200 000	5 011 500	0,91
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	40 000	40 233	0,01	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	3 900 000	3 510 274	0,64
			661 881	0,12	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 30/04/2025	USD	5 100 000	4 271 443	0,78
								29 790 408	5,41
Industrie					Services aux collectivités				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	3 200 000	3 313 472	0,60	Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	966 000	1 025 179	0,19
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	200 000	210 506	0,04				1 025 179	0,19
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	31 000	31 480	0,01					
			3 555 458	0,65					
Matériaux					Total des obligations			79 560 429	14,46
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	4 000 000	3 969 124	0,72	Obligations convertibles				
					Services de communication				
					Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	450 000	586 575	0,11
					Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	1 100 000	1 671 789	0,30
								2 258 364	0,41

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Biens de consommation discrétionnaire					Biens de consommation discrétionnaire				
Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	4 852 600	2 884 435	0,52	Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	1 700 000	1 821 907	0,33
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2 000 000	3 038 485	0,55	Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	280 000 000	2 636 289	0,48
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	4 700 000	4 393 326	0,79	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	120 000 000	1 248 425	0,23
MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	1 387 000	4 332 433	0,79	SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	915 200	2 540 692	0,46
Vinpearl JSC, Reg. S 3.25% 21/09/2026	USD	4 000 000	3 899 099	0,71	STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	2 000 000	2 632 626	0,48
Zalando SE, Reg. S 0.625% 06/08/2027	EUR	3 100 000	3 884 945	0,71				18 691 309	3,40
			22 432 723	4,07	Matériaux				
Finances					Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	2 380 000	5 259 271	0,96
Bank of America Corp. 7.25%	USD	3 932	5 724 992	1,05				5 259 271	0,96
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 28/05/2024	HKD	26 000 000	3 473 012	0,63	Immobilier				
JPMorgan Chase Bank NA 0% 07/08/2022	USD	3 800 000	4 300 650	0,78	Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026	USD	2 400 000	2 439 000	0,44
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	420 000 000	4 314 756	0,78				2 439 000	0,44
			17 813 410	3,24	Services aux collectivités				
Santé					NiSource, Inc. 7.75%	USD	17 000	1 902 130	0,35
DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	800 000	1 003 824	0,18				1 902 130	0,35
Orpea SA, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	875 000	1 397 972	0,26	Total des obligations convertibles				
			2 401 796	0,44				90 711 072	16,49
Industrie					Actions				
Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	600 000	929 249	0,17	Services de communication				
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	320 000 000	4 396 681	0,80	Alphabet, Inc. 'A'	USD	787	2 297 743	0,42
PB Issuer NO 5 Ltd., Reg. S 3% 10/12/2025	USD	4 100 000	6 147 950	1,11	Baidu, Inc., ADR	USD	18 618	2 800 019	0,51
Stanley Black & Decker, Inc. 5.25%	USD	55 589	6 039 189	1,10	Bilibili, Inc., ADR	USD	30 396	1 448 455	0,26
			17 513 069	3,18	KDDI Corp.	JPY	44 200	1 289 173	0,23
Technologies de l'information					NAVER Corp.	KRW	6 003	1 908 758	0,35
Broadcom, Inc. 8%	USD	1 764	3 658 642	0,67	NetEase, Inc.	HKD	142 600	2 883 674	0,52
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	27 000 000	4 152 728	0,75	Sea Ltd., ADR	USD	11 045	2 472 832	0,45
					TELUS Corp.	CAD	57 376	1 344 233	0,24
					Tencent Holdings Ltd.	HKD	55 900	3 277 506	0,60
								19 722 393	3,58
					Biens de consommation discrétionnaire				
					Accor SA	EUR	13 591	438 883	0,08
					adidas AG	EUR	2 098	599 947	0,11
					Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	108 200	1 650 628	0,30
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	12 350	1 239 996	0,23
					Booking Holdings, Inc.	USD	716	1 712 649	0,31
					Bridgestone Corp.	JPY	49 800	2 142 713	0,39
					Carnival Corp.	USD	29 711	608 814	0,11
					Hyundai Motor Co. Preference	KRW	11 533	978 583	0,18

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Industria de Diseno Textil SA	EUR	56 567	1 817 978	0,33	Banco Santander SA	EUR	210 630	703 763	0,13
JD.com, Inc., ADR	USD	52 016	3 657 817	0,66	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	3 373 700	1 736 326	0,32
JD.com, Inc. 'A'	HKD	22 800	801 599	0,15	Bank of America Corp.	USD	49 245	2 190 381	0,40
Lowe's Cos., Inc.	USD	4 646	1 189 885	0,22	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	11 583	670 722	0,12
MercadoLibre, Inc.	USD	1 015	1 373 885	0,25	Barclays plc	GBP	950 216	2 400 064	0,44
NIO, Inc., ADR	USD	100 897	3 265 115	0,59	BlackRock, Inc.	USD	1 295	1 181 460	0,21
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	15 103	895 817	0,16	BNP Paribas SA	EUR	26 739	1 844 376	0,34
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	59 700	997 040	0,18	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	626 500	2 055 446	0,37
Sony Group Corp.	JPY	22 000	2 774 050	0,50	Chubb Ltd.	USD	3 477	670 690	0,12
Stellantis NV	EUR	27 207	512 091	0,09	Citigroup, Inc.	USD	24 038	1 451 046	0,26
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	98 803	2 443 568	0,44	Credit Suisse Group AG	CHF	103 309	1 000 875	0,18
Trip.com Group Ltd.	HKD	17 700	433 408	0,08	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	68 900	1 672 585	0,30
Volkswagen AG Preference	EUR	11 773	2 357 323	0,43	DNB Bank ASA	NOK	44 008	1 004 817	0,18
XPeng, Inc. 'A'	HKD	80 000	1 912 849	0,35	Erste Group Bank AG	EUR	99 329	4 633 405	0,85
			33 804 638	6,14	Fifth Third Bancorp	USD	35 759	1 556 719	0,28
Biens de consommation de base					HDFC Bank Ltd., ADR	USD	19 241	1 243 734	0,23
Nestle SA	CHF	15 003	2 095 421	0,38	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	27 661	1 618 127	0,29
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	23 719	2 031 803	0,37	ING Groep NV	EUR	55 279	768 117	0,14
Unilever plc	GBP	25 465	1 357 077	0,25	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	994 384	2 571 484	0,47
			5 484 301	1,00	Julius Baer Group Ltd.	CHF	29 616	1 977 513	0,36
Énergie					Macquarie Group Ltd.	AUD	8 821	1 315 887	0,24
Aker BP ASA	NOK	12 747	390 739	0,07	Morgan Stanley	USD	32 046	3 161 925	0,58
BP plc	GBP	684 533	3 055 799	0,56	Nordea Bank Abp	SEK	86 982	1 063 408	0,19
Cheniere Energy, Inc.	USD	32 233	3 262 853	0,59	ORIX Corp.	JPY	8 500	173 169	0,03
ConocoPhillips	USD	37 028	2 672 636	0,49	Regions Financial Corp.	USD	48 294	1 054 479	0,19
Devon Energy Corp.	USD	80 981	3 528 727	0,63	Standard Chartered plc	GBP	215 333	1 304 173	0,24
Diamondback Energy, Inc.	USD	31 651	3 389 130	0,62	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	32 979	355 829	0,06
Equinor ASA	NOK	68 929	1 834 094	0,33	Synchrony Financial	USD	41 808	1 930 727	0,35
Halliburton Co.	USD	88 161	2 003 045	0,36	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	31 421	2 404 513	0,44
Neste OYJ	EUR	16 606	812 500	0,15	UBS Group AG	CHF	92 706	1 661 280	0,30
Pioneer Natural Resources Co.	USD	6 148	1 113 110	0,20	US Bancorp	USD	26 999	1 514 252	0,28
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	154 976	3 396 106	0,62	Wells Fargo & Co.	USD	38 301	1 839 617	0,33
Schlumberger NV	USD	112 811	3 358 678	0,61	Zions Bancorp NA	USD	14 706	926 893	0,17
Technip Energies NV	EUR	43 674	635 515	0,12				55 064 743	10,01
			29 452 932	5,35	Santé				
Finances					AstraZeneca plc	GBP	40 011	4 689 840	0,86
AIA Group Ltd.	HKD	179 600	1 814 496	0,33					
AXA SA	EUR	5 162	153 421	0,03					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	303 410	605 683	0,11					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	139 764	833 341	0,15					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
GlaxoSmithKline plc	GBP	96 557	2 095 320	0,38	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	42 325	2 533 035	0,46
Roche Holding AG	CHF	3 346	1 389 374	0,25	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3 098	903 817	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 557	1 035 423	0,19	STMicroelectro- nics NV	EUR	34 872	1 716 648	0,31
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3 761	1 895 618	0,34	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	164 000	3 631 615	0,66
			11 105 575	2,02	Texas Instruments, Inc.	USD	10 258	1 939 718	0,35
Industrie					Visa, Inc. 'A'	USD	4 134	899 483	0,16
Airbus SE	EUR	10 652	1 358 495	0,25	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	704 000	1 195 737	0,22
Alaska Air Group, Inc.	USD	33 278	1 725 642	0,31				27 617 299	5,02
Assa Abloy AB 'B'	SEK	10 584	322 010	0,06	Matériaux				
Caterpillar, Inc.	USD	9 701	1 996 816	0,36	BHP Group plc	GBP	56 678	1 683 827	0,31
Daikin Industries Ltd.	JPY	1 700	385 615	0,07	Cemex SAB de CV, ADR	USD	181 954	1 236 920	0,22
Kubota Corp.	JPY	28 700	636 000	0,12	LG Chem Ltd. Preference	KRW	9 584	2 316 575	0,41
Legrand SA	EUR	4 072	475 596	0,09	Sappi Ltd.	ZAR	760 756	2 177 813	0,40
Makita Corp.	JPY	11 500	488 378	0,09	Vale SA, ADR	USD	88 041	1 238 221	0,23
Nabtesco Corp.	JPY	12 500	369 067	0,07				8 653 356	1,57
Nidec Corp.	JPY	6 900	811 686	0,15	Immobilier				
Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	7 995 000	2 935 105	0,53	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	115	25 645	-
Prysmian SpA	EUR	23 329	872 267	0,16	Apartment Income REIT Corp.	USD	2 408	130 525	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	43 700	2 649 939	0,48	Ascendas India Trust	SGD	352 100	371 799	0,07
RELX plc	GBP	41 506	1 346 613	0,24	Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	139 600	306 155	0,06
Ryanair Holdings plc	EUR	73 550	1 273 115	0,23	Boston Properties, Inc., REIT	USD	9 442	1 091 313	0,20
Sandvik AB	SEK	10 809	302 340	0,05	Brandywine Realty Trust, REIT	USD	9 471	127 902	0,02
Schneider Electric SE	EUR	19 119	3 742 557	0,68	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	387 239	587 497	0,11
Siemens AG	EUR	5 734	988 379	0,18	Capitaland Investment Ltd.	SGD	11 300	28 684	0,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	66 000	1 317 132	0,24	Charter Hall Long Wale REIT	AUD	5 412	19 842	-
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	23 995	1 357 333	0,25	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	437 500	1 036 143	0,19
			25 354 085	4,61	China Resources Land Ltd.	HKD	1 244 000	5 241 293	0,94
Technologies de l'information					Deutsche Wohnen SE	EUR	965	40 471	0,01
Adobe, Inc.	USD	1 075	612 303	0,11	Dexus, REIT	AUD	4 648	37 521	0,01
Adyen NV, Reg. S	EUR	86	225 635	0,04	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	2 441	429 634	0,08
ASML Holding NV	EUR	2 132	1 710 162	0,31					
Block, Inc. 'A'	USD	8 424	1 389 646	0,25					
Canadian Solar, Inc.	USD	20 235	634 334	0,12					
Hexagon AB 'B'	SEK	85 699	1 358 542	0,25					
Intuit, Inc.	USD	1 492	958 283	0,17					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	7 455	2 686 975	0,49					
Microsoft Corp.	USD	9 685	3 281 979	0,60					
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	19 584	525 676	0,10					
salesforce.com, Inc.	USD	5 544	1 413 711	0,26					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	61 000	62 635	0,01	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	33 000	35 099	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	47 000	46 846	0,01	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	71 000	68 819	0,01
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	50 000	58 274	0,01	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	19 000	21 549	-
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	56 000	57 222	0,01	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	35 000	35 772	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	76 000	76 853	0,01	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	17 000	17 476	-
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	40 000	40 061	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	30 000	31 501	0,01
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	32 000	33 650	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	58 000	58 313	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	200 000	200 355	0,04	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	76 000	79 718	0,01
Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	57 000	65 622	0,01	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	25 000	26 297	-
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	142 000	170 665	0,03	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	22 000	21 923	-
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	244 000	240 761	0,04	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	83 000	82 754	0,02
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	23 000	22 810	-	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	87 000	86 737	0,02
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	75 000	79 895	0,01	Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	8 000	8 010	-
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	41 000	41 483	0,01	Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	60 000	59 859	0,01
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	90 000	92 831	0,02	Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	29 000	27 665	0,01
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	25 000	25 554	-	CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	6 000	6 265	-
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	49 000	47 049	0,01	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	113 000	117 592	0,02
			2 484 187	0,45	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	45 000	47 758	0,01
Biens de consommation discrétionnaire					eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200 000	202 708	0,04
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	82 000	87 592	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	35 000	34 529	0,01	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	80 000	82 316	0,01
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	11 000	11 516	-	Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	20 000	12 826	-
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	72 000	72 094	0,01	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	25 000	25 881	-
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	91 000	98 713	0,02	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	64 000	65 686	0,01
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	70 000	74 900	0,01				7 557 835	1,37
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	200 000	206 262	0,04	Biens de consommation de base				
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	38 000	37 968	0,01	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	16 000	16 982	-
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	79 000	77 555	0,01	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	188 000	201 920	0,04
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	5 281 000	5 299 722	0,96	Amaggi Luxembourg International SarL, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	700 000	708 053	0,12
NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	37 000	43 050	0,01	Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	33 000	38 637	0,01
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	112 000	117 014	0,02	Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	136 000	170 827	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	9 000	10 091	-	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	102 000	104 441	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	36 000	36 490	0,01	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	42 000	41 686	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	12 000	12 201	-	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	95 000	99 789	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	41 000	43 315	0,01	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	44 000	45 278	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	32 000	35 947	0,01	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	96 000	98 032	0,02
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	32 000	36 352	0,01	United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	16 000	17 156	-
								1 542 801	0,28
					Énergie				
					Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	75 000	80 652	0,01
					Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	7 000	7 979	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	55 000	61 137	0,01	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	41 000	42 700	0,01
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	60 000	68 045	0,01	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	64 000	51 389	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	88 000	91 884	0,02	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	40 000	40 902	0,01
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	48 000	50 328	0,01	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	11 000	11 892	-
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	57 000	57 827	0,01	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	91 000	102 035	0,02
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	265 000	278 630	0,05	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	42 000	45 000	0,01
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	43 000	45 435	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	101 000	100 415	0,02
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	7 000	7 572	-	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	32 000	31 752	0,01
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	72 000	73 919	0,01	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	2 440 000	2 424 433	0,43
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	34 000	40 096	0,01	Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	35 000	35 844	0,01
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	86 000	84 253	0,02	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	96 000	95 677	0,02
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	31 000	32 245	0,01	Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	155 000	162 243	0,03
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	75 000	76 775	0,01	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	110 000	120 360	0,02
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	52 000	53 322	0,01	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	32 000	34 806	0,01
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	20 000	20 831	-	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	36 000	37 500	0,01
Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	200 000	218 098	0,04	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	31 000	33 146	0,01
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	8 000	8 449	-	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	23 000	23 771	-
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	25 000	26 522	-				4 777 864	0,87

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Finances					Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031				
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	10 000	10 475	-	USD	12 000	12 313	-	-
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	42 000	42 420	0,01	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	175 000	181 324	0,03
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	133 000	145 303	0,03	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	8 000	8 651	-
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	37 000	37 694	0,01	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	18 000	18 365	-
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	55 000	58 988	0,01	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	60 000	61 534	0,01
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	150 000	149 999	0,02	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	101 000	98 674	0,02
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	110 000	103 567	0,02	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	73 000	73 113	0,01
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	35 000	35 472	0,01	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	259 000	272 208	0,06
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	145 000	145 751	0,02	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	114 000	113 658	0,02
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	53 000	53 305	0,01	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	13 000	13 157	-
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	37 000	38 041	0,01	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200 000	203 596	0,04
			821 015	0,15	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	34 000	34 774	0,01
Santé					RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	8 000	8 420	-	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	92 000	97 532	0,02
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	20 000	20 580	-	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	53 000	50 008	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	60 000	60 676	0,01	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	256 000	260 424	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	25 000	25 608	-				2 063 786	0,38
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	26 000	22 986	-					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	95 000	83 629	0,02					
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	215 000	220 195	0,04					
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	22 000	22 252	-					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Industrie					Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027				
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	36 000	36 900	0,01		USD	50 000	52 185	0,01
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	59 000	61 157	0,01	Technologies de l'information				
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	94 000	100 301	0,02	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	1 228 000	1 220 516	0,21
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	1 600 000	1 710 795	0,30	Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	26 000	25 975	-
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	136 000	140 587	0,03	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	70 000	72 194	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	5 168	5 482	-	II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	16 000	16 433	-
General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	50 000	50 000	0,01	LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	35 000	35 211	0,01
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	6 000	6 339	-	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	37 000	38 269	0,01
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	79 000	81 128	0,01	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	45 000	47 829	0,01
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200 000	207 786	0,04	Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	146 000	142 911	0,03
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	114 000	117 907	0,02	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	10 000	11 539	-
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	41 000	39 596	0,01	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	164 000	163 826	0,03
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	48 000	48 985	0,01	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	37 000	38 425	0,01
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	61 000	61 978	0,01	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	35 000	35 137	0,01
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	150 000	156 096	0,03	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	30 000	30 726	0,01
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	5 000	4 972	-	Matériaux				
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	40 000	40 353	0,01	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	200 000	198 042	0,04
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	20 000	20 801	-	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	88 000	86 043	0,02
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	40 000	41 333	0,01	Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	3 500 000	3 637 359	0,65
					Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250 000	264 063	0,05
					2 984 681 0,54				
					1 878 991 0,34				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	15 000	15 097	-	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	21 000	22 162	-
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	1 400 000	1 508 283	0,26	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	120 000	130 627	0,02
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	28 000	29 022	0,01	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	95 000	99 644	0,02
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	9 000	9 010	-	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	155 000	149 039	0,03
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	26 000	27 598	0,01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	133 000	142 547	0,03
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	11 000	11 746	-	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	40 000	42 432	0,01
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	102 000	99 477	0,02				649 366	0,12
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	954 000	999 873	0,18					
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	43 000	44 075	0,01	Services aux collectivités				
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	27 000	27 737	0,01	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	31 000	31 078	0,01
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	19 000	19 945	-	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	41 000	42 640	0,01
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	28 000	28 102	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	203 000	199 212	0,04
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	141 000	148 470	0,03	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	26 000	25 394	-
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	102 000	101 521	0,02	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	14 000	13 742	-
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	66 000	73 568	0,01	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	97 000	100 897	0,02
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	52 000	54 400	0,01	Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	15 000	15 956	-
			7 383 431	1,34	Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	37 000	37 639	0,01
Immobilier					Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	22 000	22 080	-
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	60 000	62 915	0,01				488 638	0,09
					Total des obligations			32 632 595	5,93

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Obligations convertibles					Technologies de l'information				
Services de communication					CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024				
Bilibili, Inc. 1.25% 15/06/2027	USD	2 494 000	3 530 569	0,64		USD	1 600 000	2 050 080	0,37
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	350 000 000	4 080 622	0,74	Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	1 000 000	2 017 000	0,37
JOYY, Inc. 0.75% 15/06/2025	USD	1 600 000	1 467 149	0,27	GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026	JPY	110 000 000	1 052 170	0,19
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	1 000 000	2 568 800	0,47	Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024	USD	700 000	1 251 250	0,23
Sea Ltd. 0.25% 15/09/2026	USD	5 785 000	5 322 199	0,97	Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	1 100 000	1 377 750	0,25
Zillow Group, Inc. 2.75% 15/05/2025	USD	3 051 000	3 900 704	0,71	Okta, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	2 202 000	2 634 253	0,48
			20 870 043	3,80	Palo Alto Networks, Inc. 0.375% 01/06/2025	USD	1 550 000	2 967 320	0,54
Biens de consommation discrétionnaire					Pegasystems, Inc. 0.75% 01/03/2025				
Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	3 967 000	5 833 474	1,05	Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	1 100 000	1 215 500	0,22
Ford Motor Co., 144A 0% 15/03/2026	USD	2 000 000	2 734 502	0,50	Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	1 530 000	3 382 830	0,61
MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 15/02/2028	USD	3 724 000	3 782 839	0,69				20 569 919	3,74
NIO, Inc., 144A 0.5% 01/02/2027	USD	2 300 000	1 961 900	0,36	Immobilier				
Pinduoduo, Inc. 0% 01/10/2024	USD	915 000	1 315 770	0,24	Relo Group, Inc., Reg. S 0% 17/12/2027	JPY	150 000 000	1 280 679	0,23
Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027	USD	3 000 000	3 423 300	0,62				1 280 679	0,23
			19 051 785	3,46	Services aux collectivités				
Biens de consommation de base					NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024				
Bunge Ltd. 4.875% 15/03/2025	USD	42 110	5 306 281	0,97		USD	1 706 000	1 755 474	0,32
Fancl Corp., Reg. S 0% 18/04/2024	JPY	280 000 000	2 647 843	0,48				1 755 474	0,32
			7 954 124	1,45	Total des obligations convertibles				
Énergie					82 992 546				
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	1 827 000	1 546 556	0,28	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Pioneer Natural Resources Co. 0.25% 15/05/2025	USD	2 200 000	3 920 125	0,71				115 625 141	21,02
			5 466 681	0,99	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Industrie					Organismes de placement collectif - OPCVM				
Meritor, Inc. 3.25% 15/10/2037	USD	2 018 000	2 197 198	0,40	Fonds d'investissement				
Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	2 883 000	3 846 643	0,70	Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	10 500	2 154 421	0,39
			6 043 841	1,10					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	19 949	2 029 621	0,37				4 184 042	0,76
					Total organismes de placement collectif - OPCVM			4 184 042	0,76
					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			4 184 042	0,76
					Total des investissements			532 720 521	96,83
					Espèces			21 864 346	3,97
					Autres actifs/(passifs)			(4 444 680)	(0,80)
					Actif net total			550 140 187	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
USD	21 367 986	EUR	18 800 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	19 888	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						19 888	0,01
Couverture des catégories d'actions							
CNH	191 116	USD	29 841	28 janvier 2022	HSBC	183	-
AUD	37 627 171	USD	26 954 467	31 janvier 2022	HSBC	359 736	0,07
EUR	27 206 597	USD	30 878 672	31 janvier 2022	HSBC	19 290	-
SGD	35 988	USD	26 364	31 janvier 2022	HSBC	335	-
USD	1	AUD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	2	EUR	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	821 204	ZAR	13 111 785	31 janvier 2022	HSBC	2 406	-
ZAR	12	USD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						381 950	0,07
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						401 838	0,08
USD	15 943 106	EUR	14 085 000	25 janvier 2022	Bank of America	(50 935)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(50 935)	(0,01)
Couverture des catégories d'actions							
USD	376	CNH	2 409	28 janvier 2022	HSBC	(2)	-
AUD	201	USD	146	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	408 073	AUD	569 466	31 janvier 2022	HSBC	(5 311)	-
USD	502 095	EUR	444 839	31 janvier 2022	HSBC	(3 099)	-
USD	289	SGD	396	31 janvier 2022	HSBC	(4)	-
ZAR	443 444 050	USD	27 726 235	31 janvier 2022	HSBC	(34 279)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(42 695)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(93 630)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						308 208	0,06

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-valeur latente USD	% de l'actif net
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	(49)	USD	(261 415)	(0,05)
SPI 200 Index, 17/03/2022	(129)	AUD	(163 861)	(0,03)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(16)	USD	(5 500)	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	3	USD	(393)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(431 169)	(0,08)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(431 169)	(0,08)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200 000	195 188	0,09	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	53 000	56 386	0,03
British Telecom- communications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	138 000	159 570	0,07	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	100 000	116 249	0,05
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031	EUR	170 000	214 431	0,10	Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024	USD	170 000	178 990	0,08
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034	EUR	160 000	192 505	0,09	McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050	USD	94 000	113 626	0,05
Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027	EUR	100 000	119 305	0,05	McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027	EUR	200 000	246 197	0,12
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	200 000	252 495	0,11	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100 000	141 782	0,06
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	245 000	281 958	0,13	Target Corp. 3.375% 15/04/2029	USD	220 000	241 312	0,11
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	105 000	107 234	0,05				1 520 564	0,69
Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029	USD	220 000	244 182	0,11	Biens de consommation de base				
Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050	USD	90 000	104 341	0,05	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042	USD	215 000	269 706	0,12
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200 000	197 498	0,09	Coca-Cola Co. (The) 1.65% 01/06/2030	USD	304 000	293 879	0,12
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	280 000	278 973	0,13	Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042	USD	212 000	261 098	0,12
			2 347 680	1,07	Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	100 000	120 826	0,06
Biens de consommation discrétionnaire									
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	25 000	26 025	0,01	Heineken NV, Reg. S 1.25% 17/03/2027	EUR	190 000	225 700	0,10
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	25 000	24 416	0,01	Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	140 000	161 552	0,07
Aptiv plc 4.35% 15/03/2029	USD	130 000	147 593	0,07	Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049	USD	166 000	232 360	0,11
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	147 000	181 760	0,08	Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	100 000	120 841	0,06
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	44 000	46 228	0,02	Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100 000	124 860	0,06
					Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027	USD	163 000	174 618	0,08
								1 985 440	0,90
					Énergie				
					Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	31 000	33 208	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026	USD	229 000	244 598	0,11	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	65 000	70 184	0,03
BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041	USD	100 000	101 079	0,05	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	31 000	33 225	0,02
BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual	USD	55 000	59 538	0,03	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	15 000	15 877	0,01
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	31 000	31 143	0,01	TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	138 000	149 456	0,07
Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	115 000	134 211	0,06	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	100 000	121 425	0,06
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	40 000	40 967	0,02	Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	45 000	53 281	0,02
Equinor ASA 3.7% 06/04/2050	USD	210 000	240 954	0,11				5 649 527	2,58
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	553 000	728 241	0,33	Finances				
National Grid Gas plc, Reg. S 1.375% 07/02/2031	GBP	200 000	252 910	0,12	American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	199 000	210 884	0,10
Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025	USD	80 000	88 300	0,04	American International Group, Inc. 4.25% 15/03/2029	USD	157 000	179 641	0,08
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	27 000	29 880	0,01	Bank of America Corp. 4.45% 03/03/2026	USD	157 000	173 040	0,08
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	240 000	283 231	0,13	Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	459 000	500 957	0,23
OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023	EUR	172 000	198 784	0,09	Barclays plc 2.645% 24/06/2031	USD	200 000	199 520	0,09
ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	339 000	349 084	0,16	Canada Government Bond 0.25% 01/05/2023	CAD	19 436 000	15 180 060	6,92
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	284 000	348 231	0,16	Chubb INA Holdings, Inc. 2.5% 15/03/2038	EUR	100 000	133 009	0,06
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	318 000	328 765	0,15	Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	156 000	174 113	0,08
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	1 053 000	1 100 575	0,49	Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028	USD	80 000	87 910	0,04
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2.25% 24/11/2030	USD	480 000	467 944	0,21	Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027	USD	679 000	683 753	0,31
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036	GBP	100 000	144 436	0,07	Credit Suisse Group AG, Reg. S 0.65% 10/09/2029	EUR	210 000	232 999	0,11

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	210 263	0,10	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	105 000	113 028	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	200 000	215 748	0,10	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	105 000	103 075	0,05
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	342 000	366 432	0,17	Panama Government Bond 4.5% 01/04/2056	USD	601 000	663 354	0,30
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 20/02/2024	USD	100 000	104 969	0,05	Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	384 000	397 182	0,18
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	430 000	446 681	0,20	Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049	USD	120 000	140 765	0,06
HSBC Holdings plc, FRN 3.973% 22/05/2030	USD	320 000	347 672	0,16	Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	215 000	229 869	0,10
Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	182 000	298 061	0,14	Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	665 000	901 441	0,41
ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	200 000	234 148	0,11	Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 28/01/2050	EUR	562 000	602 708	0,27
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100 000	116 658	0,05	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	200 000	236 270	0,11
John Deere Capital Corp. 2.6% 07/03/2024	USD	260 000	269 109	0,12	Saudi Government Bond, Reg. S 4.625% 04/10/2047	USD	824 000	988 813	0,45
Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025	EUR	100 000	118 026	0,05	Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028	USD	257 000	287 618	0,13
Lloyds Banking Group plc 4.5% 04/11/2024	USD	200 000	215 138	0,10	Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026	EUR	200 000	226 209	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 15/01/2026	GBP	100 000	136 143	0,06	Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029	EUR	100 000	111 165	0,05
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025	USD	240 000	246 133	0,11	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	241 000	271 372	0,12
MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030	USD	168 000	198 863	0,09	UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	390 000	456 180	0,21
Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	583 000	650 065	0,30	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	300 000	353 497	0,16
Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	USD	100 000	110 074	0,05	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	150 000	209 673	0,10
Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	350 000	376 332	0,17				29 039 967	13,23
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	280 000	331 347	0,15					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Santé					Experian Finance plc, Reg. S 3.25% 07/04/2032				
Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	USD	190 000	243 093	0,11		GBP	100 000	150 664	0,07
Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047	USD	160 000	178 440	0,08	FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041	USD	70 000	71 479	0,03
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	27 000	26 505	0,01	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033	GBP	100 000	180 745	0,08
Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048	USD	70 000	90 683	0,04	Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	100 000	115 866	0,05
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	310 000	334 227	0,14	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100 000	120 746	0,05
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 18/09/2031	EUR	230 000	260 253	0,12	United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029	USD	310 000	321 066	0,15
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	80 000	82 416	0,04	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	79 000	80 222	0,04
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	130 000	134 092	0,06	Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041	USD	40 000	41 721	0,02
GlaxoSmithKline Capital plc 3% 01/06/2024	USD	250 000	261 569	0,12	Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045	USD	226 000	271 734	0,12
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	43 000	43 940	0,02				2 470 329	1,12
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	140 000	147 595	0,07	Technologies de l'information				
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100 000	121 040	0,06	ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	210 000	257 124	0,12
Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	175 000	213 610	0,10	ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029	EUR	100 000	116 033	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	60 000	60 349	0,03	Fidelity National Information Services, Inc. 3.1% 01/03/2041	USD	172 000	173 798	0,08
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	100 000	115 438	0,05	Mastercard, Inc. 1.9% 15/03/2031	USD	150 000	151 102	0,07
			2 313 250	1,05	Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	290 000	297 106	0,13
Industrie					Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	70 000	70 478	0,03
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	150 000	155 319	0,07	Visa, Inc. 1.9% 15/04/2027	USD	105 000	106 513	0,05
Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024	USD	300 000	316 292	0,14	Visa, Inc. 2.7% 15/04/2040	USD	106 000	108 294	0,05
Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	277 000	289 128	0,13				1 280 448	0,58
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	300 000	355 347	0,17	Matériaux				
					BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030	EUR	140 000	173 583	0,08
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029	USD	695 000	704 209	0,32

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	228 000	266 377	0,12	E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	190 000	234 095	0,11
DuPont de Nemours, Inc. 4.205% 15/11/2023	USD	165 000	174 506	0,08	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/06/2036	EUR	100 000	108 663	0,05
			1 318 675	0,60	Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100 000	120 537	0,05
Immobilier					Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048	USD	169 000	208 097	0,09
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	280 000	303 404	0,15	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2024	EUR	200 000	232 236	0,11
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	150 000	163 456	0,07	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3.375% 05/02/2030	USD	958 000	979 732	0,45
American Tower Corp., REIT 2.7% 15/04/2031	USD	110 000	110 521	0,05	Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030	EUR	250 000	285 570	0,13
Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035	GBP	128 000	171 472	0,08	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 25/09/2030	EUR	100 000	110 223	0,05
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	173 000	180 357	0,08	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	100 000	122 084	0,06
Crown Castle International Corp., REIT 3.3% 01/07/2030	USD	200 000	211 263	0,10	Western Power Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031	GBP	200 000	264 906	0,12
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	190 000	205 991	0,09				3 307 692	1,51
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	200 000	239 029	0,11	Total des obligations			53 475 191	24,35
Kojamo OYJ, Reg. S 0.875% 28/05/2029	EUR	125 000	140 133	0,06	Actions				
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	130 000	137 375	0,06	Services de communication				
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	160 000	162 446	0,07	Activision Blizzard, Inc.	USD	519	34 995	0,02
Welltower, Inc., REIT 3.1% 15/01/2030	USD	206 000	216 172	0,10	Alphabet, Inc. 'A'	USD	493	1 439 374	0,65
			2 241 619	1,02	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	295	193 765	0,09
Services aux collectivités					Comcast Corp. 'A'	USD	6 199	313 301	0,14
American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030	USD	230 000	239 523	0,11	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	954	328 029	0,15
Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	295 000	325 814	0,15	Netflix, Inc.	USD	246	150 431	0,07
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	65 000	76 212	0,03	Spotify Technology SA	USD	424	100 721	0,05
					Tencent Holdings Ltd.	HKD	3 600	211 074	0,10
					Walt Disney Co. (The)	USD	904	140 806	0,06
								2 912 496	1,33

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Biens de consommation discrétionnaire					Royal Dutch Shell plc 'A'				
adidas AG	EUR	296	84 645	0,04		EUR	25 411	556 954	0,26
Amazon.com, Inc.	USD	263	886 055	0,40				1 642 879	0,75
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3 827	384 248	0,17	Finances				
Booking Holdings, Inc.	USD	181	432 945	0,20	AIA Group Ltd.	HKD	18 400	185 895	0,08
Bridgestone Corp.	JPY	4 500	193 619	0,09	American Express Co.	USD	1 055	172 963	0,08
Burberry Group plc	GBP	2 095	51 430	0,02	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	643 400	331 136	0,15
Churchill Downs, Inc.	USD	496	118 373	0,05	Barclays plc	GBP	95 147	240 323	0,11
Daimler AG	EUR	1 206	92 154	0,04	BlackRock, Inc.	USD	368	335 735	0,16
Industria de Diseno Textil SA	EUR	6 190	198 937	0,09	Chubb Ltd.	USD	967	186 528	0,08
JD.com, Inc. 'A'	HKD	3 650	128 326	0,06	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2 900	70 399	0,03
Lowe's Cos., Inc.	USD	1 626	416 434	0,19	DNB Bank ASA	NOK	3 417	78 019	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	153	126 253	0,06	Erste Group Bank AG	EUR	6 204	289 398	0,13
MercadoLibre, Inc.	USD	99	134 005	0,06	First Republic Bank	USD	1 222	252 377	0,11
NIKE, Inc. 'B'	USD	1 124	188 055	0,09	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3 733	241 300	0,11
NVR, Inc.	USD	28	165 205	0,08	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	497	67 917	0,03
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	154	107 987	0,05	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	61 120	158 057	0,07
Stellantis NV	EUR	4 526	85 032	0,04	JPMorgan Chase & Co.	USD	3 791	600 197	0,28
Tractor Supply Co.	USD	1 103	260 844	0,12	Macquarie Group Ltd.	AUD	1 806	269 413	0,12
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1 335	117 769	0,05	Morgan Stanley	USD	5 487	541 393	0,26
Zalando SE, Reg. S	EUR	944	76 128	0,03	MSCI, Inc.	USD	224	136 980	0,06
			4 248 444	1,93	Nasdaq, Inc.	USD	994	207 612	0,09
Biens de consommation de base					Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	2 909	222 613	0,10
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	24 000	136 165	0,06	US Bancorp	USD	4 339	243 355	0,11
Costco Wholesale Corp.	USD	817	460 325	0,21				4 831 610	2,20
Diageo plc	GBP	7 034	383 453	0,17	Santé				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	353	129 485	0,06	Abbott Laboratories	USD	879	123 867	0,06
Nestlé SA	CHF	4 176	583 249	0,26	Anthem, Inc.	USD	465	217 035	0,10
PepsiCo, Inc.	USD	1 760	303 728	0,14	AstraZeneca plc	GBP	867	101 624	0,05
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1 444	234 944	0,11	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2 693	168 304	0,08
Raia Drogasil SA	BRL	29 000	126 339	0,06	CSL Ltd.	AUD	361	76 181	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2 441	209 099	0,10	Danaher Corp.	USD	942	309 223	0,14
Swedish Match AB	SEK	17 653	140 962	0,06	Dexcom, Inc.	USD	176	95 140	0,04
			2 707 749	1,23	Edwards Lifesciences Corp.	USD	1 253	163 533	0,07
Énergie					Eli Lilly & Co.	USD	1 379	382 047	0,17
ConocoPhillips	USD	4 990	360 172	0,16	GlaxoSmithKline plc	GBP	9 281	201 401	0,09
Coterra Energy, Inc.	USD	13 543	264 549	0,12	HCA Healthcare, Inc.	USD	654	168 631	0,08
Equinor ASA	NOK	17 333	461 204	0,21	Johnson & Johnson	USD	1 889	325 356	0,15
					Merck KGaA	EUR	609	156 939	0,07
					Pfizer, Inc.	USD	2 847	166 265	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Roche Holding AG	CHF	598	248 310	0,11	Hexagon AB 'B'	SEK	9 872	156 496	0,07
Terumo Corp.	JPY	1 600	67 488	0,03	Infineon Technologies AG	EUR	1 459	66 999	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	488	324 526	0,15	Intuit, Inc.	USD	414	265 904	0,12
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 158	583 654	0,26	Keyence Corp.	JPY	300	188 262	0,09
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	211	99 371	0,05	Microsoft Corp.	USD	4 263	1 444 612	0,66
Zoetis, Inc.	USD	471	115 359	0,05	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1 100	87 552	0,04
			4 094 254	1,86	NVIDIA Corp.	USD	1 228	362 415	0,16
Industrie					PayPal Holdings, Inc.	USD	442	84 658	0,04
Airbus SE	EUR	1 125	143 476	0,07	salesforce.com, Inc.	USD	648	165 239	0,08
AMETEK, Inc.	USD	594	86 902	0,04	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4 593	302 394	0,14
Bunzl plc	GBP	3 663	142 739	0,06	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	485	267 188	0,12
Daifuku Co. Ltd.	JPY	700	57 268	0,03	SAP SE	EUR	1 135	159 380	0,07
Daimler Truck Holding AG	EUR	3 006	110 172	0,05	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	402	113 237	0,05
Deutsche Post AG	EUR	1 901	121 626	0,06	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	24 000	531 456	0,24
Fortive Corp.	USD	1 370	104 060	0,05	Teradyne, Inc.	USD	688	112 382	0,05
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	803	84 817	0,04	Texas Instruments, Inc.	USD	2 347	443 802	0,20
Honeywell International, Inc.	USD	434	89 786	0,04	Trimble, Inc.	USD	925	80 793	0,04
Johnson Controls International plc	USD	3 664	296 430	0,13	Visa, Inc. 'A'	USD	2 343	509 794	0,23
Kingspan Group plc	EUR	1 147	139 304	0,06	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	152	90 678	0,04
Kubota Corp.	JPY	15 300	339 052	0,15				7 271 103	3,31
Legrand SA	EUR	2 990	349 222	0,16	Matériaux				
Nabtesco Corp.	JPY	2 100	62 003	0,03	BHP Group Ltd.	AUD	3 407	102 677	0,05
Nordson Corp.	USD	264	67 185	0,03	Croda International plc	GBP	906	123 842	0,06
Otis Worldwide Corp.	USD	1 590	137 180	0,06	Linde plc	EUR	894	308 651	0,13
Parker-Hannifin Corp.	USD	362	113 860	0,05	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	561	196 387	0,09
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3 600	218 302	0,10	Sika AG	CHF	331	137 547	0,06
Sandvik AB	SEK	3 921	109 675	0,05	Vulcan Materials Co.	USD	923	190 687	0,09
Schneider Electric SE	EUR	2 044	400 114	0,18				1 059 791	0,48
Siemens AG	EUR	2 169	373 874	0,17	Immobilier				
SMC Corp.	JPY	300	202 390	0,09	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	2 000	54 650	0,02
Union Pacific Corp.	USD	1 945	484 839	0,23	Equinix, Inc., REIT	USD	87	73 523	0,04
Vestas Wind Systems A/S	DKK	6 584	201 185	0,09				128 173	0,06
			4 435 461	2,02	Services aux collectivités				
Technologies de l'information					Iberdrola SA	EUR	8 564	100 947	0,05
Accenture plc 'A'	USD	936	386 826	0,18	National Grid plc	GBP	5 773	82 639	0,04
Adobe, Inc.	USD	700	398 709	0,18					
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1 364	197 588	0,09					
Apple, Inc.	USD	2 126	378 268	0,17					
ASML Holding NV	EUR	594	476 471	0,22					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
NextEra Energy, Inc.	USD	3 443	319 136	0,14	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6%				
			502 722	0,23	15/01/2030	USD	50 000	49 836	0,02
Total des actions			33 834 682	15,40	Netflix, Inc., 144A 4.875%				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			87 309 873	39,75	15/06/2030	USD	52 000	60 605	0,03
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Nexstar Media, Inc., 144A 4.75%				
Obligations					01/11/2028	USD	93 000	95 030	0,04
Services de communication					Radiate Holdco LLC, 144A 4.5%				
AT&T, Inc. 2.55%					15/09/2026	USD	78 000	78 875	0,04
01/12/2033	USD	243 000	237 521	0,11	Radiate Holdco LLC, 144A 6.5%				
AT&T, Inc. 4.65%					15/09/2028	USD	40 000	40 061	0,02
01/06/2044	USD	95 000	111 504	0,05	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875%				
Audacy Capital Corp., 144A 6.5%					15/07/2027	USD	46 000	48 372	0,02
01/05/2027	USD	130 000	126 230	0,06	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125%				
Cable One, Inc., 144A 4%					01/07/2030	USD	162 000	162 288	0,07
15/11/2030	USD	63 000	61 835	0,03	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875%				
CCO Holdings LLC, 144A 4.5%					01/09/2031	USD	33 000	32 413	0,01
15/08/2030	USD	190 000	194 941	0,09	Sprint Corp. 7.625%				
CCO Holdings LLC, 144A 4.25%					15/02/2025	USD	20 000	23 025	0,01
01/02/2031	USD	298 000	301 590	0,14	Sprint Corp. 7.625%				
CCO Holdings LLC, 144A 4.25%					01/03/2026	USD	164 000	197 106	0,09
15/01/2034	USD	5 000	4 928	-	T-Mobile USA, Inc. 2.625%				
Comcast Corp. 4.15%					15/02/2029	USD	200 000	197 346	0,09
15/10/2028	USD	95 000	107 843	0,05	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875%				
Comcast Corp. 4%					01/02/2026	USD	65 000	69 242	0,03
01/03/2048	USD	305 000	352 150	0,15	Univision Communications, Inc., 144A 4.5%				
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5%					01/05/2029	USD	62 000	62 730	0,03
01/10/2028	USD	73 000	77 380	0,04	Urban One, Inc., 144A 7.375%				
CSC Holdings LLC, 144A 5.375%					01/02/2028	USD	97 000	100 051	0,05
01/02/2028	USD	220 000	228 328	0,10	Walt Disney Co. (The) 4.75%				
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75%					15/11/2046	USD	100 000	131 495	0,06
01/07/2026	USD	60 000	62 327	0,03	WMG Acquisition Corp., 144A 3.875%				
DISH DBS Corp. 7.375%					15/07/2030	USD	55 000	56 219	0,03
01/07/2028	USD	161 000	163 271	0,07	WMG Acquisition Corp., 144A 3%				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875%					15/02/2031	USD	43 000	41 288	0,02
15/10/2027	USD	54 000	57 188	0,03				3 574 090	1,63
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5%					Biens de consommation discrétionnaire				
01/05/2028	USD	40 000	41 072	0,02	Academy Ltd., 144A 6%				
					15/11/2027	USD	152 000	162 366	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	96 000	93 050	0,04	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	75 000	80 250	0,04
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	50 000	51 104	0,02	International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	200 000	206 262	0,10
BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024	USD	304 000	317 664	0,15	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	16 000	15 986	0,01
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	26 000	26 728	0,01	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	79 000	77 555	0,04
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	74 000	77 702	0,04	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	109 000	109 386	0,05
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	63 000	63 341	0,03	NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	53 000	61 666	0,03
Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	17 000	19 355	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	24 000	26 910	0,01
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	23 000	22 932	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	26 000	26 435	0,01
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	90 000	89 728	0,04	Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	20 000	21 130	0,01
Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	9 000	9 011	-	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	100 000	112 335	0,05
Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	60 000	59 859	0,03	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	48 000	54 529	0,02
Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	30 000	28 619	0,01	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	198 000	203 731	0,10
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	105 000	109 267	0,05	Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	40 000	25 652	0,01
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	110 000	116 741	0,05	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	10 000	10 353	-
Daimler Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024	USD	300 000	315 909	0,15	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	74 000	75 950	0,03
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200 000	202 708	0,09				3 023 211	1,38
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	36 000	35 516	0,02	Biens de consommation de base				
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	70 000	70 091	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	188 000	201 920	0,09
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	40 000	43 390	0,02	Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	32 000	37 466	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	140 000	175 851	0,08	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	77 000	79 052	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	102 000	104 441	0,05	Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	50 000	58 965	0,03
Mondelez International, Inc. 3.625% 13/02/2026	USD	129 000	139 326	0,06	Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	69 000	67 599	0,03
Nestle Holdings, Inc., 144A 3.5% 24/09/2025	USD	256 000	274 869	0,12	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	52 000	54 088	0,02
PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030	USD	241 000	254 850	0,12	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	120 000	122 840	0,06
PepsiCo, Inc. 2.75% 21/10/2051	USD	71 000	73 226	0,03	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	47 000	48 195	0,02
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	43 000	42 678	0,02	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	28 000	29 163	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	100 000	105 041	0,05	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	216 000	212 492	0,10
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	100 000	102 117	0,05	Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	9 000	9 506	-
			1 511 785	0,69	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	75 000	79 566	0,04
Énergie					Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	200 000	230 742	0,11
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	75 000	80 652	0,04	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	60 000	62 488	0,03
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	63 000	70 030	0,03	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	95 000	76 281	0,03
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	45 000	51 034	0,02	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	100 000	102 256	0,05
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	105 000	109 635	0,05	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	101 000	113 247	0,05
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	120 000	125 820	0,06	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	102 000	109 285	0,05
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	57 000	57 827	0,03	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	104 000	103 397	0,05
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	227 000	238 676	0,10					
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	64 000	67 624	0,03					
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	7 000	7 572	-					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	49 000	48 620	0,02	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	80 000	80 800	0,04
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	62 000	61 604	0,03	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	125 000	136 563	0,06
Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	40 000	40 964	0,02	Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	220 000	243 237	0,11
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	102 000	101 657	0,05	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	37 000	37 694	0,02
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	470 000	507 675	0,22	Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.875% 26/09/2023	USD	250 000	262 472	0,12
Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	90 000	94 206	0,04	Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	290 000	303 620	0,14
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	160 000	175 069	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.411% 23/04/2039	USD	160 000	190 923	0,09
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	45 000	48 946	0,02	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	340 000	352 669	0,16
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	36 000	37 500	0,02	JPMorgan Chase & Co. 3.157% 22/04/2042	USD	100 000	104 340	0,05
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	31 000	33 146	0,02	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	60 000	60 000	0,03
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	23 000	23 771	0,01	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	115 000	108 274	0,05
			3 541 190	1,61	Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029	USD	260 000	293 816	0,13
Finances					Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	101 000	104 161	0,05
Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030	USD	225 000	237 677	0,11	Morgan Stanley, FRN 4.457% 22/04/2039	USD	140 000	167 543	0,08
Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024	USD	238 000	245 624	0,11	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	70 000	73 044	0,03
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	15 000	15 713	0,01	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	75 000	76 012	0,03
Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026	USD	300 000	313 105	0,14	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	147 000	147 762	0,07
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.198% 10/01/2030	USD	300 000	349 517	0,16	Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047	USD	250 000	310 045	0,14
BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028	USD	421 000	480 380	0,22	Toronto-Dominion Bank (The) 2.65% 12/06/2024	USD	240 000	249 641	0,11
					US Treasury Bill 0% 31/03/2022	USD	32 625 000	32 622 144	14,86

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
US Treasury Bill 0% 14/04/2022	USD	18 900 000	18 896 724	8,60	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	80 000	82 045	0,04
US Treasury Bill 0% 26/05/2022	USD	20 000 000	19 993 105	9,10	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	54 000	52 757	0,02
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	70 000	70 402	0,03	Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	310 000	326 932	0,14
Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031	USD	325 000	378 174	0,17	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	85 000	85 131	0,04
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	95 000	97 672	0,04	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	200 000	210 200	0,10
		77 002 853		35,06	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	114 000	113 658	0,05
Santé					Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	13 000	13 157	0,01
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	200 000	240 704	0,11	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200 000	203 596	0,09
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	18 000	18 946	0,01	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	100 000	105 378	0,05
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	52 000	53 509	0,02	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	125 000	132 517	0,06
Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040	USD	170 000	174 313	0,08	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	134 000	126 434	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	100 000	102 431	0,05	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	261 000	265 510	0,12
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	74 000	65 421	0,03			3 296 865		1,50
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	37 000	32 571	0,01	Industrie				
Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	240 000	258 452	0,12	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	54 000	55 350	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049	USD	140 000	173 419	0,08	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	6 000	6 219	-
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	170 000	174 108	0,08	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	146 000	155 787	0,07
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	29 000	29 332	0,01	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	150 000	155 060	0,07
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	19 000	19 495	0,01	CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	311 000	350 157	0,17
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	175 000	181 324	0,08					
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	56 000	55 525	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	253 000	294 346	0,13	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	165 000	174 725	0,08
General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	50 000	50 000	0,02	Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	60 000	71 657	0,03
Honeywell International, Inc. 2.7% 15/08/2029	USD	276 000	289 430	0,13	II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	17 000	17 460	0,01
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	10 000	10 565	-	LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	90 000	90 544	0,04
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	69 000	70 859	0,03	Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	188 000	227 875	0,10
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	132 000	136 524	0,06	Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052	USD	290 000	309 151	0,14
Parker-Hannifin Corp. 3.25% 01/03/2027	USD	258 000	276 686	0,13	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	57 000	58 956	0,03
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	35 000	35 804	0,02	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	100 000	106 288	0,05
Standard Industries, Inc., 144A 3.375% 15/01/2031	USD	60 000	57 253	0,03	Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	80 000	78 307	0,04
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	125 000	127 005	0,06	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	23 000	26 540	0,01
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	151 000	157 137	0,07	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	133 000	132 858	0,06
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	95 000	95 838	0,04	Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	236 000	231 879	0,11
Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036	USD	271 000	284 767	0,13	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	85 000	85 333	0,04
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	30 000	31 202	0,01	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	44 000	45 065	0,02
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	30 000	31 000	0,01				2 137 439	0,97
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	75 000	78 278	0,04					
			2 749 267	1,25	Matériaux				
Technologies de l'information					Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046	USD	200 000	227 455	0,10
Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029	USD	330 000	337 513	0,14	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	200 000	198 042	0,09
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	66 000	65 937	0,03	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	200 000	206 707	0,09
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	75 000	77 351	0,04	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	93 000	90 932	0,04
					Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	250 000	254 316	0,12
					CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025	USD	282 000	301 597	0,14

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	92 000	95 358	0,04	Services aux collectivités				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	38 000	40 336	0,02	Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048	USD	80 000	97 092	0,04
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	104 000	101 428	0,05	Berkshire Hathaway Energy Co. 3.25% 15/04/2028	USD	154 000	165 343	0,08
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	70 000	73 366	0,03	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	48 000	48 120	0,02
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	109 000	111 725	0,05	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	63 000	65 520	0,03
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	38 000	39 037	0,02	Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	203 000	229 777	0,10
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	22 000	23 095	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	73 000	71 637	0,03
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	28 000	28 102	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	62 000	60 556	0,03
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	96 000	101 086	0,05	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	83 000	81 472	0,04
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	102 000	101 521	0,05	Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	46 000	46 795	0,02
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	87 000	96 976	0,04	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	34 000	34 124	0,02
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	120 000	125 539	0,06				900 436	0,41
			2 216 618	1,01	Total des obligations			100 593 267	45,80
Immobilier					Obligations convertibles				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	130 000	141 513	0,06	Santé				
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	150 000	157 333	0,07	Pacira BioSciences, Inc., 144A 0.75% 01/08/2025	USD	31 000	34 606	0,02
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	157 000	150 962	0,07				34 606	0,02
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	177 000	189 705	0,09	Technologies de l'information				
			639 513	0,29	Square, Inc., 144A 0.25% 01/11/2027	USD	120 000	129 056	0,05
								129 056	0,05
					Total des obligations convertibles			163 662	0,07
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			100 756 929	45,87
					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
					Organismes de placement collectif - OPCVM				
					Industrie				
					Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	13 694	4 901 371	2,23
								4 901 371	2,23

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Fonds d'investissement				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	4 375	7 321 593	3,33
Schroder ISF European Large Cap - Class I Acc	EUR	4 991	2 655 033	1,21
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	15 757	3 580 012	1,63
			13 556 638	6,17
Total organismes de placement collectif - OPCVM			18 458 009	8,40
Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)				
Fonds d'investissement				
iShares Physical Gold ETC	USD	4 353	154 434	0,07
			154 434	0,07
Total des fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF)			154 434	0,07
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			18 612 443	8,47
Total des investissements			206 679 245	94,09
Espèces			10 089 162	4,59
Autres actifs/(passifs)			2 902 949	1,32
Actif net total			219 671 356	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
USD	8 549 737	EUR	7 523 217	6 janvier 2022	Standard Chartered	10 175	0,01
CLP	34 570 000	USD	40 025	13 janvier 2022	UBS	528	-
IDR	44 305 800 000	USD	3 056 416	13 janvier 2022	Goldman Sachs	61 074	0,04
IDR	154 000 000	USD	10 679	13 janvier 2022	HSBC	157	-
INR	61 950 000	USD	814 060	13 janvier 2022	BNP Paribas	18 360	0,01
INR	61 950 000	USD	815 561	13 janvier 2022	UBS	16 860	0,01
KRW	40 580 000	USD	34 069	13 janvier 2022	UBS	57	-
MYR	16 696 000	USD	3 938 200	13 janvier 2022	Goldman Sachs	67 815	0,03
TWD	219 000	USD	7 873	13 janvier 2022	UBS	33	-
USD	24 833	CLP	21 150 000	13 janvier 2022	Bank of America	22	-
USD	4 016 135	CLP	3 375 240 000	13 janvier 2022	UBS	56 718	0,03
USD	7 784	COP	31 240 000	13 janvier 2022	UBS	117	-
USD	3 585 564	KRW	4 236 200 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	23 081	0,01
USD	15 959	PHP	797 000	13 janvier 2022	ANZ	432	-
USD	2 331 827	RUB	174 880 000	13 janvier 2022	Bank of America	7 487	-
USD	39 293	RUB	2 936 000	13 janvier 2022	UBS	270	-
USD	2 940 083	TWD	81 258 000	13 janvier 2022	Citibank	6 629	-
AUD	195 500	EUR	122 326	20 janvier 2022	UBS	3 020	-
EUR	1 287 138	JPY	164 665 000	20 janvier 2022	Deutsche Bank	30 700	0,01
EUR	6 398 848	USD	7 257 220	20 janvier 2022	J.P. Morgan	8 153	-
EUR	2 954 040	USD	3 351 725	20 janvier 2022	Lloyds Bank	2 348	-
GBP	180 486	EUR	211 627	20 janvier 2022	Deutsche Bank	3 489	-
USD	1 007 506	EUR	886 077	20 janvier 2022	UBS	1 437	-
AUD	7 503 480	NZD	7 774 179	25 janvier 2022	J.P. Morgan	131 435	0,06
AUD	6 372 000	USD	4 525 193	25 janvier 2022	Deutsche Bank	100 248	0,05
AUD	1 233 000	USD	882 730	25 janvier 2022	Standard Chartered	12 306	0,01
CAD	6 215 000	USD	4 832 626	25 janvier 2022	BNP Paribas	59 782	0,03
CAD	2 087 000	USD	1 615 352	25 janvier 2022	Deutsche Bank	27 521	0,01
CAD	1 915 000	USD	1 500 232	25 janvier 2022	Standard Chartered	7 244	-
CAD	6 625 000	USD	5 166 694	25 janvier 2022	State Street	48 464	0,02
CHF	1 049 000	EUR	1 005 640	25 janvier 2022	Standard Chartered	9 795	0,01
CHF	157 000	USD	171 408	25 janvier 2022	Deutsche Bank	968	-
CHF	2 725 000	USD	2 944 428	25 janvier 2022	UBS	47 453	0,02
CZK	5 970 000	USD	265 346	25 janvier 2022	BNP Paribas	6 776	-
CZK	65 300 000	USD	2 888 067	25 janvier 2022	Citibank	88 404	0,04
CZK	373 000	USD	16 600	25 janvier 2022	Morgan Stanley	402	-
CZK	46 000 000	USD	2 059 421	25 janvier 2022	UBS	37 327	0,02
EUR	1 149 000	USD	1 301 462	25 janvier 2022	Barclays	3 270	-
EUR	14 460 000	USD	16 391 834	25 janvier 2022	Goldman Sachs	28 033	0,01
EUR	901 000	USD	1 022 339	25 janvier 2022	Standard Chartered	780	-
GBP	319 998	USD	427 664	25 janvier 2022	J.P. Morgan	4 536	-
GBP	636 000	USD	849 432	25 janvier 2022	Standard Chartered	9 572	0,01
GBP	104 002	USD	140 014	25 janvier 2022	State Street	454	-
ILS	2 836 000	USD	902 903	25 janvier 2022	Bank of America	11 304	-
ILS	4 040 000	USD	1 286 551	25 janvier 2022	State Street	15 775	0,01
ILS	341 000	USD	108 707	25 janvier 2022	UBS	1 217	-
MXN	44 439 000	USD	2 114 896	25 janvier 2022	Goldman Sachs	58 535	0,03
MXN	7 230 000	USD	333 782	25 janvier 2022	Standard Chartered	19 824	0,01
MXN	637 000	USD	29 950	25 janvier 2022	State Street	1 205	-
MXN	1 631 000	USD	77 377	25 janvier 2022	UBS	2 392	-
NOK	807 000	USD	90 101	25 janvier 2022	State Street	1 405	-
NZD	1 261 000	USD	861 009	25 janvier 2022	Standard Chartered	1 160	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
PLN	19 733 000	USD	4 789 068	25 janvier 2022	Deutsche Bank	81 519	0,04
PLN	1 641 000	USD	396 103	25 janvier 2022	J.P. Morgan	8 936	-
PLN	288 000	USD	69 518	25 janvier 2022	Morgan Stanley	1 568	-
SEK	261 000	USD	28 807	25 janvier 2022	Deutsche Bank	74	-
SGD	16 000	USD	11 693	25 janvier 2022	ANZ	177	-
SGD	1 994 500	USD	1 460 205	25 janvier 2022	Goldman Sachs	19 476	0,01
SGD	1 994 500	USD	1 460 199	25 janvier 2022	J.P. Morgan	19 482	0,01
SGD	2 326 000	USD	1 703 348	25 janvier 2022	RBC	22 267	0,01
THB	18 190 000	USD	540 354	25 janvier 2022	Morgan Stanley	4 091	-
USD	5 464 269	AUD	7 502 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	18 559	0,01
USD	6 167 906	CAD	7 772 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	49 837	0,02
USD	28 359	CAD	36 000	25 janvier 2022	Citibank	20	-
USD	28 543	CAD	36 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	204	-
USD	2 044 359	CAD	2 576 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	16 548	0,01
USD	19 260 948	CAD	24 269 000	25 janvier 2022	State Street	156 543	0,07
USD	42 504 107	EUR	37 396 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	39 559	0,01
USD	57 960	EUR	51 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	48	-
USD	1 338 436	HUF	430 950 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	17 629	0,01
USD	10 581 596	ILS	32 553 000	25 janvier 2022	UBS	87 877	0,04
USD	1 603 173	JPY	180 600 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	33 909	0,01
USD	74 187	JPY	8 500 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	329	-
USD	613 453	JPY	69 100 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	13 031	0,01
USD	3 413 866	JPY	389 448 000	25 janvier 2022	UBS	29 887	0,01
USD	4 857 346	NZD	6 912 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	131 483	0,06
USD	25 342	NZD	37 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	44	-
USD	39 171	SEK	353 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	109	-
USD	767 296	SEK	6 794 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	15 484	0,01
USD	2 000 946	SEK	17 950 000	25 janvier 2022	UBS	14 633	0,01
USD	2 885 414	THB	95 500 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	27 000	0,01
USD	2 786 631	ZAR	43 693 000	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	55 637	0,03
USD	16 083	ZAR	256 320	25 janvier 2022	Deutsche Bank	63	-
USD	23 980	ZAR	381 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	166	-
USD	16 047	ZAR	251 000	25 janvier 2022	State Street	359	-
USD	1 776 771	ZAR	28 311 680	25 janvier 2022	UBS	7 173	-
ZAR	8 210 000	USD	509 591	25 janvier 2022	Morgan Stanley	3 568	-
BRL	2 182 000	USD	384 033	2 février 2022	Morgan Stanley	4 881	-
BRL	11 964 000	USD	2 110 262	2 février 2022	UBS	22 169	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 960 888	0,89
Couverture des catégories d'actions							
EUR	3 176 500	USD	3 604 793	31 janvier 2022	HSBC	2 690	-
GBP	107 008 684	USD	142 582 831	31 janvier 2022	HSBC	1 944 710	0,89
USD	2	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						1 947 400	0,89
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						3 908 288	1,78
USD	44 134	EUR	38 926	6 janvier 2022	State Street	(51)	-
USD	1 697 084	GBP	1 270 452	6 janvier 2022	BNP Paribas	(18 909)	(0,01)
CLP	1 405 800 000	USD	1 672 735	13 janvier 2022	UBS	(23 623)	(0,02)
COP	11 761 660 000	USD	2 974 661	13 janvier 2022	Morgan Stanley	(88 021)	(0,04)
PHP	1 104 000	USD	21 925	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(417)	-
PHP	90 114 000	USD	1 782 459	13 janvier 2022	UBS	(26 861)	(0,01)
RUB	303 103 000	USD	4 078 905	13 janvier 2022	BNP Paribas	(50 346)	(0,02)
USD	93 319	CLP	80 600 000	13 janvier 2022	UBS	(1 230)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
USD	99 604	IDR	1 433 000 000	13 janvier 2022	J.P. Morgan	(1 226)	-
USD	63 067	IDR	908 000 000	13 janvier 2022	Morgan Stanley	(823)	-
USD	28 822	MYR	122 000	13 janvier 2022	Morgan Stanley	(450)	-
EUR	123 016	AUD	195 500	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(2 236)	-
EUR	212 046	GBP	180 486	20 janvier 2022	UBS	(3 013)	-
JPY	164 665 000	EUR	1 284 913	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(28 174)	(0,01)
USD	5 534 351	EUR	4 895 736	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(24 360)	(0,01)
USD	4 067 089	EUR	3 591 013	20 janvier 2022	Standard Chartered	(10 216)	-
AUD	200 000	USD	145 675	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(495)	-
CAD	418 000	USD	331 732	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 685)	-
EUR	2 383 671	CHF	2 510 000	25 janvier 2022	Citibank	(49 077)	(0,02)
EUR	2 383 290	CHF	2 510 000	25 janvier 2022	UBS	(49 509)	(0,02)
EUR	1 772 000	USD	2 014 046	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(1 875)	-
EUR	4 166 000	USD	4 739 784	25 janvier 2022	Standard Chartered	(9 136)	-
EUR	875 000	USD	996 433	25 janvier 2022	State Street	(2 838)	-
HUF	89 900 000	USD	278 521	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 989)	-
ILS	717 000	USD	231 270	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(139)	-
ILS	1 644 000	USD	534 394	25 janvier 2022	UBS	(4 438)	-
JPY	5 180 000	USD	45 025	25 janvier 2022	Citibank	(15)	-
JPY	11 670 000	USD	102 823	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(1 420)	-
JPY	643 250 000	USD	5 624 676	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(35 368)	(0,02)
JPY	18 330 000	USD	161 533	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 260)	-
JPY	8 590 000	USD	75 712	25 janvier 2022	Standard Chartered	(1 072)	-
JPY	573 769 000	USD	5 029 708	25 janvier 2022	UBS	(44 134)	(0,02)
NOK	18 545 000	USD	2 115 560	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(12 745)	(0,01)
NZD	1 431 885	AUD	1 355 525	25 janvier 2022	ANZ	(4 971)	-
NZD	2 531 189	AUD	2 395 148	25 janvier 2022	Citibank	(8 020)	-
NZD	2 358 105	AUD	2 231 022	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(7 222)	-
NZD	1 453 000	AUD	1 386 188	25 janvier 2022	Standard Chartered	(12 793)	(0,01)
NZD	412 000	USD	289 521	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7 829)	(0,01)
NZD	2 926 000	USD	2 022 775	25 janvier 2022	State Street	(22 215)	(0,01)
SEK	1 199 000	USD	132 927	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(248)	-
SEK	17 950 000	USD	2 027 223	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(40 910)	(0,02)
SEK	149 000	USD	16 815	25 janvier 2022	State Street	(327)	-
THB	67 500 000	USD	2 039 429	25 janvier 2022	BNP Paribas	(19 084)	(0,01)
USD	16 316	AUD	23 000	25 janvier 2022	ANZ	(380)	-
USD	42 471	AUD	59 000	25 janvier 2022	Citibank	(358)	-
USD	45 021	AUD	63 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(711)	-
USD	140 564	AUD	197 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(2 439)	-
USD	42 898	CAD	55 000	25 janvier 2022	Bank of America	(397)	-
USD	71 379	CAD	91 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(255)	-
USD	58 945	CAD	76 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(881)	-
USD	39 790	CAD	51 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(357)	-
USD	609 209	CHF	558 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(3 440)	-
USD	44 161	CHF	41 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(854)	-
USD	2 262 617	CHF	2 094 000	25 janvier 2022	UBS	(36 465)	(0,02)
USD	2 063 840	CZK	46 664 000	25 janvier 2022	Citibank	(63 174)	(0,03)
USD	604 034	CZK	13 591 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(15 464)	(0,01)
USD	1 334 281	CZK	29 803 000	25 janvier 2022	UBS	(24 184)	(0,01)
USD	172 229	EUR	152 000	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(373)	-
USD	202 112	EUR	180 000	25 janvier 2022	Citibank	(2 285)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
USD	1 997 872	EUR	1 772 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(14 300)	(0,01)
USD	33 408	GBP	25 000	25 janvier 2022	Citibank	(358)	-
USD	3 218 991	GBP	2 396 605	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(17 948)	(0,01)
USD	49 402	GBP	37 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(572)	-
USD	43 751	GBP	33 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(820)	-
USD	6 617 244	GBP	4 915 395	25 janvier 2022	State Street	(21 661)	-
USD	611 685	GBP	463 000	25 janvier 2022	UBS	(13 659)	(0,01)
USD	33 318	HUF	11 000 000	25 janvier 2022	State Street	(396)	-
USD	53 033	ILS	168 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(1 123)	-
USD	135 676	ILS	427 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(1 971)	-
USD	30 623	ILS	96 000	25 janvier 2022	UBS	(323)	-
USD	16 507	MXN	346 000	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(415)	-
USD	2 051 220	MXN	43 177 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(60 489)	(0,03)
USD	326 230	MXN	7 066 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(19 355)	(0,01)
USD	70 102	MXN	1 491 000	25 janvier 2022	State Street	(2 820)	-
USD	80 508	MXN	1 697 000	25 janvier 2022	UBS	(2 489)	-
USD	57 042	NOK	518 000	25 janvier 2022	Barclays	(1 694)	-
USD	77 302	NOK	693 000	25 janvier 2022	Citibank	(1 277)	-
USD	40 199	NOK	359 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(508)	-
USD	372 320	NOK	3 370 000	25 janvier 2022	Lloyds Bank	(9 804)	(0,01)
USD	1 637 194	NOK	14 846 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(46 192)	(0,02)
USD	25 009	NOK	226 000	25 janvier 2022	State Street	(617)	-
USD	54 922	NZD	81 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(460)	-
USD	2 182 413	NZD	3 240 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	(32 836)	(0,02)
USD	94 776	PLN	397 000	25 janvier 2022	Citibank	(3 213)	-
USD	1 496 205	PLN	6 165 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(25 468)	(0,01)
USD	54 215	PLN	224 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(1 074)	-
USD	1 992 105	PLN	8 364 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(72 334)	(0,03)
USD	634 858	PLN	2 615 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(10 588)	(0,01)
USD	43 483	SEK	395 000	25 janvier 2022	BNP Paribas	(227)	-
USD	165 859	SEK	1 509 000	25 janvier 2022	Citibank	(1 124)	-
USD	24 324	SEK	222 000	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(242)	-
USD	1 722 429	SGD	2 356 317	25 janvier 2022	ANZ	(25 676)	(0,03)
USD	11 304 869	SGD	15 363 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(92 641)	(0,04)
USD	578 079	SGD	790 683	25 janvier 2022	Standard Chartered	(8 513)	(0,01)
USD	382 318	THB	12 870 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 895)	-
USD	28 544	ZAR	459 000	25 janvier 2022	Citibank	(145)	-
USD	373 563	ZAR	6 019 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(2 649)	-
ZAR	1 713 000	USD	107 371	25 janvier 2022	BNP Paribas	(302)	-
ZAR	37 198 546	USD	2 367 007	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(41 944)	(0,02)
ZAR	6 049 312	USD	379 580	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(1 472)	-
ZAR	9 386 516	USD	588 045	25 janvier 2022	Standard Chartered	(1 349)	-
ZAR	17 596 626	USD	1 104 441	25 janvier 2022	UBS	(4 578)	-
USD	398 465	BRL	2 264 000	2 février 2022	Morgan Stanley	(5 064)	-
USD	2 082 581	BRL	11 807 000	2 février 2022	UBS	(21 866)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(1 351 238)	(0,62)
Couverture des catégories d'actions							
USD	416	EUR	369	31 janvier 2022	HSBC	(3)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
USD	319 623	GBP	240 392	31 janvier 2022	HSBC	(5 053)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(5 056)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 356 294)	(0,62)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						2 551 994	1,16

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Amsterdam Index, 21/01/2022	2	EUR	1 132	-
Australia 3 Year Bond, 15/03/2022	119	AUD	13 464	0,01
CAC 40 10 Euro Index, 21/01/2022	5	EUR	7 378	-
Canada 10 Year Bond, 22/03/2022	(46)	CAD	3 849	-
Euro-Bund, 08/03/2022	(18)	EUR	53 733	0,03
FTSE 100 Index, 18/03/2022	4	GBP	3 742	-
FTSE/MIB Index, 18/03/2022	2	EUR	7 355	-
NASDAQ 100 Emini Index, 18/03/2022	2	USD	1 326	-
Nikkei 225 Index, 10/03/2022	4	JPY	3 251	-
OMXS30 Index, 21/01/2022	10	SEK	9 367	-
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	31	USD	165 279	0,08
S&P/TSX 60 Index, 17/03/2022	4	CAD	9 265	-
SGX NIFTY 50 Index, 27/01/2022	12	USD	9 408	-
SPI 200 Index, 17/03/2022	4	AUD	4 849	-
TOPIX Mini Index, 10/03/2022	10	JPY	4 387	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	45	USD	33 320	0,02
US Ultra Bond, 22/03/2022	16	USD	33 960	0,02
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			365 065	0,16
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	38	AUD	(2 843)	-
Euro-BTP, 08/03/2022	38	EUR	(108 692)	(0,05)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	2	EUR	(23 120)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	(43)	EUR	(42 451)	(0,02)
Hang Seng Mini Index, 28/01/2022	(9)	HKD	(1 683)	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/03/2022	4	JPY	(1 126)	-
Long Gilt, 29/03/2022	(46)	GBP	(9 739)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	33	USD	(8 080)	-
Russell 2000 Emini Index, 18/03/2022	1	USD	(1 145)	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	38	USD	(24 674)	(0,01)
US Long Bond, 22/03/2022	(13)	USD	-	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(223 553)	(0,10)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			141 512	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(783 366)	DAX Index, Call, 15,987.070, 12/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(4 853)	-
(724 216)	DAX Index, Put, 14,779.910, 12/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(498)	-
(796 418)	EURO STOXX 50 Price Index, Call, 4,352.010, 19/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(5 807)	-
(784 244)	EURO STOXX 50 Price Index, Call, 4,381.250, 05/01/2022	EUR	HSBC	(359)	-
(733 136)	EURO STOXX 50 Price Index, Put, 4,006.210, 19/01/2022	EUR	Morgan Stanley	(1 785)	-
(719 838)	EURO STOXX 50 Price Index, Put, 4,021.440, 05/01/2022	EUR	HSBC	(82)	-
(666 734)	FTSE 100 Index, Call, 7,576.520, 26/01/2022	GBP	Citigroup	(2 182)	-
(632 124)	FTSE 100 Index, Put, 7,183.230, 26/01/2022	GBP	Citigroup	(3 939)	-
(1 329 972)	S&P 500 Index, Call, 4,818.740, 05/01/2022	USD	J.P. Morgan	(1 651)	-
(1 339 976)	S&P 500 Index, Call, 4,837.460, 19/01/2022	USD	J.P. Morgan	(5 871)	(0,01)
(1 353 471)	S&P 500 Index, Call, 4,851.150, 12/01/2022	USD	HSBC	(2 569)	-
(1 346 132)	S&P 500 Index, Call, 4,912.890, 26/01/2022	USD	Morgan Stanley	(2 915)	-
(1 235 899)	S&P 500 Index, Put, 4,461.730, 19/01/2022	USD	J.P. Morgan	(2 055)	-
(1 232 657)	S&P 500 Index, Put, 4,466.150, 05/01/2022	USD	J.P. Morgan	(123)	-
(1 248 346)	S&P 500 Index, Put, 4,474.360, 12/01/2022	USD	HSBC	(975)	-
(1 260 767)	S&P 500 Index, Put, 4,601.340, 26/01/2022	USD	Morgan Stanley	(6 810)	(0,01)
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(42 474)	(0,02)

Swaps de rendement total

Description	Contrepartie	Montant nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Réception indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Paiement spread de 0,056 % sur la valeur notionnelle	J.P. Morgan	2 164 363	USD	3 mars 2022	60 154
Réception indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Paiement spread de 0,056 % sur la valeur notionnelle	J.P. Morgan	7 801 654	USD	13 janvier 2022	(142 737)
Réception indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Paiement spread de 0,056 % sur la valeur notionnelle	J.P. Morgan	1 161 816	USD	17 février 2022	(8 147)
				USD	(90 730)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Baidu, Inc., ADR	USD	44	5 830	0,02	Nestle SA	CHF	1 220	150 120	0,59
Bilibili, Inc., ADR	USD	128	5 374	0,02	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1 929	145 580	0,57
Chunghwa Telecom Co. Ltd., ADR	USD	504	18 749	0,07	Unilever plc	GBP	2 072	97 283	0,38
KDDI Corp.	JPY	3 600	92 507	0,36				427 343	1,68
NetEase, Inc., ADR	USD	91	8 310	0,03	Énergie				
TELUS Corp.	CAD	4 667	96 331	0,38	Reliance Industries Ltd., GDR	USD	534	30 086	0,12
Tencent Holdings Ltd.	HKD	700	36 159	0,14				30 086	0,12
Yandex NV 'A'	USD	219	11 822	0,05	Finances				
			444 506	1,74	AIA Group Ltd.	HKD	14 600	129 953	0,51
Biens de consommation discrétionnaire					Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR	USD	237	9 647	0,04
adidas AG	EUR	171	43 081	0,17	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	24 682	43 409	0,17
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 500	20 160	0,08	Banco Bradesco SA Preference	BRL	2 405	7 317	0,03
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	600	7 934	0,03	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	233 900	106 057	0,42
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1 005	88 901	0,35	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	48 500	12 397	0,05
Booking Holdings, Inc.	USD	58	122 227	0,48	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	51 000	147 414	0,57
Bridgestone Corp.	JPY	3 100	117 512	0,46	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	7 000	4 277	0,02
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	500	15 094	0,06	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	7 000	10 231	0,04
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	3 000	7 232	0,03	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1 500	10 287	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	4 602	130 303	0,51	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	5 600	119 768	0,47
JD.com, Inc., ADR	USD	136	8 426	0,03	Erste Group Bank AG	EUR	2 177	89 468	0,35
LG Electronics, Inc., Reg. S, GDR Preference, 144A	USD	656	15 605	0,06	FirstRand Ltd.	ZAR	6 401	21 497	0,08
Li Ning Co. Ltd.	HKD	1 000	9 663	0,04	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3 707	21 517	0,08
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	500	12 752	0,05	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1 565	89 125	0,35
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	143	19 526	0,08	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2 300	118 538	0,47
NIO, Inc., ADR	USD	190	5 417	0,02	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1 034	17 876	0,07
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	53	2 770	0,01	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	4 000	1 991	0,01
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	4 900	72 097	0,28	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2 487	8 239	0,03
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	600	10 193	0,04	KB Financial Group, Inc., ADR	USD	291	11 843	0,05
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	222	4 837	0,02	Macquarie Group Ltd.	AUD	718	94 365	0,37
Yum China Holdings, Inc.	USD	233	10 108	0,04	Morgan Stanley	USD	1 240	107 792	0,42
			723 838	2,84					
Biens de consommation de base									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2 000	9 997	0,04					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	3 556	24 363	0,10					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1 500	9 528	0,04	Texas Instruments, Inc.	USD	834	138 940	0,55
Public Bank Bhd.	MYR	19 000	16 714	0,07	United Microelectronics Corp., ADR	USD	2 031	20 792	0,08
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	459	6 490	0,03	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	4 000	8 558	0,03
Shinhan Financial Group Co. Ltd., ADR	USD	356	9 675	0,04				1 159 091	4,55
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	2 556	172 326	0,67	Immobilier				
XP, Inc.	BRL	142	3 605	0,01	Link REIT	HKD	12 000	93 177	0,37
			1 401 346	5,50	STORE Capital Corp., REIT	USD	3 771	115 045	0,45
								208 222	0,82
Santé					Services aux collectivités				
AstraZeneca plc	GBP	1 183	122 165	0,48	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	500	8 304	0,03
GlaxoSmithKline plc	GBP	7 855	150 174	0,60				8 304	0,03
Roche Holding AG	CHF	272	99 506	0,39	Total des actions			5 340 460	20,96
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	127	74 408	0,29	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			23 238 547	91,20
UnitedHealth Group, Inc.	USD	306	135 880	0,53	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1 000	10 466	0,04	Organismes de placement collectif - OPCVM				
			592 599	2,33	Fonds d'investissement				
Industrie					Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	10 239	1 098 104	4,31
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2 000	106 849	0,42				1 098 104	4,31
RELX plc	GBP	3 376	96 498	0,38	Total organismes de placement collectif - OPCVM			1 098 104	4,31
Schneider Electric SE	EUR	734	126 586	0,49	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			1 098 104	4,31
WEG SA	BRL	2 915	15 192	0,06	Total des investissements			24 336 651	95,51
			345 125	1,35	Espèces			1 088 123	4,27
Technologies de l'information					Autres actifs/(passifs)			55 263	0,22
Adobe, Inc.	USD	87	43 658	0,17	Actif net total			25 480 037	100,00
ASML Holding NV	EUR	96	67 843	0,27					
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	5 033	32 768	0,13					
Infosys Ltd., ADR	USD	1 538	34 390	0,13					
Intuit, Inc.	USD	121	68 469	0,27					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	333	105 741	0,41					
Microsoft Corp.	USD	788	235 260	0,92					
salesforce.com, Inc.	USD	451	101 321	0,40					
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	39	56 659	0,22					
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	300	8 375	0,03					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	2 231	236 317	0,94					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable Conservative*

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	2 757 517	CAD	3 945 000	25 janvier 2022	Lloyds Bank	22 706	0,09
					Canadian Imperial		
MXN	6 530 000	EUR	274 947	25 janvier 2022	Bank of Commerce	6 304	0,02
USD	490 000	JPY	55 894 888	25 janvier 2022	Morgan Stanley	3 804	0,02
BRL	2 465 000	USD	434 241	2 février 2022	Citibank	4 503	0,02
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						37 317	0,15
Couverture des catégories d'actions							
CHF	587 803	EUR	565 448	31 janvier 2022	HSBC	2 911	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						2 911	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						40 228	0,16
EUR	1 298 344	GBP	1 094 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 886)	(0,01)
EUR	2 639 463	USD	3 000 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 459)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(5 345)	(0,02)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	8 082	CHF	8 408	31 janvier 2022	HSBC	(47)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(47)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(5 392)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						34 836	0,14

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bund, 08/03/2022	(5)	EUR	13 670	0,05
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(2)	EUR	19 080	0,08
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			32 750	0,13
DAX Index, 18/03/2022	(1)	EUR	(2 212)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	(25)	EUR	(22 242)	(0,09)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(20)	USD	(22 714)	(0,09)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(47 168)	(0,19)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(14 418)	(0,06)

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	209 000	205 196	0,74	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100 000	106 639	0,39
					Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	185 000	170 838	0,61
			205 196	0,74				917 456	3,33
Finances					Industrie				
Aon plc 3.875% 15/12/2025	USD	180 000	171 536	0,62	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	100 000	101 431	0,37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	200 000	205 064	0,74				101 431	0,37
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	100 000	116 268	0,42	Technologies de l'information				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 14/02/2022	EUR	1 020 000	1 020 905	3,70	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	165 000	172 592	0,63
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 29/04/2022	EUR	1 135 000	1 137 269	4,14				172 592	0,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/03/2023	EUR	702 000	712 899	2,59	Matériaux				
Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	300 000	304 490	1,10	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	165 000	174 901	0,63
Spain Letras del Tesoro 0% 14/01/2022	EUR	1 100 000	1 100 277	3,99				174 901	0,63
Spain Letras del Tesoro 0% 11/02/2022	EUR	1 020 000	1 020 896	3,70	Immobilier				
UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031	GBP	375 242	417 361	1,51	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	84 000	80 191	0,29
			6 206 965	22,51	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	190 000	182 410	0,66
Santé					Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	125 000	162 099	0,59
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	175 000	170 567	0,62	Vonovia SE, Reg. S 0.625% 24/03/2031	EUR	200 000	197 372	0,72
Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	160 000	170 350	0,62				622 072	2,26
Eurofins Scientific SE, Reg. S 0.875% 19/05/2031	EUR	150 000	147 639	0,54	Services aux collectivités				
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	150 000	151 423	0,55	American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	180 000	167 831	0,61
					E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	123 000	127 057	0,46
					Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	170 000	171 281	0,62
					Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029	USD	180 000	172 135	0,62
					National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025	EUR	200 000	200 645	0,74

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Suez SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164	EUR	100 000	100 619	0,36	UnitedHealth Group, Inc.	USD	825	366 342	1,33
			939 568	3,41				2 170 460	7,87
Total des obligations			9 340 181	33,88	Industrie				
Actions					Bunzl plc	GBP	12 301	422 309	1,54
Services de communication					Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	7 300	389 998	1,41
Alphabet, Inc. 'A'	USD	231	594 188	2,15	Schneider Electric SE	EUR	2 368	408 385	1,48
Safaricom plc	KES	102 126	30 177	0,11	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	852	162 727	0,59
			624 365	2,26	TOMRA Systems ASA	NOK	2 899	182 253	0,66
Biens de consommation discrétionnaire					Trane Technologies plc	USD	1 862	329 049	1,19
adidas AG	EUR	1 138	286 705	1,04	Vertiv Holdings Co.	USD	13 993	310 039	1,12
Booking Holdings, Inc.	USD	187	394 077	1,44	Vestas Wind Systems A/S	DKK	9 903	266 599	0,97
Greggs plc	GBP	4 191	166 425	0,60				2 471 359	8,96
Husqvarna AB 'B'	SEK	19 653	276 419	1,00	Technologies de l'information				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	12 784	361 974	1,31	Adobe, Inc.	USD	602	302 092	1,10
Kingfisher plc	GBP	61 729	248 505	0,90	ASML Holding NV	EUR	378	267 133	0,97
			1 734 105	6,29	Mastercard, Inc. 'A'	USD	838	266 100	0,97
Biens de consommation de base					Microsoft Corp.	USD	2 578	769 668	2,79
Nestle SA	CHF	3 675	452 205	1,64	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25 000	487 732	1,77
Raia Drogasil SA	BRL	53 707	206 136	0,75	Texas Instruments, Inc.	USD	2 794	465 465	1,69
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5 849	441 420	1,60	Visa, Inc. 'A'	USD	1 380	264 537	0,96
			1 099 761	3,99				2 822 727	10,25
Finances					Total des actions			13 396 479	48,60
AIA Group Ltd.	HKD	47 000	418 343	1,52	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			22 736 660	82,48
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	87 471	153 838	0,56	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	589 600	267 342	0,97	Obligations				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12 800	273 756	0,99	Santé				
First Republic Bank	USD	1 161	211 249	0,77	Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027	USD	85 000	80 629	0,29
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	5 830	332 012	1,20	Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030	USD	150 000	129 546	0,47
Schroder Bsc Social Impact Trust plc	GBP	300 000	373 062	1,35	Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	85 000	81 778	0,30
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	6 587	444 100	1,62	Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	180 000	167 818	0,61
			2 473 702	8,98	Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	40 000	37 166	0,13
Santé								496 937	1,80
Anthem, Inc.	USD	1 139	468 366	1,70					
AstraZeneca plc	GBP	3 387	349 767	1,27					
Dexcom, Inc.	USD	435	207 169	0,75					
Oak Street Health, Inc.	USD	2 008	61 953	0,22					
Roche Holding AG	CHF	752	275 104	1,00					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	754	441 759	1,60					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	
Technologies de l'information					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés					
Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025	USD	180 000	172 801	0,63	Organismes de placement collectif - OPCVM					
				172 801	0,63	Finances				
Matériaux					Schroder ISF QEP Global ESG - Class I Acc					
Domtar Corp. 6.75% 15/02/2044	USD	197 000	176 858	0,64	EUR	5 896	1 208 545	4,38		
				176 858	0,64	1 208 545				
Services aux collectivités					Fonds d'investissement					
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	200 000	177 778	0,64	BlueOrchard Emerging Markets SDG Impact Bond Fund - Class BO Cap USD	USD	9 005	898 219	3,26	
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	100 000	92 747	0,34					898 219	
				270 525	0,98	Total organismes de placement collectif - OPCVM				
Total des obligations			1 117 121	4,05	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				2 106 764	7,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 117 121	4,05	Total des investissements				25 960 545	94,17
					Espèces				1 382 155	5,01
					Autres actifs/(passifs)				225 629	0,82
					Actif net total				27 568 329	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	115 579	AUD	180 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	513	-
EUR	195 012	CAD	279 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	1 600	0,01
EUR	385 316	JPY	49 887 000	25 janvier 2022	Goldman Sachs	3 579	0,01
EUR	155 519	NOK	1 548 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	943	-
EUR	517 607	SEK	5 202 000	25 janvier 2022	UBS	10 672	0,04
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						17 307	0,06
Couverture des catégories d'actions							
GBP	25 428	EUR	29 865	31 janvier 2022	HSBC	374	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						374	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						17 681	0,06
EUR	691 871	CHF	727 670	25 janvier 2022	UBS	(11 705)	(0,04)
EUR	2 177 752	GBP	1 835 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(4 841)	(0,02)
EUR	9 474 710	USD	10 768 907	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(8 827)	(0,03)
Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif						(25 373)	(0,09)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	136	GBP	115	31 janvier 2022	HSBC	(2)	-
Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(2)	-
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(25 375)	(0,09)
Moins-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(7 694)	(0,03)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable Future Trends*

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
US 10 Year Note, 22/03/2022	12	USD	3 799	0,01
US Ultra Bond, 22/03/2022	5	USD	9 350	0,04
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			13 149	0,05
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	4	EUR	(38 160)	(0,14)
Japan 10 Year Bond Mini, 11/03/2022	4	JPY	(1 500)	(0,01)
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	(2)	USD	(9 400)	(0,03)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(49 060)	(0,18)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(35 911)	(0,13)

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Biens de consommation discrétionnaire				
Obligations									
Services de communication									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	500 000	513 809	0,40	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	5 000	4 586	-
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200 000	171 964	0,13	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	105 000	90 345	0,07
AT&T, Inc. 3.4% 15/05/2025	USD	100 000	93 177	0,07	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	116 000	126 364	0,10
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	39 000	35 383	0,03	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	6 000	5 554	-
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	900 000	836 289	0,65	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	107 000	100 291	0,08
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	400 000	454 841	0,35	Dana, Inc. 4.25% 01/09/2030	USD	30 000	26 833	0,02
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	400 000	420 176	0,32	Elior Group SA, Reg. S 3.75% 15/07/2026	EUR	500 000	513 438	0,40
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	500 000	527 615	0,41	Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	600 000	628 024	0,48
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400 000	413 298	0,32	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	100 000	101 245	0,08
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, Reg. S 3.5% 01/03/2028	EUR	600 000	616 228	0,48	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	EUR	500 000	527 665	0,41
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	100 000	90 107	0,07	Hornbach Baumarkt AG, Reg. S 3.25% 25/10/2026	EUR	500 000	541 862	0,42
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	150 000	143 202	0,11	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5.875% 15/11/2024	EUR	300 000	324 750	0,25
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	500 000	512 183	0,40	JD.com, Inc. 3.375% 14/01/2030	USD	400 000	368 252	0,28
Verizon Communications, Inc. 1.5% 18/09/2030	USD	200 000	165 792	0,13	KB Home 4% 15/06/2031	USD	180 000	164 758	0,13
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200 000	184 437	0,14	Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	400 000	486 954	0,38
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	500 000	622 481	0,48	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	500 000	511 869	0,40
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200 000	173 999	0,13	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	500 000	557 987	0,43
			5 974 981	4,62	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	400 000	406 800	0,31
								5 487 577	4,24
					Biens de consommation de base				
					Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	400 000	459 337	0,35

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	27 000	23 499	0,02	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	179 000	154 812	0,12
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	500 000	501 742	0,39	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	350 000	380 290	0,29
			984 578	0,76	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	12 787 649	652 095	0,50
Finances					Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	239 000	220 039	0,17
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	400 000	434 544	0,34	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	900 000	855 513	0,66
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 7.75% 12/12/2042	EUR	500 000	536 138	0,41	UniCredit SpA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	200 000	192 000	0,15
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	500 000	599 688	0,46	US Bancorp 2.95% 15/07/2022	USD	500 000	445 780	0,34
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	210 000	194 920	0,15	Volvo Treasury AB, Reg. S, FRN 4.85% 10/03/2078	EUR	600 000	631 510	0,49
Colombia Government Bond 7.75% 18/09/2030	COP	2 733 400 000	577 678	0,45				9 122 477	7,04
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	800 000	713 625	0,55	Santé				
doValue SpA, Reg. S 5% 04/08/2025	EUR	500 000	520 613	0,40	AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	200 000	185 677	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	200 000	191 851	0,15	Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	75 000	68 523	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	450 000	398 018	0,31	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	500 000	500 958	0,39
Ghana Government Bond, Reg. S 7.625% 16/05/2029	USD	620 000	456 936	0,35	Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	25 000	21 622	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	117 000	109 429	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400 000	358 575	0,28
JPMorgan Chase & Co. 7.625% 15/10/2026	USD	500 000	554 763	0,43	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	700 000	731 890	0,56
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	88 000	81 516	0,06	DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	152 000	138 592	0,11
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	100 000	97 430	0,08	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	246 000	223 552	0,17
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	130 000	123 289	0,10	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	40 000	36 011	0,03
					Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	600 000	617 697	0,48
					HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	175 000	162 542	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Merck KGaA, Reg. S, FRN 3.375% 12/12/2074	EUR	600 000	650 340	0,50	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	400 000	400 000	0,31
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	400 000	404 102	0,31	Webuild SpA, Reg. S 5.875% 15/12/2025	EUR	500 000	546 250	0,42
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	195 000	172 798	0,13	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	110 000	96 233	0,07
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024	USD	44 000	38 749	0,03				5 956 501	4,60
			4 311 628	3,33	Technologies de l'information				
Industrie					Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	600 000	623 655	0,48
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	500 000	510 749	0,39	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	500 000	491 610	0,38
Bilfinger SE, Reg. S 4.5% 14/06/2024	EUR	600 000	645 064	0,51				1 115 265	0,86
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3% 29/05/2026	EUR	600 000	601 125	0,46	Matériaux				
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	400 000	468 548	0,36	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	400 000	423 847	0,32
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	300 000	312 750	0,24	HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	201 000	182 651	0,14
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	300 000	304 292	0,24	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	400 000	398 500	0,31
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	400 000	395 000	0,31	thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	300 000	304 695	0,24
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	500 000	497 761	0,38				1 309 693	1,01
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2026	EUR	500 000	485 340	0,37	Immobilier				
Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	29 000	25 276	0,02	Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	500 000	516 091	0,40
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	125 000	112 196	0,09	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	400 000	418 317	0,32
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	400 000	414 595	0,32	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	135 000	111 855	0,09
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	70 000	64 915	0,05	American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 2.25% 15/01/2029	USD	88 000	76 798	0,06
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	86 000	76 407	0,06	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	150 000	144 008	0,11
					Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	5 000	4 683	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	137 000	126 422	0,10	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 0% 09/08/2025	EUR	200 000	175 165	0,14
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	150 000	128 951	0,10				676 387	0,52
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/02/2031	USD	75 000	62 644	0,05	Finances				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	500 000	496 923	0,38	Bank of America Corp. 7.25% USD	1 001	1 284 045	1,00	
Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	105 000	94 056	0,07	IWG International Holdings, Reg. S 0.5% 09/12/2027	GBP	200 000	223 699	0,17
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	250 000	232 750	0,18	SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	20 000 000	181 018	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	24 000	21 468	0,02				1 688 762	1,31
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	114 000	103 054	0,08	Santé				
			2 538 020	1,96	DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	400 000	442 194	0,34
Services aux collectivités					GN Store Nord A/S, Reg. S 0% 21/05/2024	EUR	200 000	222 062	0,17
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	66 000	57 914	0,04	Teladoc Health, Inc. 1.25% 01/06/2027	USD	200 000	162 107	0,13
Suez SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	600 000	625 824	0,49				826 363	0,64
			683 738	0,53	Technologies de l'information				
Total des obligations			37 484 458	28,95	LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	200 000	220 343	0,17
Obligations convertibles					Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	20 000 000	165 901	0,13
Services de communication					STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	200 000	231 939	0,18
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.75% 20/11/2031	EUR	400 000	394 649	0,30	Win Semiconductors Corp., Reg. S 0% 14/01/2026	USD	200 000	182 891	0,14
Zynga, Inc. 0% 15/12/2026	USD	300 000	245 639	0,19				801 074	0,62
			640 288	0,49	Matériaux				
Biens de consommation discrétionnaire					Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026	USD	200 000	178 186	0,14
Cornwall Jersey Ltd., Reg. S 0.75% 16/04/2026	GBP	200 000	208 652	0,16				178 186	0,14
EDION Corp., Reg. S 0% 19/06/2025	JPY	10 000 000	81 401	0,06	Total des obligations convertibles			4 811 060	3,72
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 2.25% 25/01/2024	EUR	200 000	211 169	0,16	Actions				
					Services de communication				
					Alphabet, Inc. 'A'	USD	496	1 275 831	0,98
					AT&T, Inc.	USD	3 229	70 458	0,05
					Comcast Corp. 'A'	USD	2 536	112 921	0,09
					KDDI Corp.	JPY	14 100	362 321	0,28
					Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1 106	335 046	0,26
					Netflix, Inc.	USD	192	103 440	0,08
					TELUS Corp.	CAD	18 795	387 946	0,30
					Verizon Communications, Inc.	USD	1 887	86 844	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Walt Disney Co. (The)	USD	996	136 677	0,11	Costco Wholesale Corp.	USD	88	43 683	0,03
			2 871 484	2,22	Danone SA	EUR	658	35 920	0,03
Biens de consommation discrétionnaire					Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	1 674	62 373	0,05
adidas AG	EUR	672	169 302	0,13	First Resources Ltd.	SGD	63 500	62 680	0,05
Amazon.com, Inc.	USD	184	546 146	0,42	General Mills, Inc.	USD	903	53 331	0,04
Aptiv plc	USD	492	70 590	0,05	Glanbia plc	EUR	6 386	78 548	0,06
Ariston Holding NV	EUR	2 675	27 125	0,02	Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	172 100	27 658	0,02
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3 957	350 029	0,27	Grieg Seafood ASA	NOK	4 085	33 771	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	273	575 311	0,43	Hormel Foods Corp.	USD	978	41 850	0,03
Bridgestone Corp.	JPY	12 300	466 257	0,36	Kerry Group plc 'A'	EUR	348	39 411	0,03
Cie Plastic Omnium SA	EUR	2 709	61 928	0,05	Kimberly-Clark Corp.	USD	682	85 033	0,07
eBay, Inc.	USD	1 265	74 348	0,06	Maple Leaf Foods, Inc.	CAD	2 468	49 993	0,04
Faurecia SE	EUR	1 327	55 508	0,04	McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	500	42 089	0,03
HelloFresh SE	EUR	540	36 554	0,03	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1 351	78 214	0,06
Home Depot, Inc. (The)	USD	592	213 593	0,16	Mowi ASA	NOK	3 197	66 465	0,05
Husqvarna AB 'B'	SEK	5 537	77 878	0,06	Nestle SA	CHF	4 807	591 496	0,45
Industria de Diseno Textil SA	EUR	18 124	513 174	0,40	NEW Zealand King Salmon Investments Ltd.	NZD	37 401	31 099	0,02
Lennar Corp. 'A'	USD	715	72 487	0,06	Norway Royal Salmon ASA	NOK	4 436	72 261	0,06
Lowe's Cos., Inc.	USD	512	115 526	0,09	Oceana Group Ltd.	ZAR	15 882	48 723	0,04
Marks & Spencer Group plc	GBP	21 502	59 209	0,05	PepsiCo, Inc.	USD	676	102 779	0,08
McDonald's Corp.	USD	478	112 438	0,09	Procter & Gamble Co. (The)	USD	653	93 604	0,07
NIKE, Inc. 'B'	USD	854	125 881	0,10	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	7 599	573 491	0,43
Pandox AB	SEK	659	9 355	0,01	Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	2 708	71 288	0,06
Saietta Group plc	GBP	3 877	11 765	0,01	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	344	26 149	0,02
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	19 100	281 033	0,22	Unilever plc	GBP	8 159	383 074	0,30
Target Corp.	USD	406	82 868	0,06	Vital Farms, Inc.	USD	3 152	51 099	0,04
Tesla, Inc.	USD	244	229 614	0,18	Walmart, Inc.	USD	203	25 592	0,02
Volkswagen AG Preference	EUR	366	64 565	0,05	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	116 500	64 446	0,05
Yum! Brands, Inc.	USD	595	72 483	0,06				3 429 229	2,65
			4 474 967	3,46	Énergie				
Biens de consommation de base					Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	2 514	81 518	0,07
Archer-Da- niels-Midland Co.	USD	999	58 792	0,05	Halliburton Co.	USD	2 530	50 643	0,04
Beyond Meat, Inc.	USD	317	18 800	0,01	Marathon Petroleum Corp.	USD	1 375	76 726	0,06
Bunge Ltd.	USD	408	33 053	0,03	ONEOK, Inc.	USD	1 349	69 390	0,05
Campbell Soup Co.	USD	547	20 795	0,02					
Carrefour SA	EUR	6 216	100 109	0,08					
Coca-Cola Co. (The)	USD	1 935	100 141	0,08					
Colgate-Palmolive Co.	USD	1 274	94 916	0,07					
Conagra Brands, Inc.	USD	2 228	66 503	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
OX2 AB	SEK	5 313	30 553	0,02	Kinnevik AB 'B'	SEK	1 382	43 245	0,03
Phillips 66	USD	539	34 359	0,03	Legal & General Group plc	GBP	42 951	152 056	0,12
			343 189	0,27	London Stock Exchange Group plc	GBP	1 749	144 234	0,11
Finances					Macquarie Group Ltd.	AUD	2 889	379 694	0,29
3i Group plc	GBP	4 605	79 404	0,06	Morgan Stanley	USD	5 846	508 186	0,39
AIA Group Ltd.	HKD	57 600	512 694	0,39	Muenchener Rueckversi- cherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	1 046	271 786	0,21
Allianz SE	EUR	1 370	283 424	0,22	Nordea Bank Abp	SEK	28 161	303 322	0,23
American Express Co.	USD	584	84 352	0,07	Partners Group Holding AG	CHF	150	218 085	0,17
Aon plc 'A'	USD	334	88 155	0,07	Prudential Financial, Inc.	USD	820	78 373	0,06
Arthur J Gallagher & Co.	USD	499	74 120	0,06	Prudential plc	GBP	16 351	247 987	0,19
Assicurazioni Generali SpA	EUR	8 293	154 006	0,12	S&P Global, Inc.	USD	127	52 581	0,04
Aviva plc	GBP	29 429	143 723	0,11	Sampo OYJ 'A'	EUR	3 783	166 161	0,13
AXA SA	EUR	12 775	334 513	0,26	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	21 090	257 746	0,20
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	97 212	170 970	0,13	St James's Place plc	GBP	6 431	128 836	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	46 308	243 259	0,19	SVB Financial Group	USD	123	73 472	0,06
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	763 700	346 284	0,27	Swiss Life Holding AG	CHF	249	133 995	0,10
Bank of America Corp.	USD	4 317	169 170	0,13	Synchrony Financial	USD	1 402	57 042	0,04
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	1 204	61 423	0,05	T Rowe Price Group, Inc.	USD	379	66 050	0,05
Barclays plc	GBP	139 382	310 165	0,24	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	10 067	678 723	0,51
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	517	136 524	0,11	UBS Group AG	CHF	22 528	355 666	0,27
BNP Paribas SA	EUR	5 520	335 450	0,26	Willis Towers Watson plc	USD	373	77 843	0,06
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	200 500	579 542	0,44	Zurich Insurance Group AG	CHF	829	319 846	0,25
CME Group, Inc.	USD	353	71 051	0,05				12 185 313	9,40
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	22 100	472 657	0,37	Santé				
Deutsche Boerse AG	EUR	1 112	162 656	0,13	Abbott Laboratories	USD	791	98 204	0,08
Discover Financial Services	USD	715	72 834	0,06	AbbVie, Inc.	USD	864	103 406	0,08
DNB Bank ASA	NOK	12 659	254 648	0,20	Align Technology, Inc.	USD	72	41 929	0,03
Erste Group Bank AG	EUR	8 575	352 406	0,27	Anthem, Inc.	USD	182	74 840	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	259	87 862	0,07	AstraZeneca plc	GBP	4 660	481 225	0,37
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	6 165	351 090	0,27	Biogen, Inc.	USD	194	40 999	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	8 900	458 690	0,35	Cigna Corp.	USD	249	50 575	0,04
HSBC Holdings plc	GBP	58 759	313 708	0,24	Danaher Corp.	USD	267	77 218	0,06
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	128 475	292 707	0,23	Dexcom, Inc.	USD	102	48 578	0,04
JPMorgan Chase & Co.	USD	1 568	218 711	0,17	Edwards Lifesciences Corp.	USD	575	66 116	0,05
Julius Baer Group Ltd.	CHF	1 749	102 889	0,08	Eli Lilly & Co.	USD	418	102 027	0,08
KBC Group NV	EUR	2 005	151 297	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Gilead Sciences, Inc.	USD	897	57 953	0,04	Invinity Energy Systems plc	GBP	4 703	5 177	-
GlaxoSmithKline plc	GBP	30 937	591 465	0,46	Johnson Controls International plc	USD	357	25 446	0,02
Humana, Inc.	USD	129	52 958	0,04	Kubota Corp.	JPY	3 100	60 523	0,05
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	122	70 982	0,05	Loop Energy, Inc. METAWATER Co. Ltd.	CAD	784	2 368	-
Johnson & Johnson	USD	850	128 983	0,10	Mueller Water Products, Inc. 'A'	JPY	3 700	57 252	0,04
Medtronic plc	USD	594	54 620	0,04	Nexans SA	USD	2 263	28 670	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	1 056	71 748	0,06	Nordex SE	EUR	784	67 306	0,05
Mettler-Toledo International, Inc.	EUR	57	85 401	0,07	Pod Point Group Holdings plc	EUR	4 413	61 008	0,05
Organon & Co.	USD	1 073	29 024	0,02	Recruit Holdings Co. Ltd.	GBP	7 624	24 949	0,02
Pfizer, Inc.	USD	944	48 570	0,04	RELX plc	JPY	8 000	427 396	0,34
Roche Holding AG	CHF	1 072	392 169	0,30	Rexel SA	GBP	13 298	380 105	0,29
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	667	390 787	0,30	Roper Technologies, Inc.	EUR	2 966	52 884	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 649	732 239	0,57	Schneider Electric SE	USD	154	66 310	0,05
Viatis, Inc.	USD	1 366	16 294	0,01	Seaway 7 ASA	EUR	3 095	533 765	0,42
			3 908 310	3,02	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	NOK	1 663	2 712	-
Industrie					SIF Holding NV	EUR	5 249	108 823	0,08
3M Co.	USD	478	74 760	0,06	Signify NV, Reg. S	EUR	1 207	14 774	0,01
A O Smith Corp.	USD	783	58 764	0,05	Soltec Power Holdings SA	EUR	1 213	49 466	0,04
ABB Ltd.	CHF	679	22 790	0,02	Sulzer AG	EUR	2 563	15 745	0,01
Aeris Industria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia SA	BRL	12 884	13 341	0,01	TPI Composites, Inc.	CHF	603	52 076	0,04
AGCO Corp.	USD	740	74 690	0,06	Union Pacific Corp.	USD	1 039	13 418	0,01
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	363	32 035	0,02	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	560	122 985	0,09
AMETEK, Inc.	USD	498	64 189	0,05	Verisk Analytics, Inc.	USD	29	5 460	-
Caterpillar, Inc.	USD	543	98 471	0,08	Vestas Wind Systems A/S	USD	321	64 446	0,05
Compleo Charging Solutions AG	EUR	198	11 462	0,01	Wincanton plc	DKK	4 687	126 179	0,10
Copart, Inc.	USD	497	66 050	0,05	WW Grainger, Inc.	GBP	4 479	19 614	0,02
CSX Corp.	USD	2 581	84 765	0,07		USD	170	77 302	0,06
Deere & Co.	USD	515	154 994	0,12				3 724 279	2,88
Eaton Corp. plc	USD	593	89 443	0,07	Technologies de l'information				
Emerson Electric Co.	USD	1 020	83 158	0,06	Accenture plc 'A'	USD	96	34 954	0,03
Equifax, Inc.	USD	286	73 365	0,06	Adobe, Inc.	USD	630	316 143	0,24
Fluence Energy, Inc.	USD	561	16 997	0,01	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	88	11 231	0,01
Forsee Power SACA	EUR	2 291	12 967	0,01	Analog Devices, Inc.	USD	400	61 499	0,05
Generac Holdings, Inc.	USD	177	54 964	0,04	Apple, Inc.	USD	6 518	1 021 729	0,79
Hubbell, Inc.	USD	128	23 367	0,02	Applied Materials, Inc.	USD	745	103 444	0,08
IHS Markit Ltd.	USD	445	51 817	0,04	ASML Holding NV	EUR	376	265 719	0,21
Ilika plc	GBP	2 119	4 577	-	Autodesk, Inc.	USD	313	77 551	0,06
Illinois Tool Works, Inc.	USD	422	91 154	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Automatic Data Processing, Inc.	USD	380	82 124	0,06	Johnson Matthey plc	GBP	3 290	80 102	0,06
Broadcom, Inc.	USD	61	35 682	0,03	Kemira OYJ	EUR	5 181	68 817	0,05
Canadian Solar, Inc.	USD	1 094	30 215	0,02	LG Chem Ltd.	KRW	83	37 884	0,03
Cisco Systems, Inc.	USD	2 248	125 878	0,10	Linde plc	USD	314	95 152	0,07
Enphase Energy, Inc.	USD	203	33 266	0,03	Mosaic Co. (The)	USD	2 314	79 791	0,06
First Solar, Inc.	USD	440	34 078	0,03	Nano One Materials Corp.	CAD	1 135	2 394	-
Global Payments, Inc.	USD	453	54 321	0,04	Newmont Corp.	USD	1 106	59 996	0,05
Intel Corp.	USD	2 609	118 749	0,09	Nucor Corp.	USD	619	62 012	0,05
Intuit, Inc.	USD	493	278 970	0,22	Nutrien Ltd.	USD	1 107	72 691	0,06
Itron, Inc.	USD	923	55 022	0,04	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	319	98 385	0,07
Kyndryl Holdings, Inc.	USD	66	1 069	-	Sonoco Products Co.	USD	555	28 197	0,02
Landis+Gyr Group AG	CHF	677	40 233	0,03	Umicore SA	EUR	1 516	54 197	0,04
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 842	584 912	0,45	Yara International ASA	NOK	2 123	94 099	0,07
Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	1 642	20 505	0,02				1 105 916	0,85
Microsoft Corp.	USD	6 127	1 829 231	1,40	Immobilier				
NVIDIA Corp.	USD	1 006	261 571	0,20	ADLER Group SA, Reg. S	EUR	387	4 223	-
Oracle Corp.	USD	1 416	109 695	0,08	Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	7	20 361	0,02
PayPal Holdings, Inc.	USD	718	121 159	0,09	Aedifica SA, REIT	EUR	376	43 202	0,03
QUALCOMM, Inc.	USD	702	112 808	0,09	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	644	126 524	0,10
salesforce.com, Inc.	USD	2 278	511 772	0,40	Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	983	30 002	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	119	57 757	0,04	American Campus Communities, Inc., REIT	USD	512	25 745	0,02
Seagate Technology Holdings plc	USD	783	78 385	0,06	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	1 437	55 094	0,04
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	227	56 334	0,04	American Tower Corp., REIT	USD	258	66 131	0,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	33 000	643 806	0,50	Americold Realty Trust, REIT	USD	896	25 944	0,02
Texas Instruments, Inc.	USD	3 980	663 047	0,51	Apartment Income REIT Corp.	USD	743	35 482	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	888	170 224	0,13	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	841	11 958	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	22 000	32 921	0,03	Aroundtown SA	EUR	5 461	28 992	0,02
			8 036 004	6,20	Artis Real Estate Investment Trust	CAD	1 798	14 836	0,01
Matériaux					Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	20 100	38 836	0,03
American Vanguard Corp.	USD	3 561	50 838	0,04	Assura plc, REIT	GBP	18 061	15 002	0,01
Ecolab, Inc.	USD	414	85 261	0,07	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	509	112 585	0,09
FMC Corp.	USD	622	59 872	0,05	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	1 546	31 404	0,02
Graphic Packaging Holding Co.	USD	2 804	47 809	0,04					
Gurit Holding AG	CHF	19	28 419	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Boston Properties, Inc., REIT	USD	591	60 181	0,05	Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT	USD	741	18 672	0,01
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	4 037	25 509	0,02	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	243	75 433	0,06
Camden Property Trust, REIT	USD	544	85 341	0,07	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	596	118 362	0,09
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	26 356	35 228	0,03	Fabege AB	SEK	1 756	25 861	0,02
CareTrust REIT, Inc.	USD	504	10 110	0,01	Fastighets AB Balder 'B'	SEK	594	37 659	0,03
Castellum AB	SEK	1 802	42 823	0,03	Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	20 000	18 112	0,01
Charter Hall Retail REIT	AUD	9 524	25 950	0,02	Four Corners Property Trust, Inc., REIT	USD	765	20 037	0,02
Civitas Social Housing plc, REIT, Reg. S	GBP	5 135	5 921	-	Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	30 200	30 037	0,02
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	5 000	27 793	0,02	Gecina SA, REIT	EUR	176	21 630	0,02
Cominar Real Estate Investment Trust	CAD	2 270	18 385	0,01	GLP J-Reit, REIT	JPY	23	35 024	0,03
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	791	28 095	0,02	GPT Group (The), REIT	AUD	10 297	35 694	0,03
Crown Castle International Corp., REIT	USD	286	52 359	0,04	Great Portland Estates plc, REIT	GBP	2 567	22 238	0,02
CubeSmart, REIT	USD	1 426	71 596	0,06	Hammerson plc, REIT	GBP	22 156	8 648	0,01
CyrusOne, Inc., REIT	USD	466	37 012	0,03	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	8 000	14 515	0,01
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	17	45 358	0,04	Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	1 055	31 362	0,02
Derwent London plc, REIT	GBP	586	23 814	0,02	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	1 945	61 644	0,05
Deutsche EuroShop AG	EUR	424	6 196	-	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	8 000	30 047	0,02
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	761	6 423	-	Hibernia REIT plc	EUR	12 589	16 366	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1 256	194 762	0,15	Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	604	23 866	0,02
DigitalBridge Group, Inc., REIT	USD	2 657	19 494	0,02	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	2 735	42 221	0,03
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	772	22 911	0,02	Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	776	16 947	0,01
Duke Realty Corp., REIT	USD	2 162	123 999	0,10	ICADE, REIT	EUR	194	12 241	0,01
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	259	51 643	0,04	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	2 344	93 188	0,07
EPR Properties, REIT	USD	386	16 134	0,01	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	7	34 990	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	378	281 439	0,22	JBG SMITH Properties, REIT	USD	615	15 711	0,01
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	708	54 321	0,04	Keppel DC REIT	SGD	11 200	18 090	0,01
Equity Residential, REIT	USD	1 350	107 595	0,08	Kilroy Realty Corp., REIT	USD	507	29 818	0,02
					Kimco Realty Corp., REIT	USD	2 416	52 120	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Klepierre SA, REIT	EUR	562	11 718	0,01	Omega				
Kojamo OYJ	EUR	1 534	32 517	0,03	Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	804	20 984	0,02
Land Securities Group plc, REIT	GBP	3 102	28 660	0,02	Orion Office REIT, Inc.	USD	142	2 333	-
Link REIT	HKD	54 900	426 285	0,33	Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	15	20 653	0,02
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	9 847	33 208	0,03	Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	754	14 822	0,01
LTC Properties, Inc., REIT	USD	290	8 742	0,01	Primary Health Properties plc, REIT	GBP	10 440	18 809	0,01
Macerich Co. (The), REIT	USD	701	10 813	0,01	Prologis, Inc., REIT	USD	3 078	455 116	0,36
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	13 630	24 184	0,02	PSP Swiss Property AG	CHF	310	34 016	0,03
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	24 900	30 995	0,02	Realty Income Corp., REIT	USD	1 904	120 529	0,09
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	2 344	48 401	0,04	Regency Centers Corp., REIT	USD	804	52 917	0,04
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	2 026	19 281	0,01	Retail Opportunity Investments Corp., REIT	USD	1 394	24 008	0,02
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	541	109 036	0,08	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	1 082	76 863	0,06
Mirvac Group, REIT	AUD	18 022	33 539	0,03	RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	3 143	49 938	0,04
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	5 100	62 256	0,05	RLJ Lodging Trust, REIT	USD	647	7 932	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	4 000	69 759	0,05	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	261	20 903	0,02
Mobimo Holding AG	CHF	140	41 284	0,03	Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	540	6 472	-
National Health Investors, Inc., REIT	USD	164	8 269	0,01	Safestore Holdings plc, REIT	GBP	2 245	37 642	0,03
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	754	31 896	0,02	Scentre Group, REIT	AUD	23 387	47 279	0,04
National Storage Affiliates Trust, REIT	USD	976	59 082	0,05	Sekisui House Reit, Inc.	JPY	41	26 897	0,02
New World Development Co. Ltd.	HKD	7 000	24 428	0,02	Shopping Centres Australasia Property Group, REIT	AUD	15 041	28 579	0,02
Nextensa, REIT	EUR	54	4 201	-	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1 445	203 400	0,16
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	7	35 894	0,03	Sino Land Co. Ltd.	HKD	20 000	21 968	0,02
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	14	43 618	0,03	SITE Centers Corp., REIT	USD	1 291	17 968	0,01
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	25	30 962	0,02	SL Green Realty Corp., REIT	USD	278	17 714	0,01
NTT UD REIT Investment Corp.	JPY	20	23 762	0,02	Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD	621	26 248	0,02
Office Properties Income Trust, REIT	USD	397	8 780	0,01	STAG Industrial, Inc., REIT	USD	1 164	48 658	0,04
					Stockland, REIT	AUD	11 565	31 363	0,02
					STORE Capital Corp., REIT	USD	15 816	482 511	0,38
					Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	1 700	44 041	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	45 000	39 516	0,03	Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	25 000	21 974	0,02
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	75 000	69 796	0,05	Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	54 000	45 384	0,04
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	120 000	120 996	0,09	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	90 000	82 514	0,06
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	88 000	79 222	0,06	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	40 000	37 400	0,03
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	63 000	56 127	0,04	Expedia Group, Inc. 2.95% 15/03/2031	USD	12 000	10 575	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	45 000	39 706	0,03	Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	51 000	44 328	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	62 000	57 440	0,04	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	107 000	102 259	0,08
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	190 000	167 691	0,13	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	120 000	113 122	0,09
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	155 000	153 118	0,12	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200 000	180 107	0,13
Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	12 000	12 171	0,01	Lithia Motors, Inc., 144A 3.875% 01/06/2029	USD	30 000	27 026	0,02
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	24 000	25 413	0,02	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	207 000	176 643	0,13
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	148 000	128 660	0,10	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	55 000	48 415	0,04
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	34 000	29 707	0,02	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	89 000	76 976	0,06
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	178 000	167 055	0,13	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	101 000	89 298	0,07
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	141 000	125 687	0,10	NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	47 000	48 179	0,04
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	54 000	48 629	0,04	Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	19 000	16 757	0,01
			2 514 834	1,94	Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	95 000	82 359	0,06
Biens de consommation discrétionnaire					Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	107 000	98 489	0,08
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	11 000	10 992	0,01	Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	105 000	88 870	0,07
Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	16 000	14 114	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	13 000	12 842	0,01	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	29 000	25 805	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	29 000	25 977	0,02	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	60 000	57 751	0,04
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	100 000	87 652	0,07	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	100 000	89 595	0,07
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	110 000	90 928	0,07	Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	150 000	132 270	0,10
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	52 000	52 044	0,04	Frontier Communications Corp. 'A1', 144A 5.875% 15/10/2027	USD	22 000	20 527	0,02
			1 685 224	1,30	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.46% 27/01/2023	USD	49 000	43 172	0,03
Biens de consommation de base					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	10 000	8 791	0,01
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	45 000	40 924	0,03	JPMorgan Chase & Co. 0.969% 23/06/2025	USD	29 000	25 320	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	141 000	156 035	0,12	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	95 000	83 697	0,06
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	85 000	81 171	0,06	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	161 000	133 548	0,10
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	101 000	91 112	0,07	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	3 269 000	688 465	0,54
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	90 000	80 902	0,06	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	365 000	335 554	0,27
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	94 000	84 569	0,07	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	151 000	133 724	0,10
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	175 000	165 322	0,13	Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	200 000	172 590	0,13
			700 035	0,54	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	200 000	192 681	0,16
Énergie					Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	137 000	121 393	0,09
Renewable Energy Group, Inc., 144A 5.875% 01/06/2028	USD	137 000	124 381	0,10				2 518 689	1,96
					Santé				
Finances					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	53 000	49 147	0,04
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	58 000	51 272	0,04	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	62 000	56 208	0,04
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	200 000	182 231	0,14					
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	22 000	20 303	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	80 000	71 275	0,06	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	60 000	55 704	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	22 000	17 135	0,01	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	180 000	168 120	0,13
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	11 000	8 531	0,01	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	23 000	19 119	0,01
Baxter International, Inc., 144A 2.272% 01/12/2028	USD	161 000	143 053	0,11	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	84 000	76 148	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	200 000	189 751	0,15	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	170 000	152 362	0,12
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	260 000	246 356	0,18				2 207 053	1,70
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	62 000	55 248	0,04	Industrie				
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	27 000	24 407	0,02	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	145 000	136 311	0,11
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	130 000	123 854	0,10	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	8 000	7 446	0,01
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	92 000	83 125	0,06	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	89 000	80 523	0,06
Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	75 000	64 555	0,05	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200 000	183 062	0,13
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	126 000	111 180	0,09	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	143 000	130 304	0,10
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	200 000	185 190	0,14	Nielsen Finance LLC, 144A 5.625% 01/10/2028	USD	55 000	49 992	0,04
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	107 000	93 986	0,07	Nielsen Finance LLC, 144A 4.5% 15/07/2029	USD	35 000	30 381	0,02
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	12 000	10 700	0,01	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	195 000	165 917	0,12
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200 000	179 372	0,14	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	25 000	22 532	0,02
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	25 000	22 527	0,02	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	48 000	43 157	0,03
					Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	9 000	8 156	0,01
					Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	103 000	92 200	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	85 000	75 547	0,06	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	53 000	48 492	0,04
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	23 000	21 075	0,02	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	83 000	74 895	0,06
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	23 000	20 939	0,02				1 434 844	1,11
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	84 000	77 240	0,06					
			1 144 782	0,88					
Technologies de l'information					Matériaux				
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	139 000	122 496	0,09	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	300 000	261 717	0,19
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	116 000	102 100	0,08	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	200 000	182 113	0,14
Broadcom, Inc. 4.11% 15/09/2028	USD	100 000	96 727	0,07	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	84 000	72 360	0,06
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	60 000	54 518	0,04	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250 000	232 644	0,18
LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	145 000	128 519	0,10	Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	190 000	168 471	0,13
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	85 000	77 456	0,06	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	108 000	98 623	0,08
Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	81 000	70 720	0,05	Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	84 000	74 091	0,06
NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	100 000	93 696	0,07	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	303 000	260 345	0,20
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	113 000	106 279	0,08	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	127 000	117 270	0,09
Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	26 000	22 945	0,02	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	167 000	150 808	0,12
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	70 000	65 549	0,05	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	32 000	28 962	0,02
QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	200 000	177 379	0,14	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	20 000	18 497	0,01
Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	60 000	51 743	0,04	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	28 000	24 759	0,02
Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	23 000	19 804	0,02	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	160 000	148 431	0,11
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	7 000	7 116	0,01	Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	100 000	87 688	0,07
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	130 000	114 410	0,09	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	73 000	71 689	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	135 000	124 428	0,10	Fancl Corp., Reg. S 0% 18/04/2024	JPY	40 000 000	333 257	0,26
			2 122 896	1,64				1 238 158	0,96
Immobilier					Finances				
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	100 000	85 737	0,07	Hope Bancorp, Inc. 2% 15/05/2038	USD	300 000	258 491	0,20
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	110 000	101 621	0,08				258 491	0,20
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	196 000	166 038	0,12	Santé				
SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	65 000	59 060	0,05	Exact Sciences Corp. 0.375% 01/03/2028	USD	200 000	171 023	0,13
			412 456	0,32	Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	10 000 000	86 491	0,07
Services aux collectivités								257 514	0,20
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	85 000	75 556	0,06	Industrie				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	153 000	135 133	0,10	Air Transport Services Group, Inc. 1.125% 15/10/2024	USD	300 000	295 361	0,23
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	144 000	131 964	0,10	Greenbrier Cos., Inc. (The), 144A 2.875% 15/04/2028	USD	200 000	191 622	0,15
			342 653	0,26	Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 18/03/2025	JPY	10 000 000	78 148	0,06
Total des obligations			15 207 847	11,75				565 131	0,44
Obligations convertibles					Technologies de l'information				
Services de communication					Coupa Software, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	200 000	168 627	0,13
Cable One, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	400 000	339 368	0,26	Fastly, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	300 000	219 208	0,17
Liberty Broadband Corp., 144A 1.25% 30/09/2050	USD	400 000	349 764	0,27	InterDigital, Inc. 2% 01/06/2024	USD	200 000	194 485	0,15
Zynga, Inc. 0.25% 01/06/2024	USD	200 000	192 732	0,15	Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	300 000	331 043	0,26
			881 864	0,68	Okta, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	200 000	210 792	0,16
Biens de consommation discrétionnaire					Pegasystems, Inc. 0.75% 01/03/2025	USD	500 000	470 816	0,36
Chegg, Inc. 0% 01/09/2026	USD	200 000	146 601	0,11	Square, Inc., 144A 0% 01/05/2026	USD	200 000	184 383	0,14
Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A 0% 15/01/2026	USD	200 000	206 820	0,16	Verint Systems, Inc., 144A 0.25% 15/04/2026	USD	300 000	281 565	0,22
			353 421	0,27				2 060 919	1,59
Biens de consommation de base					Matériaux				
Bunge Ltd. 4.875% 01/08/2024	USD	8 151	904 901	0,70	Maeda Kosen Co. Ltd., Reg. S 0% 18/04/2024	JPY	20 000 000	185 457	0,14
								185 457	0,14
					Total des obligations convertibles			5 800 955	4,48

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Actions				
Immobilier				
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	363	43 802	0,03
			43 802	0,03
Total des actions			43 802	0,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			21 052 604	16,26
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Actions				
Immobilier				
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	180	-	-
			-	-
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 Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation	USD	17 332	1 458 400	1,13
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond - Class I USD Accumulation	USD	28 586	2 513 532	1,94
			3 971 932	3,07
Total organismes de placement collectif - OPCVM			3 971 932	3,07
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			3 971 932	3,07
Total des investissements			115 341 808	89,09
Espèces			14 086 433	10,88
Autres actifs/(passifs)			31 592	0,03
Actif net total			129 459 833	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	2 317 787	TWD	64 059 000	13 janvier 2022	Citibank	4 603	-
EUR	1 768 459	CAD	2 543 000	25 janvier 2022	Standard Chartered	5 563	-
EUR	1 511 205	HKD	13 361 000	25 janvier 2022	UBS	2 433	-
EUR	984 724	JPY	127 551 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	8 699	0,01
EUR	769 507	ZAR	13 675 000	25 janvier 2022	Barclays	16 784	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						38 082	0,02
Couverture des catégories d'actions							
AUD	4 376 069	EUR	2 763 698	31 janvier 2022	HSBC	33 451	0,03
EUR	11	HKD	95	31 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	1	SGD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	71 089	USD	80 288	31 janvier 2022	HSBC	393	-
GBP	1 118 474	EUR	1 313 531	31 janvier 2022	HSBC	16 622	0,01
SGD	23 415 189	EUR	15 116 370	31 janvier 2022	HSBC	178 968	0,14
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						229 434	0,18
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						267 516	0,20
CAD	2 543 000	EUR	1 777 571	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(14 675)	(0,01)
EUR	1 248 260	AUD	2 010 000	25 janvier 2022	HSBC	(36 649)	(0,03)
EUR	1 296 841	CHF	1 364 000	25 janvier 2022	Bank of America	(21 995)	(0,02)
EUR	6 437 126	GBP	5 424 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(14 309)	(0,01)
EUR	1 708 140	NOK	17 197 000	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(9 080)	(0,01)
EUR	55 313 059	USD	62 868 546	25 janvier 2022	Morgan Stanley	(51 532)	(0,04)
JPY	127 551 000	EUR	991 484	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(15 460)	(0,01)
JPY	163 346 000	EUR	1 270 799	25 janvier 2022	Standard Chartered	(20 870)	(0,02)
JPY	159 529 000	EUR	1 245 837	25 janvier 2022	UBS	(25 115)	(0,02)
NOK	17 268 000	EUR	1 734 474	25 janvier 2022	UBS	(10 165)	(0,01)
USD	1 261 000	EUR	1 116 975	25 janvier 2022	Standard Chartered	(6 487)	-
USD	831 000	EUR	734 320	25 janvier 2022	State Street	(2 507)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(228 844)	(0,18)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	4 504	AUD	7 109	31 janvier 2022	HSBC	(41)	-
EUR	167	GBP	142	31 janvier 2022	HSBC	(1)	-
EUR	15 100	SGD	23 243	31 janvier 2022	HSBC	(83)	-
GBP	80 000	EUR	95 374	31 janvier 2022	HSBC	(234)	-
HKD	87 367	EUR	9 870	31 janvier 2022	HSBC	(5)	-
USD	24 676 164	EUR	21 748 459	31 janvier 2022	HSBC	(20 344)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(20 708)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(249 552)	(0,19)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						17 964	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
US 5 Year Note, 31/03/2022	6	USD	2 799	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			2 799	-
Euro-Bund, 08/03/2022	37	EUR	(109 170)	(0,08)
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	(93)	EUR	(98 512)	(0,08)
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	(11)	USD	(69 187)	(0,05)
SPI 200 Index, 17/03/2022	(13)	AUD	(14 548)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(30)	USD	(24 035)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	4	USD	(898)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(316 350)	(0,24)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(313 551)	(0,24)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
9	S&P 500 Index, Put, 4,600.000, 18/02/2022	USD	UBS	44 483	0,03
8	S&P 500 Index, Put, 4,650.000, 18/02/2022	USD	UBS	46 271	0,04
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif				90 754	0,07

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(600)	AbbVie, Inc., Call, 124.750, 14/01/2022	USD	RBC	(5 340)	(0,01)
(100)	Adobe, Inc., Call, 767.490, 14/01/2022	USD	RBC	(2)	-
(100)	Anthem, Inc., Call, 438.270, 14/01/2022	USD	RBC	(2 670)	-
(200)	Aon Global Ltd., Call, 326.020, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(7)	-
(2 100)	Apple, Inc., Call, 181.870, 14/01/2022	USD	RBC	(3 630)	-
(1 700)	Cisco Systems Inc/Delaware, Call, 63.240, 14/01/2022	USD	RBC	(1 434)	-
(1 900)	Comcast Corp., Call, 57.040, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(31)	-
(200)	Deere & Co., Call, 391.120, 14/01/2022	USD	RBC	(10)	-
(400)	Eaton Corp. plc, Call, 181.130, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(39)	-
(800)	eBay, Inc., Call, 76.370, 14/01/2022	USD	Goldman Sachs	(17)	-
(200)	Eli Lilly & Co., Call, 279.660, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(920)	-
(300)	Home Depot, Inc. (The), Call, 443.120, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(40)	-
(300)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 248.800, 14/01/2022	USD	RBC	(409)	-
(700)	Johnson & Johnson, Call, 166.420, 14/01/2022	USD	Goldman Sachs	(3 896)	(0,01)
(400)	Merck & Co., Inc., Call, 81.010, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(67)	-
(300)	Meta Platforms, Inc., Call, 353.130, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(1 063)	-
(1 000)	Microsoft Corp., Call, 355.680, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(540)	-
(200)	Newmont Corp., Call, 62.500, 14/01/2022	USD	RBC	(171)	-
(600)	NVIDIA Corp., Call, 408.030, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(13)	-
(800)	Oracle Corp., Call, 102.340, 14/01/2022	USD	RBC	(38)	-
(600)	PepsiCo, Inc., Call, 168.830, 14/01/2022	USD	RBC	(2 453)	-
(400)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 154.170, 14/01/2022	USD	RBC	(3 131)	-
(100)	Prologis, Inc., Call, 165.970, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(371)	-
(400)	QUALCOMM, Inc., Call, 204.290, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(61)	-
(100)	Roper Technologies, Inc., Call, 512.830, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(62)	-
(9)	S&P 500 Index, Put, 4,200.000, 18/02/2022	USD	UBS	(14 074)	(0,01)
(8)	S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/02/2022	USD	UBS	(14 272)	(0,01)
(300)	salesforce.com, Inc., Call, 292.940, 14/01/2022	USD	Morgan Stanley	(26)	-
(200)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 483.170, 14/01/2022	USD	RBC	(4 050)	(0,01)
(800)	Verizon Communications, Inc., Call, 53.690, 14/01/2022	USD	J.P. Morgan	(74)	-
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(58 911)	(0,05)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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										
Services de communication										
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	4 220 000	4 250 120	0,20	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	12 573 000	22 069 035	1,06	
				4 250 120		Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	27 385 500	47 618 107	2,28
						Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	463 240	79 791 563	3,81
Énergie										
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	4 990 000	5 570 063	0,27	Colombia Government Bond 7% 30/06/2032	COP	95 850 100 000	21 506 668	1,03	
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	10 770 000	10 331 607	0,50	Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.7% 12/09/2022	CZK	822 570 000	37 874 086	1,81	
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	3 872 000	3 901 040	0,19	Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.45% 25/10/2023	CZK	1 243 100 000	53 773 583	2,58	
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	2 389 000	2 377 055	0,11	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	5 510 000	5 611 990	0,27	
Gazprom PJSC, Reg. S 4.599% Perpetual	USD	8 429 000	8 622 698	0,41	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032	USD	11 680 000	11 902 037	0,57	
				30 802 463	1,48	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2030	USD	4 969 489	4 106 040	0,20
Finances										
Akbank TAS, Reg. S 5.125% 31/03/2025	USD	3 600 000	3 353 263	0,16	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 1% 31/07/2035	USD	9 574 544	6 247 390	0,30	
Argentina Government Bond, STEP 2% 09/01/2038	USD	26 350 000	10 013 000	0,48	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 0.5% 31/07/2040	USD	8 507 878	4 939 887	0,24	
Argentina Government Bond, STEP 1.125% 09/07/2046	USD	21 167 066	6 842 254	0,33	Egypt Government Bond 16.1% 07/05/2029	EGP	201 769 000	13 813 418	0,66	
Argentina Government Bond, STEP 1.125% 09/07/2035	USD	13 710 000	4 370 063	0,21	Egypt Government Bond, Reg. S 5.875% 16/02/2031	USD	15 727 000	13 986 021	0,67	
Argentina Government Bond, STEP 2.5% 09/07/2041	USD	26 088 000	9 248 196	0,44	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	10 300 000	9 790 665	0,47	
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	3 000 000	3 224 700	0,15	Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	9 290 000	8 580 058	0,41	
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	11 750 000	11 407 899	0,55	Hungary Government Bond 1.5% 24/08/2022	HUF	13 701 400 000	41 832 141	2,00	
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	13 161 000	23 285 115	1,12						

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Hungary Government Bond 1.75% 26/10/2022	HUF	5 220 000 000	15 869 522	0,76	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	11 240 000	12 124 869	0,58
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	1 702 030 000	23 901 710	1,14	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	42 699 000	11 538 412	0,55
India Government Bond 7.26% 14/01/2029	INR	1 188 000 000	16 735 895	0,80	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	39 940 000	10 117 286	0,48
India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	1 067 000 000	14 396 874	0,69	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	5 072 000	5 748 338	0,28
Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	385 359 000 000	29 037 877	1,39	Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	291 460 000	72 158 789	3,46
Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	263 655 000 000	18 850 169	0,90	Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	301 450 000	73 903 931	3,54
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	362 805 000 000	25 725 363	1,23	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	1 978 467 000	25 828 174	1,24
Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	187 642 000 000	15 198 958	0,73	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 07/10/2026	RUB	1 695 300 000	22 256 385	1,07
Indonesia Treasury 6.375% 15/04/2032	IDR	168 972 000 000	11 956 377	0,57	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	1 260 354 000	15 506 359	0,74
Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2042	IDR	349 987 000 000	25 206 922	1,21	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	1 857 300 000	23 842 181	1,14
International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	3 038 270 000	41 963 604	2,01	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	800 000 000	10 246 105	0,49
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	10 893 000	11 500 720	0,55	Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	10 850 000	10 679 872	0,51
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	9 830 000	10 763 162	0,52	South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	8 400 000	8 693 244	0,42
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	10 600 000	10 803 255	0,52	South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	3 730 000	4 164 694	0,20
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	299 000 000	13 847 130	0,66	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	446 285 800	25 265 988	1,21
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	393 800 000	23 234 448	1,11	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	485 020 000	27 306 703	1,31
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	801 500 000	38 204 322	1,83	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	668 365 700	29 320 022	1,40
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	433 800 000	21 137 111	1,01	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	202 400 000	10 727 139	0,51
Mexico Cetes 0% 31/03/2022	MXN	10 236 500 000	49 530 571	2,37					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023	UAH	95 994 000	3 459 132	0,17	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	3 110 000	901 900	0,04
Ukraine Government Bond 9.99% 22/05/2024	UAH	162 530 000	5 653 013	0,27	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.35% 13/01/2027	USD	3 230 000	904 400	0,04
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	230 248 000	9 149 499	0,44				12 732 719	0,61
Ukraine Government Bond 9.79% 26/05/2027	UAH	96 044 000	3 100 395	0,15	Services aux collectivités				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.876% 21/05/2029	USD	15 470 000	13 748 019	0,66	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	3 860 000	3 856 198	0,18
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.253% 15/03/2033	USD	11 630 000	10 304 296	0,49				3 856 198	0,18
US Treasury 1.375% 15/11/2031	USD	64 450 000	63 694 727	3,05	Total des obligations			1 465 117 635	70,16
US Treasury Bill 0% 24/02/2022	USD	15 000 000	14 999 771	0,72	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 465 117 635	70,16
			1 396 588 512	66,88	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Matériaux					Obligations				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	3 800 000	4 435 189	0,21	Énergie				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	3 321 000	3 301 282	0,16	Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	2 965 000	3 068 760	0,15
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6.125% 15/05/2029	USD	2 500 000	2 879 425	0,14				3 068 760	0,15
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	6 210 000	6 271 727	0,30	Finances				
			16 887 623	0,81	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	2 800 000	3 063 816	0,15
Immobilier					US Treasury Bill 0% 10/03/2022	USD	160 000 000	159 987 733	7,66
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.25% 08/04/2026	USD	3 700 000	3 658 239	0,18	US Treasury Bill 0% 17/03/2022	USD	175 690 000	175 675 999	8,40
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.625% 14/01/2030	USD	3 915 000	3 668 180	0,18	US Treasury Bill 0% 21/04/2022	USD	132 000 000	131 974 054	6,32
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.95% 08/08/2022	USD	4 800 000	3 600 000	0,17				470 701 602	22,53
					Industrie				
					Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	2 600 000	2 432 372	0,12
								2 432 372	0,12
					Matériaux				
					Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	4 040 000	4 198 550	0,20
								4 198 550	0,20
					Services aux collectivités				
					FEL Energy VI SarL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	4 496 027	4 511 831	0,22
								4 511 831	0,22
					Total des obligations			484 913 115	23,22
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			484 913 115	23,22

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute 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 - FIA				
Fonds d'investissement				
Schroder China				
Fixed Income				
Fund - Class I Acc				
CNH	CNH	2 016 251	42 496 851	2,04
			42 496 851	2,04
Total organismes de placement collectif - FIA			42 496 851	2,04
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			42 496 851	2,04
Total des investissements			1 992 527 601	95,42
Espèces			70 929 459	3,40
Autres actifs/(passifs)			24 659 059	1,18
Actif net total			2 088 116 119	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
PLN	15 708 000	USD	3 869 612	12 janvier 2022	Citibank	11 220	-
PLN	15 946 000	USD	3 926 654	12 janvier 2022	HSBC	12 978	-
PLN	15 946 000	USD	3 927 738	12 janvier 2022	J.P. Morgan	11 894	-
USD	4 819 585	HUF	1 500 000 000	12 janvier 2022	Deutsche Bank	216 738	0,01
USD	12 062 931	PLN	47 600 000	12 janvier 2022	Citibank	302 835	0,02
USD	9 085 785	HUF	2 828 850 000	21 janvier 2022	J.P. Morgan	412 508	0,02
MXN	232 180 125	USD	10 783 377	4 février 2022	BNP Paribas	552 529	0,03
MXN	228 714 750	USD	10 624 355	4 février 2022	Deutsche Bank	542 358	0,03
MXN	232 180 125	USD	10 789 841	4 février 2022	HSBC	546 064	0,03
USD	21 747 717	ZAR	345 245 000	7 février 2022	Goldman Sachs	208 872	0,01
USD	8 937 703	ZAR	140 000 000	7 février 2022	J.P. Morgan	203 505	0,01
CNH	98 430 000	USD	15 296 101	14 février 2022	Morgan Stanley	149 714	0,01
USD	21 769 470	RUB	1 628 955 000	22 février 2022	Bank of America	216 463	0,01
PLN	20 900 550	USD	5 131 600	23 février 2022	Citibank	16 050	-
PLN	21 217 225	USD	5 207 711	23 février 2022	HSBC	17 933	-
PLN	21 217 225	USD	5 210 604	23 février 2022	J.P. Morgan	15 041	-
IDR	205 000 000 000	USD	14 328 650	25 février 2022	Morgan Stanley	46 975	-
MXN	76 060 000	USD	3 621 301	28 février 2022	Bank of America	77 292	-
MXN	23 203 775	USD	1 073 091	28 février 2022	BNP Paribas	55 246	-
MXN	22 857 450	USD	1 057 021	28 février 2022	Deutsche Bank	54 475	-
MXN	453 445 000	USD	21 343 086	28 février 2022	Goldman Sachs	706 723	0,03
MXN	23 203 775	USD	1 073 558	28 février 2022	HSBC	54 779	-
MYR	90 000 000	USD	21 216 407	9 mars 2022	Morgan Stanley	327 788	0,02
USD	25 651 347	RUB	1 921 940 000	15 mars 2022	Standard Chartered	344 804	0,02
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						5 104 784	0,25
Couverture des catégories d'actions							
CNH	66 352	USD	10 360	28 janvier 2022	HSBC	63	-
AUD	4 395 574	USD	3 148 719	31 janvier 2022	HSBC	42 103	-
CHF	803 793	USD	877 280	31 janvier 2022	HSBC	5 375	-
EUR	808 897 366	USD	918 047 802	31 janvier 2022	HSBC	599 991	0,02
GBP	88 202 837	USD	117 527 702	31 janvier 2022	HSBC	1 600 378	0,08
PLN	12 289 343	USD	3 002 009	31 janvier 2022	HSBC	29 960	-
SEK	1 176	USD	129	31 janvier 2022	HSBC	2	-
SGD	20 800 043	USD	15 236 219	31 janvier 2022	HSBC	194 324	0,01
USD	5	EUR	4	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	3	JPY	395	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						2 472 196	0,11
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						7 576 980	0,36
HUF	1 500 000 000	USD	4 832 163	12 janvier 2022	BNP Paribas	(229 315)	(0,01)
USD	12 062 223	CZK	266 000 000	12 janvier 2022	UBS	(77 422)	-
PEN	96 695 000	USD	24 421 013	18 janvier 2022	BNP Paribas	(197 506)	(0,01)
THB	799 490 000	USD	24 095 539	18 janvier 2022	HSBC	(164 798)	(0,01)
USD	21 539 556	THB	726 400 000	18 janvier 2022	Goldman Sachs	(203 418)	(0,01)
THB	810 770 000	USD	24 281 821	20 janvier 2022	HSBC	(13 782)	-
HUF	6 000 000 000	USD	19 319 441	21 janvier 2022	BNP Paribas	(923 392)	(0,04)
MYR	101 660 000	USD	24 384 745	21 janvier 2022	Morgan Stanley	(1 532)	-
USD	9 653 498	HUF	3 171 150 000	21 janvier 2022	BNP Paribas	(69 273)	-
USD	5 624 514	MYR	23 650 000	21 janvier 2022	Barclays	(47 952)	-
CLP	3 973 943 000	USD	4 829 780	4 février 2022	Morgan Stanley	(183 935)	(0,01)
MYR	233 335 000	USD	56 042 993	4 février 2022	Goldman Sachs	(113 084)	(0,01)
USD	11 915 202	MXN	250 000 000	4 février 2022	Bank of America	(290 737)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	9 089 679	MXN	193 075 000	4 février 2022	Citibank	(336 968)	(0,02)
USD	11 907 105	MXN	250 000 000	4 février 2022	J.P. Morgan	(298 834)	(0,01)
ZAR	356 200 000	USD	22 312 530	7 février 2022	HSBC	(90 235)	(0,01)
THB	410 765 000	USD	12 537 849	14 février 2022	Goldman Sachs	(244 308)	(0,01)
RUB	466 185 000	USD	6 211 245	22 février 2022	Barclays	(43 065)	-
USD	21 686 608	RUB	1 649 375 000	22 février 2022	Bank of America	(136 579)	(0,01)
USD	25 820 670	INR	1 957 465 000	23 février 2022	HSBC	(366 851)	(0,02)
USD	4 467 078	INR	335 080 000	23 février 2022	Morgan Stanley	(15 717)	-
USD	23 312 446	PLN	97 120 000	23 février 2022	HSBC	(607 486)	(0,03)
CLP	19 524 600 000	USD	23 868 704	24 février 2022	Morgan Stanley	(1 118 133)	(0,05)
USD	47 894 211	BRL	273 270 000	24 février 2022	Morgan Stanley	(574 605)	(0,03)
USD	21 665 732	CZK	490 000 000	24 février 2022	BNP Paribas	(605 980)	(0,03)
USD	21 524 610	IDR	312 860 200 000	25 février 2022	Morgan Stanley	(414 712)	(0,02)
USD	16 396 306	MXN	352 500 000	28 février 2022	Goldman Sachs	(744 819)	(0,04)
USD	21 615 016	MXN	480 120 000	28 février 2022	HSBC	(1 731 926)	(0,08)
USD	16 385 757	MXN	352 500 000	28 février 2022	J.P. Morgan	(755 369)	(0,04)
HUF	10 431 650 000	USD	32 100 842	2 mars 2022	Barclays	(238 608)	(0,01)
COP	84 000 000 000	USD	21 116 139	3 mars 2022	BNP Paribas	(610 563)	(0,03)
USD	21 357 875	BRL	123 000 000	3 mars 2022	Goldman Sachs	(424 382)	(0,02)
USD	26 882 377	INR	2 047 550 000	9 mars 2022	Standard Chartered	(463 141)	(0,02)
USD	26 758 320	CZK	605 860 000	14 mars 2022	Lloyds Bank	(730 609)	(0,04)
CLP	12 756 137 000	USD	14 920 331	15 mars 2022	Morgan Stanley	(102 126)	(0,01)
COP	19 100 000 000	USD	4 734 755	15 mars 2022	Bank of America	(78 423)	-
COP	35 000 000 000	USD	8 925 384	15 mars 2022	BNP Paribas	(392 839)	(0,02)
KRW	14 000 000 000	USD	11 826 722	15 mars 2022	BNP Paribas	(71 734)	-
USD	36 938 772	IDR	533 802 200 000	15 mars 2022	Morgan Stanley	(426 314)	(0,02)
USD	24 176 471	INR	1 849 500 000	15 mars 2022	Deutsche Bank	(498 049)	(0,02)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(14 638 521)	(0,70)
Couverture des catégories d'actions							
JPY	756 644	USD	6 666	31 janvier 2022	HSBC	(91)	-
SEK	263 865	USD	29 226	31 janvier 2022	HSBC	(26)	-
USD	-	AUD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	16 319 792	EUR	14 431 951	31 janvier 2022	HSBC	(70 274)	-
USD	65 550	GBP	49 413	31 janvier 2022	HSBC	(1 187)	-
USD	82 826	PLN	339 749	31 janvier 2022	HSBC	(995)	-
USD	3 841	SEK	34 855	31 janvier 2022	HSBC	(16)	-
USD	11 444 503	SGD	15 644 100	31 janvier 2022	HSBC	(161 096)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(233 685)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(14 872 206)	(0,71)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(7 295 226)	(0,35)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	445 000	455 569	0,10	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3 611 000	4 307 230	0,93
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	308 000	316 506	0,07	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	135 000	138 218	0,03
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	897 000	893 724	0,19	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	1 003 000	954 287	0,20
Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	1 427 000	1 422 051	0,31	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1 670 000	1 560 532	0,33
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	3 761 000	3 330 839	0,72	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	500 000	531 975	0,11
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1 013 000	994 563	0,21	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029	EUR	1 000 000	992 371	0,21
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	2 720 000	2 735 991	0,59	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	500 000	516 623	0,11
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	100 000	101 296	0,02	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	961 000	1 196 409	0,26
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	900 000	906 904	0,19	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	1 956 000	1 849 407	0,40
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	100 000	100 490	0,02				31 885 894	6,84
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	1 200 000	1 145 448	0,25	Biens de consommation discrétionnaire				
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	1 925 000	2 018 748	0,43	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	1 272 000	1 460 859	0,31
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	402 000	415 175	0,09	Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	753 000	854 486	0,18
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	494 000	459 030	0,10	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	4 834 000	4 871 836	1,06
Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1 300 000	1 304 875	0,28	Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	844 000	883 422	0,19
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	476 000	575 589	0,12	HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1 440 000	1 477 800	0,32
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 799 000	2 147 652	0,46	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	2 858 000	2 956 601	0,63
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	500 000	514 392	0,11	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	173 000	216 228	0,05
					Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	2 400 000	2 338 469	0,50

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	2 675 000	3 228 859	0,69	APT Pipelines Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	3 469 000	3 361 370	0,73
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	141 000	142 586	0,03	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	556 000	495 479	0,11
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	568 000	674 225	0,14	BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	2 524 000	2 463 901	0,53
RCI Banque SA, Reg. S 0.25% 08/03/2023	EUR	271 000	271 847	0,06	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	562 000	596 313	0,13
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.082% 14/03/2022	EUR	800 000	800 707	0,17	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	1 264 000	1 361 341	0,29
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0% 12/01/2023	EUR	781 000	782 624	0,17	Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	646 000	655 545	0,14
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	3 689 000	3 790 894	0,82	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	861 000	764 246	0,16
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	1 448 000	1 412 032	0,30	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	572 000	501 423	0,11
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	1 600 000	1 639 245	0,35	Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	622 000	653 940	0,14
			27 802 720	5,97	Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	1 700 000	1 782 482	0,38
Biens de consommation de base					Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	676 000	661 895	0,14
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	869 000	997 909	0,21	Lukoil Capital DAC, 144A 3.6% 26/10/2031	USD	2 819 000	2 427 648	0,52
Carrefour Banque SA, Reg. S, FRN 0.065% 12/09/2023	EUR	2 000 000	2 012 034	0,44	Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	1 500 000	1 492 890	0,32
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	409 000	433 544	0,09	TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	1 041 000	1 006 762	0,22
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	1 453 000	1 462 835	0,32	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1 200 000	1 181 333	0,25
MARB BondCo plc, 144A 3.95% 29/01/2031	USD	893 000	753 612	0,16	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	800 000	779 560	0,17
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	820 000	953 395	0,20	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	3 300 000	3 350 912	0,72
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	100 000	102 960	0,02				25 003 369	5,37
			6 716 289	1,44					
Énergie									
Aker BP ASA, Reg. S 1.125% 12/05/2029	EUR	1 473 000	1 466 329	0,31					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Finances					BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	300 000	299 081	0,06
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	3 289 000	3 585 010	0,77	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	405 799	414 136	0,09
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	600 000	717 295	0,15	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	988 163	1 006 004	0,22
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700 000	728 700	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	400 000	401 458	0,09
Bank of America Corp., Reg. S 0.412% 22/09/2026	EUR	4 018 000	4 088 789	0,88	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	548 000	547 493	0,12
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1 667 000	1 486 625	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	2 560 000	4 513 705	0,97
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025	GBP	7 632 000	8 983 975	1,92	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	293 634	281 243	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.01% 11/05/2026	EUR	5 000 000	4 946 039	1,06	Cadent Finance plc, Reg. S 0.625% 19/03/2030	EUR	1 756 000	1 727 867	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	800 000	817 193	0,18	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	2 900 000	3 287 208	0,71
Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	GBP	2 000 000	2 455 200	0,53	CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1 400 000	1 416 519	0,30
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	848 000	1 019 351	0,22	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	4 015 000	4 024 797	0,86
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	2 856 000	2 791 786	0,60	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	160 000	164 073	0,04
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	1 383 000	1 429 404	0,31	Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	1 683 000	1 377 479	0,30
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	370 000	390 813	0,08	Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	1 000 000	1 074 050	0,23
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	2 826 000	2 850 742	0,61	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 1.625% 26/01/2024	USD	2 487 000	2 183 621	0,47
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 839 000	1 871 300	0,40	CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	1 500 000	1 488 090	0,32
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1 500 000	1 635 248	0,35
					Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2 826 000	3 405 595	0,73

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027	EUR	500 000	504 497	0,11	Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	1 259 000	1 249 852	0,27
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	5 800 000	5 904 364	1,27	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	1 927 000	2 249 013	0,48
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	300 000	299 775	0,06	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	2 477 000	2 490 145	0,53
FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	1 752 000	1 755 239	0,38	Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024	EUR	101 000	102 217	0,02
FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	1 234 000	1 205 588	0,26	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	688 000	946 874	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	3 770 000	4 522 194	0,97	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	3 221 000	3 238 906	0,70
Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	GBP	100 000	121 556	0,03	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2 700 000	2 669 539	0,57
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.03% 26/09/2023	EUR	3 736 000	3 745 983	0,80	Mexico Government Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	649 000	604 086	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.444% 30/04/2024	EUR	4 792 000	4 835 237	1,04	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	1 810 000	1 754 556	0,38
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0.125% 28/10/2024	EUR	2 059 000	2 064 998	0,44	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	2 164 000	2 166 433	0,47
ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	2 300 000	2 263 609	0,49	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	428 000	429 781	0,09
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	680 000	693 753	0,15	NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	1 248 000	1 232 908	0,26
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	468 000	562 939	0,12	NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	500 000	493 128	0,11
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	967 000	1 132 090	0,24	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	997 000	1 140 584	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	6 607 000	6 483 303	1,39	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900 000	898 279	0,19
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2 525 000	3 055 434	0,66	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	138 000	184 119	0,04
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	431 000	522 503	0,11	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	150 000	162 981	0,03
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	1 262 000	1 199 247	0,26	Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	114 000	114 845	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	135 000	144 640	0,03	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	500 000	506 875	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 14/04/2041	EUR	1 000 000	896 401	0,19	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	2 019 000	2 062 546	0,44
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	1 130 000	1 304 350	0,28	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1 200 000	1 194 030	0,26
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1 200 000	1 201 502	0,26	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	100 000	110 750	0,02
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	500 000	504 233	0,11	US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	1 224 000	1 055 536	0,23
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.222% 18/05/2023	EUR	1 000 000	1 002 311	0,22	US Treasury 1.375% 15/11/2031	USD	167 400	145 754	0,03
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.262% 27/03/2024	EUR	397 000	399 936	0,09	US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	1 395 500	1 044 466	0,22
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.236% 22/05/2024	EUR	1 200 000	1 216 067	0,26	Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	2 166 000	2 175 143	0,47
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	622 000	766 083	0,16	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	400 000	489 899	0,11
UBS Group AG, FRN, 144A 1.106% 15/08/2023	USD	3 437 000	3 041 857	0,65	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	EUR	3 088 000	3 125 698	0,67
UBS Group AG, Reg. S 0.875% 03/11/2031	EUR	2 477 000	2 469 428	0,53	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	528 000	534 801	0,11
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	2 044 000	2 036 995	0,44	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	200 000	211 350	0,05
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	1 580 000	1 553 744	0,33	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	100 000	108 938	0,02
UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2026	GBP	569 000	700 708	0,15	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	100 000	113 738	0,02
UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028	GBP	509 000	582 157	0,12				163 964 679	35,18
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/09/2039	GBP	482 917	860 019	0,18	Santé				
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	2 000 000	1 994 280	0,43	AbbVie, Inc. 1.5% 15/11/2023	EUR	554 000	570 979	0,12
					AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	2 072 000	2 131 518	0,46
					Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	369 000	372 836	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	2 370 000	2 356 128	0,52	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1 767 000	1 826 636	0,39
Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	1 233 000	1 127 112	0,24	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	700 000	686 552	0,15
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	396 000	414 674	0,09	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	700 000	668 596	0,14
GN Store Nord A/S, Reg. S 0.875% 25/11/2024	EUR	1 736 000	1 744 921	0,37	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	1 300 000	1 251 640	0,27
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	687 000	707 263	0,15	DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	3 213 000	3 386 444	0,73
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	321 000	331 851	0,07	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	2 238 000	2 369 214	0,51
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	397 000	400 023	0,09	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	1 941 000	1 914 049	0,41
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	413 000	424 696	0,09	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	2 044 000	2 177 994	0,47
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1 523 000	1 538 618	0,33	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 031 000	1 045 020	0,22
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	600 000	616 170	0,13	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	1 925 000	1 972 047	0,42
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	916 000	987 444	0,21	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	3 025 000	3 169 359	0,68
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	1 484 000	1 469 015	0,32	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	5 243 000	5 402 387	1,17
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	2 255 000	2 302 141	0,49	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	2 664 000	3 120 528	0,67
			17 495 389	3,76	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	555 000	650 735	0,14
Industrie					Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	368 000	379 868	0,08
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1 685 000	1 724 084	0,37	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 23/05/2024	EUR	598 000	603 017	0,13
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2 300 000	2 264 175	0,49					
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	614 000	626 853	0,13					
ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	3 111 000	3 069 225	0,66					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	1 600 000	1 564 555	0,34	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	1 000 000	842 500	0,18
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	1 000 000	1 043 879	0,22	ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	800 000	676 500	0,15
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	400 000	392 470	0,08	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	500 000	421 250	0,09
Leasys SpA, Reg. S 0% 22/07/2024	EUR	1 475 000	1 473 192	0,32	Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	628 000	648 209	0,14
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	490 000	475 776	0,10	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	163 000	159 303	0,03
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1 200 000	1 218 409	0,26	Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	937 000	923 601	0,20
			44 476 704	9,55	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	1 036 000	1 023 194	0,22
Technologies de l'information					Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	380 000	394 233	0,08
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	1 036 000	1 042 931	0,22	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	920 000	872 778	0,19
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	1 000 000	1 065 653	0,23	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	645 000	643 533	0,14
			2 108 584	0,45	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	1 378 000	1 323 981	0,28
Matériaux					CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	2 000 000	1 883 986	0,40
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100 000	101 129	0,02	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1 476 000	1 514 944	0,33
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	411 000	423 047	0,09	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	2 396 000	2 461 890	0,53
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	876 000	928 224	0,20	CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	711 000	726 362	0,16
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	2 094 000	2 126 667	0,46	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	400 000	408 560	0,09
Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	600 000	607 500	0,13	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	288 000	303 597	0,07
			4 186 567	0,90	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	2 390 000	2 356 425	0,51
Immobilier									
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	764 000	751 729	0,16					
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	4 300 000	3 774 864	0,80					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	1 527 000	1 577 602	0,34	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1 426 000	1 425 023	0,31
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 517 000	1 435 173	0,31	Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	900 000	890 503	0,19
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1 656 000	1 584 259	0,34	Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	700 000	686 811	0,15
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1 772 000	1 761 093	0,38	Vonovia SE, Reg. S 1.5% 14/06/2041	EUR	100 000	96 501	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	EUR	751 000	769 621	0,17	Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	500 000	459 376	0,10
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.052% 12/01/2023	EUR	3 200 000	3 201 376	0,69	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.85% 12/08/2026	USD	1 000 000	255 495	0,05
Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	700 000	719 622	0,15				48 295 345	10,37
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1 600 000	1 650 656	0,35	Services aux collectivités				
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	723 000	749 178	0,16	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	GBP	2 150 000	2 652 238	0,57
LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100 000	102 111	0,02	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	1 900 000	1 889 056	0,41
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	617 000	586 659	0,13	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081	EUR	700 000	694 715	0,15
Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	1 750 000	2 457 978	0,53	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1 800 000	1 717 758	0,37
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.5% 16/02/2032	EUR	1 294 000	1 232 253	0,26	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 800 000	1 809 927	0,39
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	428 000	438 043	0,09	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2 800 000	2 899 540	0,62
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.25% 25/10/2023	EUR	2 000 000	2 039 090	0,44	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 600 000	1 696 968	0,36
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	447 000	463 422	0,10	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2 300 000	3 020 942	0,65
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	207 000	207 469	0,04	EnBW Energie Baden-Wuert- temberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	100 000	100 024	0,02
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	500 000	508 133	0,11	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	749 000	739 598	0,16
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	860 000	886 459	0,19	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	1 007 000	989 072	0,21

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	382 410	357 433	0,08
British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	1 086 000	939 176	0,20
Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	765 000	616 495	0,13
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1 110 844	1 059 278	0,23
			3 486 283	0,75
Technologies de l'information				
Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	1 498 000	1 291 839	0,28
Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	656 000	564 846	0,12
			1 856 685	0,40
Services aux collectivités				
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	797 000	696 790	0,15
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	4 445 000	3 819 755	0,81
			4 516 545	0,96
Total des obligations			19 354 115	4,15
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			19 354 115	4,15
Total des investissements			446 812 575	95,90
Espèces			18 865 490	4,05
Autres actifs/(passifs)			218 722	0,05
Actif net total			465 896 787	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	10 502 612	GBP	8 830 302	27 janvier 2022	J.P. Morgan	128	-
EUR	1 906 844	USD	2 161 000	27 janvier 2022	BNP Paribas	3 859	-
EUR	474 768	USD	538 159	27 janvier 2022	J.P. Morgan	864	-
EUR	42 804 162	USD	48 477 439	27 janvier 2022	Morgan Stanley	114 743	0,03
EUR	3 314 052	USD	3 761 000	27 janvier 2022	Standard Chartered	2 101	-
GBP	422 358	EUR	496 468	27 janvier 2022	Bank of America	5 871	-
GBP	273 417	EUR	320 944	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 250	-
GBP	477 700	EUR	560 039	27 janvier 2022	Deutsche Bank	8 122	-
GBP	496 320	EUR	590 247	27 janvier 2022	Morgan Stanley	60	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						139 998	0,03
Couverture des catégories d'actions							
CHF	892 275	EUR	858 341	31 janvier 2022	HSBC	4 419	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						4 419	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						144 417	0,03
EUR	194 789	GBP	166 538	27 janvier 2022	BNP Paribas	(3 286)	-
EUR	55 906 913	GBP	47 057 687	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(62 021)	(0,01)
EUR	3 065 922	GBP	2 617 542	27 janvier 2022	State Street	(47 301)	(0,01)
GBP	401 762	EUR	477 976	27 janvier 2022	Deutsche Bank	(133)	-
USD	632 000	EUR	559 813	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(3 271)	-
USD	521 107	EUR	460 054	27 janvier 2022	Standard Chartered	(1 165)	-
USD	230 856	EUR	204 356	27 janvier 2022	State Street	(1 063)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(118 240)	(0,02)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	352	CHF	366	31 janvier 2022	HSBC	(2)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(2)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(118 242)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						26 175	0,01

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(97)	EUR	94 575	0,02
Euro-Bund, 08/03/2022	(137)	EUR	368 030	0,08
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(19)	EUR	181 260	0,04
US Ultra Bond, 22/03/2022	7	USD	13 090	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			656 955	0,14
Long Gilt, 29/03/2022	(61)	GBP	(13 435)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(69)	USD	(30 740)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(47)	USD	(53 377)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(39)	USD	(79 757)	(0,02)
US Long Bond, 22/03/2022	(8)	USD	(10 189)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(187 498)	(0,04)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			469 457	0,10

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
873 784	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,366 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	11 septembre 2051	23 341	-
926 167	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,298 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	12 septembre 2061	30 559	0,01
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,156 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	6 septembre 2049	86 081	0,02
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,152 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	6 septembre 2049	87 155	0,02
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe (0,313) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	16 avril 2026	273 915	0,06
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					501 051	0,11
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,51 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	12 janvier 2024	(474 840)	(0,10)
2 440 754	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 1,162 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	12 novembre 2030	(206 584)	(0,05)
1 180 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,578 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	3 novembre 2047	(180 902)	(0,04)
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,732 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	15 mars 2025	(174 455)	(0,04)
7 459 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,47 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	24 novembre 2024	(143 753)	(0,03)
7 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,482 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	6 novembre 2024	(139 829)	(0,03)
15 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,218 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	28 novembre 2022	(107 876)	(0,02)
3 000 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,212 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	21 novembre 2024	(85 380)	(0,02)
2 251 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 1,934 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	17 septembre 2049	(79 358)	(0,02)
1 500 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,894 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	12 octobre 2027	(76 922)	(0,02)
10 000 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,769 %	9 décembre 2023	(54 979)	(0,01)
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,306 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	6 octobre 2027	(47 783)	(0,01)
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,334 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	15 août 2023	(43 918)	(0,01)
18 370 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe (0,31) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	11 juillet 2023	(40 062)	(0,01)
400 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,494 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	2 mai 2037	(38 442)	(0,01)
545 500	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,719 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	27 juin 2049	(34 953)	(0,01)
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,662 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	3 juillet 2025	(32 428)	(0,01)
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,43 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	1 ^{er} septembre 2024	(19 763)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
6 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,242) %	22 novembre 2024	(13 183)	-
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,327 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	24 mai 2023	(12 803)	-
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,104 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	10 janvier 2022	(7 273)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(2 015 486)	(0,44)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(1 514 435)	(0,33)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
2 000 000	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	23 146	0,01
1 325 633	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	15 342	-
933 661	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Vente	1,00 %	20 décembre 2025	16 895	-
1 379 310	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	26 348	0,01
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							81 731	0,02
7 490 684	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(95 121)	(0,02)
8 021 564	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.35-V1	Achat	(5,00) %	20 juin 2026	(955 396)	(0,21)
10 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.33-V1	Achat	(1,00) %	20 juin 2025	(236 786)	(0,05)
2 500 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.33-V1	Achat	(1,00) %	20 juin 2025	(24 653)	(0,01)
1 958 457	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(35 691)	(0,01)
2 000 000	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(44 215)	(0,01)
439 932	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(1 841)	-
497 347	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(6 898)	-
509 362	EUR	Barclays	Credit Suisse Group AG 0% 29/07/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(6 931)	-
1 690 485	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(34 505)	(0,01)
543 423	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(7 445)	-
668 471	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(8 638)	-
161 027	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Achat	(5,00) %	20 juin 2024	(16 401)	-
542 518	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Achat	(5,00) %	20 juin 2024	(55 255)	(0,01)
1 875 000	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(29 342)	(0,01)
1 000 000	USD	Barclays	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(3 830)	-
2 221 496	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(27 556)	(0,01)
746 272	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(8 494)	-
94 611	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(413)	-
103 269	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(451)	-
625 586	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(10 807)	-
938 380	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(16 210)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 626 879)	(0,35)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 545 148)	(0,33)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Obligations					Organismes de placement collectif - OPCVM				
Finances					Industrie				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 12/01/2022	EUR	4 854 000	4 855 477	8,86	Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	43 020	5 476 941	10,00
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/01/2022	EUR	5 826 000	5 829 614	10,65				5 476 941	10,00
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/02/2022	EUR	3 660 000	3 663 511	6,69				Total organismes de placement collectif - OPCVM	5 476 941
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/02/2022	EUR	4 493 000	4 498 248	8,21				Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés	5 476 941
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/03/2022	EUR	3 776 000	3 781 647	6,90				Total des investissements	50 823 424
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/03/2022	EUR	4 359 000	4 366 465	7,97				Espèces	4 419 787
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/04/2022	EUR	4 469 000	4 478 155	8,18				Autres actifs/(passifs)	(469 697)
			31 473 117	57,46				Actif net total	54 773 514
			31 473 117	57,46					100,00
Total des obligations									
Actions									
Services de communication									
Koninklijke KPN NV	EUR	889 872	2 429 351	4,44					
			2 429 351	4,44					
Biens de consommation de base									
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	47 743	1 438 735	2,63					
			1 438 735	2,63					
Finances									
DNB Bank ASA	NOK	118 699	2 390 984	4,36					
KBC Group NV	EUR	31 777	2 397 893	4,37					
			4 788 877	8,73					
Santé									
Bayer AG	EUR	35 318	1 659 946	3,03					
Gerresheimer AG	EUR	24 930	2 111 571	3,86					
			3 771 517	6,89					
Industrie									
Knorr-Bremse AG	EUR	16 627	1 444 886	2,64					
			1 444 886	2,64					
Total des actions									
			13 873 366	25,33					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs									
			45 346 483	82,79					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	98 423	DKK	732 000	12 janvier 2022	HSBC	3	-
EUR	3 315 889	DKK	24 661 000	12 janvier 2022	Lloyds Bank	128	-
EUR	3 539 665	SEK	36 373 000	12 janvier 2022	Goldman Sachs	7 270	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						7 401	0,01
Couverture des catégories d'actions							
EUR	26 672	USD	30 283	31 janvier 2022	HSBC	57	-
GBP	185 874	EUR	218 303	31 janvier 2022	HSBC	2 943	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						3 000	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						10 401	0,02
EUR	280 585	DKK	2 087 000	12 janvier 2022	J.P. Morgan	(19)	-
SEK	3 086 000	EUR	300 461	12 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(761)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(780)	-
Couverture des catégories d'actions							
EUR	119 307	GBP	101 272	31 janvier 2022	HSBC	(1 238)	-
USD	1 032 170	EUR	909 691	31 janvier 2022	HSBC	(2 555)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(3 793)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(4 573)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						5 828	0,01

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	(41)	EUR	(36 317)	(0,07)
FTSE 100 Index, 18/03/2022	(157)	GBP	(182 391)	(0,33)
FTSE 250 Index, 18/03/2022	(181)	GBP	(167 505)	(0,31)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(386 213)	(0,71)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(386 213)	(0,71)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	3 863 061	CHF	16 juin 2022	(63 190)	
Réception intérêt + spread = (1,04) %						
Paiement performance du sous-jacent (panier) :						
Actions danoises	Morgan Stanley	3 694 700	DKK	14 sept. 2023	(149 813)	
Réception intérêt + spread = (0,51) %						
Paiement intérêt + spread = (0,18) % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) :						
Actions françaises	Morgan Stanley	8 284 581	EUR	16 juin 2022	423 769	
Actions irlandaises	Morgan Stanley	3 541 765	EUR	16 juin 2022	36 517	
Actions espagnoles	Morgan Stanley	785 349	EUR	16 juin 2022	60 392	
Paiement performance du sous-jacent (panier) :						
Actions néerlandaises	Morgan Stanley	1 104 353	EUR	16 juin 2022	(23 137)	
Actions françaises	Morgan Stanley	1 378 560	EUR	16 juin 2022	(14 080)	
Actions allemandes	Morgan Stanley	5 702 653	EUR	16 juin 2022	(9 804)	
Réception intérêt + spread = (0,93) %						
Paiement performance du sous-jacent (panier) :						
Actions espagnoles	Morgan Stanley	3 986 483	EUR	16 juin 2022	(272 080)	
Réception intérêt + spread = (0,98) %						
Paiement intérêt + spread = 0,59 % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) :						
Actions bermudiennes	Morgan Stanley	1 733 143	GBP	16 juin 2022	(15 168)	
Actions britanniques	Morgan Stanley	24 884 662	GBP	16 juin 2022	756 634	
Actions irlandaises	Morgan Stanley	1 195 754	GBP	16 juin 2022	123 389	
Actions de l'Île de Man	Morgan Stanley	1 398 087	GBP	16 juin 2022	86 821	
Actions de Jersey	Morgan Stanley	1 837 965	GBP	16 juin 2022	37 509	
Paiement performance du sous-jacent (panier) :						
Actions britanniques	Morgan Stanley	8 162 638	GBP	16 juin 2022	(58 370)	
Réception intérêt + spread = (0,11) %						
Paiement performance du sous-jacent (panier) :						
Actions suédoises	Morgan Stanley	3 233 021	SEK	14 avr. 2023	(105 526)	
Réception intérêt + spread = (0,49) %						
					EUR	813 862

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Equity 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					Software AG					EUR	25 048	878 684	3,16	
Obligations												2 772 729	9,97	
Finances					Matériaux									
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 12/01/2022	EUR	1 450 000	1 450 441	5,21	Covestro AG, Reg. S	EUR	10 743	582 271	2,09					
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/01/2022	EUR	1 326 000	1 326 823	4,77	Holmen AB 'B'	SEK	26 099	1 101 903	3,96					
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/02/2022	EUR	2 389 000	2 391 292	8,60						1 684 174	6,05			
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/02/2022	EUR	2 371 000	2 373 769	8,53	Services aux collectivités									
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/03/2022	EUR	1 535 000	1 537 296	5,52	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	170 634	824 503	2,96					
				9 079 621	32,63						824 503	2,96		
Total des obligations				9 079 621	32,63	Total des actions					14 463 920	51,98		
Actions					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					23 543 541	84,61			
Services de communication					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés									
Nordic Entertainment Group AB 'B'	SEK	14 923	680 055	2,44	Organismes de placement collectif - OPCVM									
				680 055	2,44	Industrie								
Biens de consommation discrétionnaire					Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc					EUR	21 185	2 697 094	9,69	
About You Holding SE	EUR	34 859	713 215	2,56						2 697 094	9,69			
Moncler SpA	EUR	14 083	901 594	3,24	Total organismes de placement collectif - OPCVM					2 697 094	9,69			
				1 614 809	5,80	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés					2 697 094	9,69		
Énergie					Total des investissements					26 240 635	94,30			
Neste OYJ	EUR	15 562	674 768	2,43	Espèces					1 987 786	7,14			
				674 768	2,43	Autres actifs/(passifs)					(402 935)	(1,44)		
Finances					Actif net total					27 825 486	100,00			
Credit Suisse Group AG	CHF	69 713	596 910	2,15										
Nordea Bank Abp	SEK	68 778	738 145	2,64										
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	40 450	494 426	1,78										
				1 829 481	6,57									
Santé														
Alcon, Inc.	CHF	12 636	984 626	3,55										
Merck KGaA	EUR	3 820	867 140	3,12										
UCB SA	EUR	9 247	927 936	3,33										
				2 779 702	10,00									
Industrie														
CNH Industrial NV	EUR	54 469	929 786	3,34										
KION Group AG	EUR	6 985	673 913	2,42										
				1 603 699	5,76									
Technologies de l'information														
ASM International NV	EUR	2 431	944 930	3,40										
SAP SE	EUR	7 599	949 115	3,41										

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Equity 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
CHF	25 000	EUR	24 031	12 janvier 2022	BNP Paribas	98	-
CHF	73 000	EUR	70 140	12 janvier 2022	Standard Chartered	316	-
EUR	2 238	SEK	23 000	12 janvier 2022	Goldman Sachs	5	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						419	-
Couverture des catégories d'actions							
EUR	1	GBP	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	1 760	USD	1 995	31 janvier 2022	HSBC	6	-
GBP	4 396 700	EUR	5 163 416	31 janvier 2022	HSBC	69 984	0,25
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						69 990	0,25
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						70 409	0,25
EUR	1 815 740	CHF	1 891 000	12 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(9 360)	(0,03)
EUR	51 112	NOK	528 000	12 janvier 2022	Deutsche Bank	(1 524)	(0,01)
NOK	528 000	EUR	52 757	12 janvier 2022	BNP Paribas	(121)	-
SEK	23 000	EUR	2 235	12 janvier 2022	J.P. Morgan	(1)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(11 006)	(0,04)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	6 877	GBP	5 850	31 janvier 2022	HSBC	(86)	-
USD	2 181 192	EUR	1 922 368	31 janvier 2022	HSBC	(5 399)	(0,02)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(5 485)	(0,02)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(16 491)	(0,06)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						53 918	0,19

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
FTSE 100 Index, 18/03/2022	(30)	GBP	(35 647)	(0,13)
FTSE 250 Index, 18/03/2022	(44)	GBP	(40 718)	(0,15)
MSCI Europe ex UK Index, 18/03/2022	(174)	EUR	(125 715)	(0,45)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(202 080)	(0,73)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(202 080)	(0,73)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF European Equity 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	J.P. Morgan	1 730 195	CHF	18 janv. 2022	(33 670)
Réception intérêt + spread = (0,9) %					
Paiement intérêt + spread = (0,38) % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) :					
Actions françaises	J.P. Morgan	1 334 027	EUR	18 janv. 2022	58 305
Actions irlandaises	J.P. Morgan	738 204	EUR	18 janv. 2022	26 693
Paiement performance du sous-jacent (panier) :					
Actions belges	J.P. Morgan	740 948	EUR	18 janv. 2022	(16 671)
Actions néerlandaises	J.P. Morgan	809 595	EUR	18 janv. 2022	(44 984)
Actions finlandaises	J.P. Morgan	1 415 740	EUR	18 janv. 2022	(40 204)
Actions allemandes	J.P. Morgan	2 226 982	EUR	18 janv. 2022	(83 338)
Actions espagnoles	J.P. Morgan	515 318	EUR	18 janv. 2022	(35 957)
Réception intérêt + spread = (0,78) %					
Paiement performance des actions néerlandaises sous-jacentes (panier) Réception intérêt + spread = (0,81) %					
Paiement intérêt + spread = 0,39 % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) :					
Actions britanniques	J.P. Morgan	3 676 338	GBP	18 janv. 2022	109 531
Actions suisses	J.P. Morgan	804 987	GBP	18 janv. 2022	27 028
Paiement performance du sous-jacent (panier) :					
Actions britanniques	J.P. Morgan	1 105 042	GBP	18 janv. 2022	(54 144)
Réception intérêt + spread = (0,01) %					
					EUR
					(128 379)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Software AG				
Obligations					EUR				
Finances					9 055				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 12/01/2022	EUR	455 000	455 138	4,53	317 649				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/01/2022	EUR	505 000	505 313	5,03	1 002 417				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/02/2022	EUR	811 000	811 778	8,08	9,98				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/02/2022	EUR	854 000	854 998	8,53	Matériaux				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/03/2022	EUR	633 000	633 947	6,31	Covestro AG, Reg. S				
3 261 174					32,48				
Total des obligations					3 261 174				
32,48					EUR				
Actions					3 883				
Services de communication					210 459				
Nordic Entertainment Group AB 'B'	SEK	5 395	245 855	2,45	Holmen AB 'B'				
245 855					2,45				
Biens de consommation discrétionnaire					9 435				
About You Holding SE	EUR	12 602	257 837	2,57	398 346				
Moncler SpA	EUR	5 091	325 926	3,24	608 805				
583 763					6,06				
Énergie					Services aux collectivités				
Neste OYJ	EUR	5 626	243 943	2,43	EDP - Energias de Portugal SA				
243 943					2,97				
Finances					Total des actions				
Credit Suisse Group AG	CHF	25 202	215 789	2,15	5 228 870				
Nordea Bank Abp	SEK	24 864	266 848	2,66	52,08				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	14 623	178 739	1,78	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
661 376					8 490 044				
6,59					84,56				
Santé					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Alcon, Inc.	CHF	4 568	355 950	3,56	Organismes de placement collectif - OPCVM				
Merck KGaA	EUR	1 381	313 487	3,12	Industrie				
UCB SA	EUR	3 343	335 470	3,34	Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc				
1 004 907					9,66				
10,02					Total organismes de placement collectif - OPCVM				
Industrie					970 114				
CNH Industrial NV	EUR	19 691	336 125	3,34	9,66				
KION Group AG	EUR	2 525	243 612	2,43	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
579 737					970 114				
5,77					9,66				
Technologies de l'information					Total des investissements				
ASM International NV	EUR	879	341 667	3,40	9 460 158				
SAP SE	EUR	2 747	343 101	3,42	94,22				
681 607					6,79				
(101 008)					(1,01)				
10 040 757					100,00				
Actif net total					10 040 757				
100,00					100,00				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*

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
CHF	31 000	EUR	29 733	12 janvier 2022	Deutsche Bank	186	-
EUR	4 381	SEK	45 000	12 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	11	-
NOK	198 000	EUR	19 338	12 janvier 2022	J.P. Morgan	401	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						598	-
Couverture des catégories d'actions							
EUR	12	USD	13	31 janvier 2022	HSBC	-	-
GBP	91 367	EUR	107 300	31 janvier 2022	HSBC	1 454	0,02
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						1 454	0,02
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						2 052	0,02
EUR	631 789	CHF	658 000	12 janvier 2022	Morgan Stanley	(3 280)	(0,03)
EUR	19 165	NOK	198 000	12 janvier 2022	Morgan Stanley	(573)	(0,01)
SEK	45 000	EUR	4 380	12 janvier 2022	J.P. Morgan	(10)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(3 863)	(0,04)
Couverture des catégories d'actions							
USD	13 859	EUR	12 214	31 janvier 2022	HSBC	(34)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(34)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(3 897)	(0,04)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(1 845)	(0,02)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
FTSE 100 Index, 18/03/2022	(11)	GBP	(12 707)	(0,13)
FTSE 250 Index, 18/03/2022	(16)	GBP	(14 807)	(0,15)
MSCI Europe ex UK Index, 18/03/2022	(63)	EUR	(45 518)	(0,45)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(73 032)	(0,73)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(73 032)	(0,73)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	606 325	CHF	16 fév. 2022	(32 447)
Réception intérêt + spread = (1,04) %					
Paiement intérêt + spread = (0,18) % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) :					
Actions françaises	Morgan Stanley	487 982	EUR	16 juin 2022	15 397
Actions irlandaises	Morgan Stanley	268 810	EUR	16 juin 2022	7 709
Paiement performance du sous-jacent (panier) :					
Actions néerlandaises	Morgan Stanley	556 126	EUR	16 juin 2022	(5 472)
Actions allemandes	Morgan Stanley	810 331	EUR	16 juin 2022	(24 882)
Réception intérêt + spread = (0,93) %					
Paiement performance du sous-jacent (panier) :					
Actions belges	Morgan Stanley	261 980	EUR	16 juin 2022	(11 899)
Actions finlandaises	Morgan Stanley	521 581	EUR	16 juin 2022	(4 754)
Actions espagnoles	Morgan Stanley	194 846	EUR	16 juin 2022	(4 445)
Réception intérêt + spread = (0,98) %					
Paiement intérêt + spread = 0,59 % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) :					
Actions britanniques	Morgan Stanley	1 326 329	GBP	16 juin 2022	41 239
Actions suisses	Morgan Stanley	284 520	GBP	16 juin 2022	15 996
Paiement performance du sous-jacent (panier) :					
Actions britanniques	Morgan Stanley	403 553	GBP	16 juin 2022	(20 633)
Réception intérêt + spread = (0,11) %					
EUR					(24 190)

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	434 000	444 308	0,03	Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0.875% 30/01/2024	EUR	1 255 000	1 282 006	0,08
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	407 000	418 241	0,03	Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	604 000	632 313	0,04
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	256 000	250 450	0,02	Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	255 000	269 224	0,02
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	1 013 000	963 287	0,06	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	1 297 000	1 310 760	0,09
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	604 000	639 962	0,04	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	1 571 000	1 622 486	0,11
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	1 012 000	1 000 311	0,07	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	270 000	273 498	0,02
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	162 000	158 049	0,01	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	500 000	500 013	0,03
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	316 000	330 655	0,02	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	969 000	992 238	0,07
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	587 000	572 648	0,04	Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	620 000	713 174	0,05
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	1 230 000	1 487 557	0,10	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	4 057 000	4 843 258	0,31
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1 746 000	1 855 471	0,12	Orange SA, Reg. S 1.375% 16/01/2030	EUR	1 300 000	1 394 753	0,09
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1 243 000	1 315 098	0,09	Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	2 900 000	3 025 479	0,20
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	668 000	727 436	0,05	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3 140 000	3 692 325	0,23
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	942 000	1 160 762	0,08	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2 110 000	2 516 825	0,17
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	2 224 000	2 461 280	0,16	SoftBank Group Corp., Reg. S 4.5% 20/04/2025	EUR	123 000	128 523	0,01
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	100 361	0,01	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	513 000	488 085	0,03
British Telecom- communications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	2 048 000	2 057 363	0,14	SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	100 000	103 143	0,01
British Telecom- communications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	648 000	692 186	0,05	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	539 000	503 669	0,03
British Telecom- communications plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	1 339 000	1 357 818	0,09					
Comcast Corp. 0.25% 20/05/2027	EUR	1 121 000	1 113 793	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1 137 000	1 104 759	0,07	Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	EUR	376 000	384 661	0,03
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	715 000	813 028	0,05				58 415 777	3,85
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	700 000	715 322	0,05	Biens de consommation discrétionnaire				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 400 000	1 413 325	0,09	BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	1 114 000	1 118 827	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	500 000	516 623	0,03	BMW Finance NV, Reg. S 2.625% 17/01/2024	EUR	852 000	901 327	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	200 000	212 500	0,01	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	297 210	301 559	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 300 000	1 399 190	0,09	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	570 000	567 864	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100 000	109 875	0,01	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	1 540 000	1 552 054	0,10
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	163 000	166 700	0,01	Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 3% 15/07/2029	EUR	523 000	530 021	0,03
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	1 285 000	1 316 309	0,09	Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	594 000	595 188	0,04
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	4 554 000	4 679 029	0,30	eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	949 000	955 714	0,06
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	282 000	282 741	0,02	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	142 000	146 252	0,01
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	425 000	497 225	0,03	El Corte Ingles SA, Reg. S 3.625% 15/03/2024	EUR	506 000	518 730	0,03
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	188 000	187 137	0,01	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	1 000 000	1 005 536	0,07
Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	100 000	102 000	0,01	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	1 800 000	1 823 440	0,13
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	287 000	290 055	0,02	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.5% 05/06/2028	EUR	1 700 000	1 727 360	0,12
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	141 000	136 732	0,01	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.75% 27/11/2031	EUR	1 600 000	1 641 602	0,11
WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	407 000	412 088	0,03	EVOCA SpA, Reg. S 4.25% 01/11/2026	EUR	229 000	224 134	0,01
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	284 000	277 670	0,02	Faurecia SE, Reg. S 2.625% 15/06/2025	EUR	270 000	273 974	0,02
					Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1 391 000	1 420 482	0,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	629 000	641 048	0,04	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	137 000	139 329	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	970 000	983 984	0,06	Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027	EUR	309 000	333 885	0,02
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	305 000	300 044	0,02	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	300 000	302 355	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.125% 11/02/2028	EUR	1 700 000	1 693 906	0,11				32 044 257	2,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 11/02/2031	EUR	1 800 000	1 794 078	0,13	Biens de consommation de base				
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1 200 000	1 169 234	0,08	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	2 861 000	2 975 980	0,20
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	269 000	282 316	0,02	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	1 251 000	1 492 110	0,10
Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	1 072 000	1 079 665	0,07	Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	1 000 000	1 118 734	0,07
Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	503 000	522 293	0,03	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	503 000	509 901	0,03
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	159 000	162 774	0,01	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	600 000	574 353	0,04
RCI Banque SA, Reg. S 0% 12/03/2025	EUR	1 300 000	1 300 978	0,09	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	2 861 000	2 780 623	0,18
Richemont International Holding SA, Reg. S 1% 26/03/2026	EUR	706 000	728 749	0,05	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030	EUR	999 000	1 089 092	0,07
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	775 000	819 327	0,05	Danone SA, Reg. S 0.571% 17/03/2027	EUR	700 000	715 125	0,05
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	458 000	470 688	0,03	Danone SA, Reg. S 0.395% 10/06/2029	EUR	2 100 000	2 106 153	0,14
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	460 000	499 549	0,03	Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	1 439 000	1 558 653	0,10
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	1 400 000	1 562 365	0,10	Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032	EUR	2 172 000	2 111 908	0,14
Scientific Games International, Inc., Reg. S 3.375% 15/02/2026	EUR	224 000	226 647	0,01	Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	318 000	319 109	0,02
SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	EUR	1 700 000	1 726 979	0,12	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	238 000	245 044	0,02
								17 596 785	1,16

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Énergie					Finances				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.876% 07/04/2024	EUR	2 271 000	2 370 252	0,16	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	1 859 000	1 899 028	0,13
Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	804 000	834 222	0,06	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1.45% 12/04/2038	EUR	15 700 000	17 942 305	1,18
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	336 000	311 146	0,02	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	500 000	555 938	0,04
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	863 000	886 758	0,06	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	747 000	831 058	0,05
Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	360 000	325 430	0,02	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2031	EUR	6 409 000	6 367 699	0,42
OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023	EUR	1 528 000	1 534 101	0,10	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	11 059 000	13 531 719	0,89
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	250 000	264 553	0,02	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	900 000	865 987	0,06
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	246 000	266 707	0,02	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	2 400 000	2 424 866	0,16
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	77 000	73 249	-	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100 000	114 788	0,01
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	340 000	321 042	0,02	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1 400 000	1 405 656	0,09
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	532 000	496 093	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	800 000	814 923	0,05
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 0.625% 04/10/2024	EUR	1 100 000	1 120 230	0,07	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	300 000	295 307	0,02
TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1 991 000	1 964 938	0,13	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	1 070 000	1 100 542	0,07
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	500 000	492 222	0,03	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	944 000	1 114 203	0,07
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	500 000	487 225	0,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	2 800 000	2 813 647	0,19
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	2 700 000	2 741 655	0,19	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	5 800 000	5 924 648	0,39
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	300 000	308 536	0,02					
			14 798 359	0,98					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	2 893 000	2 827 954	0,19	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	1 300 000	1 299 732	0,09
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031	EUR	12 824 105	12 601 543	0,83	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1 400 000	1 395 710	0,09
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	15 344 626	18 353 423	1,21	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1 600 000	2 493 989	0,16
Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	1 202 000	1 200 530	0,08	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	29 277 954	29 384 672	1,94
Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	869 000	960 155	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	428 599	415 327	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041	EUR	1 024 000	899 980	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	7 274 299	6 967 338	0,46
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	1 608 000	1 698 452	0,11	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1 800 000	1 813 060	0,12
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	6 488 000	6 336 414	0,42	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025	EUR	7 100 000	7 157 226	0,47
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	2 251 000	2 290 537	0,15	Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3 300 000	3 336 666	0,22
BNG Bank NV, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	16 381 000	16 064 952	1,06	CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1 500 000	1 517 699	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024	EUR	1 091 000	1 118 199	0,07	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	827 000	848 052	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	2 700 000	2 670 775	0,18	Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	1 288 000	1 306 408	0,09
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	686 000	692 641	0,05	Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	191 000	214 444	0,01
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	1 100 000	1 116 233	0,07	Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	3 102 000	3 091 748	0,20
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	500 000	502 880	0,03	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	200 000	218 033	0,01
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	1 900 000	1 951 821	0,13	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.25% 06/04/2027	EUR	10 631 000	10 731 091	0,71
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	2 000 000	2 033 310	0,13	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.05% 24/02/2031	EUR	10 918 000	10 599 118	0,70
BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	3 500 000	3 496 780	0,23	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.25% 18/01/2041	EUR	10 221 000	9 278 693	0,61
					Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	600 000	619 699	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	6 399 000	6 965 011	0,46	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	948 000	953 642	0,06
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	1 081 000	1 085 915	0,07	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	2 263 000	2 258 123	0,15
Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	877 000	888 046	0,06	FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	1 314 000	1 326 042	0,09
Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	4 663 000	4 667 677	0,31	FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	1 708 000	1 742 959	0,11
Danske Bank A/S, Reg. S 1.5% 02/09/2030	EUR	669 000	680 495	0,04	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	8 941 000	8 037 297	0,53
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	800 000	915 560	0,06	Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.85% 17/12/2023	EUR	22 900 000	23 480 520	1,55
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	1 300 000	1 323 392	0,09	Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	128 000	128 955	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	1 500 000	1 498 875	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	234 000	244 091	0,02
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 15/10/2024	EUR	7 441 000	7 464 767	0,49	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	960 000	912 374	0,06
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	9 600 000	9 530 592	0,63	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	29 342 681	32 546 068	2,15
DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0.01% 21/01/2031	EUR	4 730 000	4 629 038	0,31	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052	EUR	41 852 823	40 046 352	2,65
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	15 480 000	15 344 829	1,01	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2026	EUR	20 767 921	21 550 768	1,42
European Investment Bank, Reg. S 0% 09/09/2030	EUR	12 000 000	11 929 654	0,79	France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	1 757 902	3 007 725	0,20
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 16/12/2024	EUR	8 168 650	8 267 858	0,55	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1 713 000	1 780 482	0,12
European Union, Reg. S 0% 04/07/2029	EUR	7 892 000	7 928 106	0,52	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1 788 000	1 971 477	0,13
European Union, Reg. S 0% 22/04/2031	EUR	18 355 000	18 235 546	1,20	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.03% 26/09/2023	EUR	1 170 000	1 173 126	0,08
European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041	EUR	6 039 000	6 018 830	0,40					
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	6 568 000	6 584 157	0,43					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	800 000	802 912	0,05	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	23 016 000	23 167 560	1,53
Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0% 30/04/2026	EUR	1 895 000	1 904 560	0,13	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2029	EUR	24 814 000	24 875 489	1,64
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	2 283 000	2 519 069	0,17	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	1 552 000	1 541 395	0,10
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	771 000	927 405	0,06	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	2 124 000	2 097 675	0,14
Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031	EUR	16 712 043	16 324 828	1,08	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	961 000	966 100	0,06
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1 115 000	1 118 903	0,07	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1 224 000	1 237 291	0,08
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	773 000	779 914	0,05	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	1 304 000	1 441 326	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.85% 01/07/2025	EUR	48 083 000	50 860 419	3,37	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	5 584 000	5 668 050	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2045	EUR	22 094 000	20 768 143	1,37	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	410 450 000	18 070 674	1,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2050	EUR	5 517 000	6 079 993	0,40	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	3 146 000	3 183 481	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.35% 01/02/2025	EUR	2 158 000	2 174 988	0,14	NatWest Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	1 017 000	1 050 192	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032	EUR	14 423 000	14 023 809	0,93	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	1 558 000	1 564 484	0,10
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	1 460 000	1 483 944	0,10	NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025	EUR	2 380 000	2 366 865	0,16
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	3 800 000	3 775 612	0,25	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/07/2024	EUR	28 365 000	30 248 393	2,00
Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	7 176 000	7 082 016	0,47	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	6 101 000	6 125 390	0,40
Kommunekredit 0% 17/11/2029	EUR	9 819 000	9 701 123	0,64	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	13 156 690	12 035 733	0,79
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/11/2024	EUR	13 346 000	13 531 403	0,89	NIBC Bank NV, Reg. S 0.125% 25/11/2062	EUR	14 100 000	13 856 028	0,91
					Poland Government Bond, Reg. S 0% 07/07/2023	EUR	9 594 000	9 634 870	0,64

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Poland Government Bond, Reg. S 1.125% 07/08/2026	EUR	5 832 000	6 125 058	0,40	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.1% 30/04/2031	EUR	3 570 000	3 446 924	0,23
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0.3% 17/10/2031	EUR	12 670 095	12 472 220	0,82	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 31/10/2031	EUR	28 992 000	28 836 501	1,90
Province of Ontario Canada, Reg. S 0.1% 19/05/2028	EUR	8 287 000	8 203 558	0,54	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	39 790 000	38 838 581	2,56
Province of Quebec Canada, Reg. S 0.25% 05/05/2031	EUR	11 755 000	11 559 966	0,76	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	3 742 000	3 401 438	0,22
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	768 000	939 194	0,06	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1 615 000	1 410 236	0,09
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	900 000	911 447	0,06	SpareBank 1 Boligkreditt A/S, Reg. S 0.375% 26/06/2024	EUR	11 885 000	12 068 267	0,80
Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029	EUR	2 112 000	2 021 057	0,13	Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026	EUR	11 611 000	11 689 212	0,77
Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	6 416 000	6 003 060	0,40	State of North Rhine-Westpha- lia Germany, Reg. S 0.125% 04/06/2031	EUR	11 897 000	11 845 938	0,78
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	385 000	435 285	0,03	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.6% 04/06/2041	EUR	8 038 000	8 080 875	0,53
Santander UK plc, Reg. S 0.05% 12/01/2027	EUR	7 505 000	7 500 294	0,49	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	6 646 000	5 319 138	0,35
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.625% 15/11/2027	EUR	1 521 000	1 528 073	0,10	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031	EUR	4 201 000	4 149 813	0,27
Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	1 400 000	1 422 100	0,09	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	482 000	593 653	0,04
Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	6 180 000	6 208 416	0,41	UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	2 475 000	2 454 566	0,16
Slovenia Government Bond, Reg. S 0% 12/02/2031	EUR	16 005 000	15 449 915	1,02	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0.1% 25/05/2034	EUR	10 400 000	9 894 550	0,65
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	5 042 000	5 262 032	0,35	UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	3 384 000	3 471 165	0,23
					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	268 000	287 882	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	237 000	242 112	0,02	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1 549 000	1 551 968	0,10
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	1 100 000	1 141 936	0,08	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	989 000	990 236	0,07
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	1 166 000	1 207 133	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	1 138 000	1 161 140	0,08
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	1 900 000	2 076 957	0,14	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	600 000	627 334	0,04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1 300 000	1 373 775	0,09	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	632 000	684 936	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	1 100 000	1 174 597	0,08	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	2 812 000	2 811 134	0,18
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0% 12/07/2023	EUR	2 056 000	2 059 725	0,14	Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	1 250 000	1 142 653	0,08
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	892 000	923 656	0,06	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1 015 000	1 064 685	0,07
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	2 267 000	2 417 209	0,16	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025	EUR	1 055 000	1 108 395	0,07
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2 944 000	3 029 461	0,20	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	1 894 000	1 895 945	0,13
Wells Fargo & Co., Reg. S 1.741% 04/05/2030	EUR	1 572 000	1 664 118	0,11	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.375% 02/12/2024	EUR	1 046 000	1 092 091	0,07
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	1 776 000	1 798 173	0,12	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1 512 000	1 521 408	0,10
			1 065 588 705	70,30	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1 181 000	1 176 630	0,08
Santé					Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1 746 000	1 805 022	0,12
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023	EUR	1 073 000	1 093 796	0,07	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1 022 000	1 029 782	0,07
AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	1 085 000	1 116 167	0,07	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	1 034 000	1 041 682	0,07
Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	758 000	753 563	0,05	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	826 000	862 191	0,06
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13/08/2028	EUR	1 706 000	1 678 339	0,11					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025	EUR	900 000	904 676	0,06	Utah Acquisition Sub, Inc., Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	769 000	813 058	0,05
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1 329 000	1 330 528	0,09	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	929 000	943 233	0,06
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 384 000	2 408 448	0,16				46 852 734	3,09
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	500 000	513 475	0,03	Industrie				
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1 172 000	1 178 147	0,08	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100 000	102 150	0,01
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	904 000	910 469	0,06	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	900 000	979 565	0,06
Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	1 251 000	1 441 089	0,10	Aéroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	700 000	758 966	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	1 290 000	1 314 987	0,09	Aéroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	1 100 000	1 157 467	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	638 000	687 761	0,05	Airbus SE, Reg. S 1.625% 07/04/2025	EUR	670 000	701 552	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	633 000	631 022	0,04	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1 314 000	1 289 363	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	412 000	360 160	0,02	Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	810 000	831 893	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.8% 18/10/2030	EUR	3 927 000	3 956 416	0,25	Autobahnen- und Schnellstrassen-Finanzierungs AG, Reg. S 0.125% 02/06/2031	EUR	5 413 000	5 348 952	0,34
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	1 221 000	1 223 527	0,08	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 27/06/2028	EUR	1 000 000	1 070 683	0,07
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	482 000	517 772	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	1 131 000	1 173 626	0,08
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	383 000	386 999	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	2 274 000	2 350 748	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	978 000	1 121 870	0,07	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	462 000	467 589	0,03
					CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028	EUR	695 000	734 074	0,05
					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	2 379 000	2 402 308	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 23/06/2039	EUR	1 646 000	1 606 508	0,11	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1 112 000	1 135 619	0,07
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	945 000	975 475	0,06	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	614 000	614 000	0,04
Heathrow Finance plc, Reg. S 5.25% 01/03/2024	GBP	1 314 000	1 601 766	0,11				36 046 435	2,38
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	1 500 000	1 570 967	0,10	Technologies de l'information				
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	1 400 000	1 368 986	0,09	ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1 386 000	1 469 229	0,10
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 4% 15/01/2028	EUR	351 000	351 878	0,02	Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	1 100 000	1 128 124	0,07
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	377 000	393 023	0,03	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	1 283 000	1 297 588	0,09
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1 150 000	1 166 454	0,08	International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	1 548 000	1 535 313	0,10
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	250 000	246 875	0,02	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1 787 000	1 757 014	0,11
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	958 000	968 778	0,06	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1 467 000	1 457 941	0,10
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	800 000	805 222	0,05				8 645 209	0,57
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	304 000	302 638	0,02	Matériaux				
Orano SA, Reg. S 2.75% 08/03/2028	EUR	100 000	104 375	0,01	Air Liquide Finance SA, Reg. S 1% 02/04/2025	EUR	1 100 000	1 137 716	0,08
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	412 000	426 657	0,03	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	804 000	790 131	0,05
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	422 000	408 297	0,03	BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	2 000 000	2 009 936	0,13
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2026	EUR	149 000	144 631	0,01	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	157 000	166 360	0,01
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	974 000	945 727	0,06	HeidelbergCe- ment Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024	EUR	863 000	919 131	0,06
Schneider Electric SE, Reg. S 0% 12/06/2023	EUR	700 000	703 177	0,05	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1 175 000	1 202 906	0,08
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	807 000	836 446	0,06	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	289 000	288 044	0,02
					Kleopatra Finco SarL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	357 000	346 099	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	1 778 000	1 780 329	0,12	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	676 000	702 052	0,05
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	1 460 000	1 457 728	0,10	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	5 799 000	5 841 140	0,38
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	400 000	422 494	0,03	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	1 273 000	1 341 942	0,09
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3.875% 01/10/2028	EUR	758 000	762 622	0,05	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	714 000	771 523	0,05
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	494 000	501 706	0,03	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	761 000	772 749	0,05
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	392 000	399 595	0,03	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	642 000	607 371	0,04
Solvay SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	400 000	408 606	0,03	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	944 000	903 104	0,06
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	877 000	890 725	0,06	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	1 699 000	1 706 433	0,11
WEPA Hygiene- produkte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	358 000	341 076	0,02	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	269 000	267 344	0,02
WEPA Hygie- neprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	523 000	505 244	0,03	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	3 281 000	3 269 356	0,22
			14 330 448	0,95	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2 700 000	2 830 356	0,19
Immobilier					Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	600 000	636 756	0,04
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	1 700 000	1 492 388	0,10	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	1 383 000	1 399 914	0,09
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	1 200 000	1 011 000	0,07	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	1 105 000	1 143 947	0,08
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	100 000	84 563	0,01	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	5 479 000	5 684 790	0,37
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	2 300 000	1 914 750	0,13	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	1 157 000	1 100 105	0,07
American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	3 842 000	3 800 341	0,24	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	442 000	533 006	0,04
American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	1 845 000	1 817 795	0,12					
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1 024 000	964 601	0,06					
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	519 000	536 615	0,04					
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1 315 000	1 349 696	0,09					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	465 000	578 987	0,04	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1 545 000	1 545 161	0,10
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031	EUR	1 131 000	1 097 130	0,07	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	2 367 000	2 359 632	0,16
Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	1 209 528	1 514 261	0,10	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	2 042 000	2 005 646	0,13
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	300 000	294 976	0,02	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	500 000	491 525	0,03
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	1 600 000	1 681 504	0,11	Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% 24/05/2080	EUR	1 369 000	1 473 605	0,10
Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026	EUR	1 400 000	1 414 161	0,09	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	1 949 000	1 906 212	0,13
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	600 000	666 177	0,04	Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	239 000	247 347	0,02
Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	1 800 000	1 818 619	0,12	Engie SA, Reg. S 1.375% 27/03/2025	EUR	1 200 000	1 248 534	0,08
Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	800 000	775 104	0,05	Engie SA, Reg. S 0.375% 11/06/2027	EUR	2 300 000	2 304 370	0,15
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	1 400 000	1 373 623	0,09	Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	700 000	791 839	0,05
Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	600 000	551 251	0,04	Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	1 600 000	1 660 264	0,11
			54 249 430	3,58	Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	1 300 000	1 327 972	0,09
Services aux collectivités					Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	3 800 000	3 877 056	0,26
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	1 100 000	1 108 709	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1 400 000	1 430 450	0,09
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	1 072 000	1 107 359	0,07	National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028	EUR	1 696 000	1 658 106	0,11
Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	800 000	794 468	0,05	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	1 092 000	1 063 997	0,07
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	110 820	0,01	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	3 011 000	3 040 658	0,20
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	600 000	603 309	0,04	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	1 482 000	1 501 303	0,10
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400 000	412 314	0,03	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 0.625% 08/07/2032	EUR	900 000	889 824	0,06
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200 000	207 110	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2 111 000	2 183 996	0,14	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	530 000	472 179	0,03
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	1 826 000	1 970 964	0,13	T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	359 000	313 670	0,02
SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	3 486 000	3 740 931	0,25	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	327 000	291 487	0,02
Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	2 300 000	2 312 772	0,15	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	827 000	987 813	0,07
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1 300 000	1 295 592	0,09				4 744 332	0,31
			46 671 845	3,08					
Total des obligations			1 395 239 984	92,05	Biens de consommation discrétionnaire				
Obligations convertibles					Carnival Corp., 144A 10.5% 01/02/2026	USD	355 000	356 537	0,02
Services de communication					eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	670 000	598 275	0,04
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	1 000 000	1 001 223	0,07	eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	340 000	310 716	0,02
			1 001 223	0,07	Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	484 000	420 680	0,03
Industrie					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	558 000	493 351	0,03
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	1 000 000	984 846	0,06	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	537 000	481 017	0,03
			984 846	0,06	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	875 000	764 300	0,06
Total des obligations convertibles			1 986 069	0,13	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	68 000	61 488	-
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 397 226 053	92,18				3 486 364	0,23
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Biens de consommation de base				
Obligations					Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	497 000	448 344	0,03
Services de communication					Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032	USD	300 000	271 353	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	880 000	784 635	0,05	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	255 000	222 979	0,01
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	505 000	461 757	0,03	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	565 000	508 312	0,04
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	560 000	500 329	0,03				1 450 988	0,10
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	343 000	310 291	0,02					
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	340 000	314 287	0,02					
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	342 000	307 884	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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			
Énergie					NatWest Group plc, FRN 2.544% Perpetual							
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	807 000	762 528	0,04		USD	1 500 000	1 317 194	0,09			
					1 626 844				0,11			
Santé					Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025							
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	430 000	384 331	0,03		USD	100 000	91 285	0,01			
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	1 305 000	1 208 865	0,07	Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030							
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	457 000	425 424	0,03		USD	449 000	392 221	0,03			
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	307 000	277 682	0,02	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029							
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	317 000	329 358	0,02		USD	341 000	293 510	0,02			
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	784 000	707 068	0,05	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029							
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	355 000	320 710	0,02		USD	891 000	782 632	0,05			
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	219 000	200 958	0,01	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028							
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	607 000	531 366	0,04		USD	640 000	573 990	0,04			
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	707 000	620 787	0,04	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027							
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	572 000	551 404	0,04		USD	285 000	256 803	0,02			
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	392 000	375 640	0,02	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026							
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	248 000	227 596	0,02		USD	17 000	15 878	-			
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	248 000	233 619	0,02	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030							
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	310 000	282 275	0,02		USD	3 704 000	3 319 697	0,21			
					5 726 016				0,38			
Finances					Industrie							
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	345 000	309 650	0,02	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164							
					Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027							
					Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025							
					NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029							
					Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026							
					Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025							
					2 766 165				0,18			
Matériaux					Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028							
					USD					426 000	371 640	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	829 000	714 125	0,05	Total des investissements			1 478 727 183	97,56
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	329 000	294 859	0,02	Espèces			45 422 674	3,00
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	685 000	635 471	0,04	Autres actifs/(passifs)			(8 417 888)	(0,56)
			2 016 095	0,13	Actif net total			1 515 731 969	100,00
Immobilier									
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	825 000	791 209	0,05					
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	510 000	432 039	0,03					
			1 223 248	0,08					
Services aux collectivités									
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	344 000	315 193	0,02					
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	798 000	715 202	0,05					
			1 030 395	0,07					
Total des obligations			31 510 058	2,08					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			31 510 058	2,08					
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	863 778	16 039 804	1,06					
			16 039 804	1,06					
Total organismes de placement collectif - FIA			16 039 804	1,06					
Organismes de placement collectif - OPCVM									
Fonds d'investissement									
Schroder Umbrella Fund II China Fixed Income - Class I CNH Accumulation	CNY	1 834 797	33 951 268	2,24					
			33 951 268	2,24					
Total organismes de placement collectif - OPCVM			33 951 268	2,24					
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			49 991 072	3,30					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO 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
AUD	5 676 000	EUR	3 550 776	20 janvier 2022	HSBC	77 964	0,01
EUR	33 825 857	CNH	244 101 353	20 janvier 2022	Goldman Sachs	30 918	-
EUR	36 827 059	USD	41 741 906	20 janvier 2022	HSBC	63 615	0,01
GBP	5 763 000	EUR	6 764 410	20 janvier 2022	BNP Paribas	91 039	-
USD	1 131 693	KRW	1 343 999 000	20 janvier 2022	BNP Paribas	1 461	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						264 997	0,02
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						264 997	0,02
EUR	3 576 202	AUD	5 716 896	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(78 683)	(0,01)
EUR	15 314 994	CNH	111 220 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	(83 008)	(0,01)
EUR	12 864 625	GBP	10 960 133	20 janvier 2022	BNP Paribas	(173 139)	(0,01)
EUR	17 834 058	MXN	434 523 690	20 janvier 2022	BNP Paribas	(899 274)	(0,06)
USD	3 727 665	EUR	3 288 756	20 janvier 2022	HSBC	(5 681)	-
USD	3 000 000	EUR	2 648 981	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(6 784)	-
USD	3 179 032	BRL	18 147 025	2 février 2022	UBS	(48 819)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(1 295 388)	(0,09)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 295 388)	(0,09)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(1 030 391)	(0,07)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bund, 08/03/2022	(585)	EUR	1 604 075	0,11
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(203)	EUR	1 936 620	0,13
Euro-OAT, 08/03/2022	(219)	EUR	616 674	0,04
Long Gilt, 29/03/2022	(678)	GBP	1 391 231	0,09
US 2 Year Note, 31/03/2022	(1 519)	USD	80 175	-
US Ultra Bond, 22/03/2022	408	USD	312 714	0,02
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			5 941 489	0,39
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	222	AUD	(1 615)	-
Euro-Bobl, 08/03/2022	1 673	EUR	(1 602 569)	(0,11)
Euro-BTP, 08/03/2022	501	EUR	(1 153 580)	(0,08)
Euro-Schatz, 08/03/2022	520	EUR	(83 038)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(2 508)	USD	(356 830)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	160	USD	(3 191)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(3 200 823)	(0,21)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			2 740 666	0,18

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO 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
39 582 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(3 209 236)	(0,21)
147 931 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.37-V1	Achat	(1,00) %	20 décembre 2026	(3 185 779)	(0,21)
46 573 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.36-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(5 608 166)	(0,37)
63 368 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.36-V1	Achat	(1,00) %	20 décembre 2026	(1 668 718)	(0,11)
610 022	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(2 638)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(13 674 537)	(0,90)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(13 674 537)	(0,90)

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
9 146 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe (0,006) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	12 février 2031	202 889	0,01
13 010 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,374 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	17 septembre 2051	318 719	0,02
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					521 608	0,03
58 932 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,789 %	7 décembre 2030	(1 173 035)	(0,08)
40 389 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,105 %	25 mai 2031	(609 009)	(0,04)
54 682 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,854 %	5 novembre 2026	(574 679)	(0,04)
13 733 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,853 %	8 novembre 2026	(146 455)	(0,01)
12 895 094	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,402 %	30 juillet 2037	(140 067)	(0,01)
28 556 267	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,065) %	24 décembre 2026	(118 975)	(0,01)
14 065 027	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,07) %	24 décembre 2026	(61 790)	-
19 380 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,966 %	7 décembre 2030	(48 436)	-
7 301 133	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,485 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	31 octobre 2050	(27 415)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(2 899 861)	(0,19)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(2 378 253)	(0,16)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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% 20/02/2031	EUR	32 724 000	32 513 117	2,41	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	63 233 771	63 464 257	4,71
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 20/10/2036	EUR	15 743 000	15 382 711	1,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	12 562 498	12 032 386	0,89
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031	EUR	12 508 399	12 291 316	0,91	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.25% 18/01/2041	EUR	5 702 000	5 176 314	0,38
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037	EUR	11 054 000	12 583 686	0,93	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	2 900 000	3 053 561	0,23
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	18 074 687	21 618 799	1,61	DNB Boligkredit A/S, Reg. S 0.01% 21/01/2031	EUR	3 773 000	3 692 465	0,27
BNG Bank NV, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	13 356 000	13 098 315	0,97	European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 15/10/2025	EUR	8 221 000	8 315 451	0,62
Bundesobliga- tion, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	42 659 000	43 043 614	3,20	European Stability Mechanism, Reg. S 0% 16/12/2024	EUR	7 497 677	7 588 736	0,56
Bundesobliga- tion, Reg. S 0% 05/04/2024	EUR	24 858 600	25 246 394	1,88	European Union, Reg. S 0% 04/11/2025	EUR	8 204 000	8 323 664	0,62
Bundesobliga- tion, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	39 806 395	40 544 652	3,01	European Union, Reg. S 0.4% 04/02/2037	EUR	5 569 610	5 630 486	0,42
Bundesobliga- tion, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	5 127 991	5 236 500	0,39	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030	EUR	12 534 000	12 545 105	0,93
Bundesobliga- tion, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	18 011 703	18 406 952	1,37	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	5 442 000	4 891 955	0,36
Bundesobliga- tion, Reg. S 0% 09/10/2026	EUR	16 226 000	16 587 201	1,23	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	11 598 646	12 864 889	0,96
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	15 408 000	15 799 764	1,17	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052	EUR	53 450 610	51 143 548	3,80
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	21 278 843	21 812 704	1,62	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	30 358 659	30 833 611	2,29
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/08/2028	EUR	1 676 000	1 747 907	0,13	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2026	EUR	33 978 020	35 258 821	2,62
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	34 695 491	35 506 859	2,64	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	39 549 562	39 185 690	2,91
					France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2031	EUR	28 629 037	28 086 689	2,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	1 349 325	2 308 660	0,17	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	15 369 000	15 430 441	1,15
Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031	EUR	23 934 230	23 379 679	1,74	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	12 627 880	11 551 978	0,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	41 894 000	38 602 068	2,87	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0.3% 17/10/2031	EUR	21 761 880	21 422 014	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2045	EUR	36 108 000	33 941 166	2,52	Slovenia Government Bond, Reg. S 0% 12/02/2031	EUR	12 921 000	12 472 874	0,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2050	EUR	8 342 000	9 193 276	0,68	Spain Government Bond 0% 30/04/2023	EUR	16 799 000	16 937 168	1,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	87 619 000	86 303 967	6,41	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	8 582 000	9 451 914	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.05% 01/08/2027	EUR	37 367 000	40 471 170	3,01	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	49 561 000	51 723 831	3,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032	EUR	49 808 000	48 429 446	3,60	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.1% 30/04/2031	EUR	12 327 000	11 902 027	0,88
Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.625% 20/04/2026	EUR	25 734 000	26 472 978	1,97	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 31/10/2031	EUR	23 516 000	23 389 872	1,74
Kommunekredit 0% 17/11/2029	EUR	9 017 000	8 908 751	0,66	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	45 323 000	44 239 282	3,29
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/11/2024	EUR	12 251 000	12 421 191	0,92	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	4 287 000	3 896 837	0,29
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	8 561 000	8 668 676	0,64	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	6 168 000	5 385 965	0,40
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	19 006 000	19 131 155	1,42	State of North Rhine-Westpha- lia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	2 699 000	2 160 149	0,16
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2029	EUR	20 464 000	20 514 710	1,52	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031	EUR	3 430 000	3 388 207	0,25
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/07/2024	EUR	25 351 000	27 034 268	2,01	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0.1% 25/05/2034	EUR	8 600 000	8 182 031	0,61
							1 310 823 870	97,36	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Industrie								4 338 058	0,32
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finan- zierungs AG, Reg. S 0.125% 02/06/2031	EUR	4 390 000	4 338 058	0,32	Total des obligations			1 315 161 928	97,68
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 315 161 928	97,68
					Total des investissements			1 315 161 928	97,68
					Espèces			27 447 109	2,04
					Autres actifs/(passifs)			3 739 489	0,28
					Actif net total			1 346 348 526	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	2 705 794	USD	3 066 903	20 janvier 2022	HSBC	4 674	-
GBP	734 904	EUR	862 605	20 janvier 2022	BNP Paribas	11 609	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						16 283	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						16 283	-
EUR	857 453	CAD	1 246 688	20 janvier 2022	Barclays	(6 890)	-
USD	2 326 005	EUR	2 052 133	20 janvier 2022	HSBC	(3 545)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(10 435)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(10 435)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						5 848	-

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-valeur latente EUR	% de l'actif net
Euro-BTP, 08/03/2022	(198)	EUR	475 243	0,04
Euro-Bund, 08/03/2022	(288)	EUR	773 520	0,06
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(140)	EUR	1 335 600	0,10
Euro-OAT, 08/03/2022	(14)	EUR	39 422	-
Long Gilt, 29/03/2022	(305)	GBP	636 217	0,05
US 2 Year Note, 31/03/2022	(674)	USD	33 744	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	77	USD	5 202	-
US Ultra Bond, 22/03/2022	206	USD	180 454	0,01
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			3 479 402	0,26
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	102	AUD	(759)	-
Euro-Bobl, 08/03/2022	617	EUR	(607 424)	(0,05)
Euro-Schatz, 08/03/2022	58	EUR	(9 262)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(1 090)	USD	(136 288)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(753 733)	(0,06)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			2 725 669	0,20

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO Government Bond

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
5 283 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,374 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	17 septembre 2051	129 423	0,01
7 433 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe (0,006) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	12 février 2031	164 889	0,01
10 705 542	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,312 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	20 septembre 2036	238 849	0,02
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					533 161	0,04
26 927 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,789 %	7 décembre 2030	(535 979)	(0,04)
18 697 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,105 %	25 mai 2031	(281 924)	(0,02)
24 937 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,854 %	5 novembre 2026	(262 075)	(0,02)
32 910 809	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,065) %	24 décembre 2026	(137 118)	(0,01)
16 209 802	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,07) %	24 décembre 2026	(71 212)	(0,01)
6 295 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,853 %	8 novembre 2026	(67 133)	-
6 006 056	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,485 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	31 octobre 2050	(22 552)	-
8 659 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,966 %	7 décembre 2030	(21 641)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(1 399 634)	(0,10)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(866 473)	(0,06)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					TransCanada PipeLines Ltd. 1% 12/10/2024				
Obligations					Finances				
Services de communication					AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024				
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	1 752 000	1 729 814	0,28	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 11/09/2022	EUR	4 500 000	4 536 657	0,74
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S, FRN 0% 01/12/2022	EUR	5 989 000	6 015 046	0,98	Bundesobligation, Reg. S 0% 05/04/2024	EUR	40 155 700	40 782 128	6,62
Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026	EUR	6 500 000	6 453 032	1,05	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	25 382 178	25 919 266	4,21
			14 197 892	2,31	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	5 766 037	5 912 644	0,96
Biens de consommation discrétionnaire					Bundesschat- zanweisungen, Reg. S 0% 16/09/2022				
BMW Finance NV, Reg. S 0.125% 13/07/2022	EUR	1 705 000	1 710 434	0,28	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1 600 000	1 611 609	0,26
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	2 785 000	3 255 904	0,53	Caisse d'Amor- tissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.5% 25/05/2023	EUR	2 500 000	2 533 465	0,41
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	5 349 000	5 390 866	0,88	Caisse d'Amor- tissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 25/10/2023	EUR	15 300 000	15 454 958	2,51
Daimler International Finance BV, Reg. S 1.625% 11/11/2024	GBP	2 300 000	2 758 510	0,45	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	2 400 000	2 422 769	0,39
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0% 11/02/2024	EUR	13 200 000	13 251 241	2,15	Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024	EUR	13 575 000	13 822 309	2,25
			26 366 955	4,29	Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.01% 15/07/2026	EUR	4 600 000	4 607 949	0,75
Biens de consommation de base					Commerzbank AG, Reg. S 1.5% 22/11/2024				
Carrefour SA, Reg. S 0.875% 12/06/2023	EUR	3 900 000	3 949 035	0,64	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0.375% 27/10/2022	EUR	3 335 000	3 361 797	0,55
CCEP Finance Ireland DAC, Reg. S 0% 06/09/2025	EUR	4 000 000	3 968 324	0,65					
General Mills, Inc. 0.125% 15/11/2025	EUR	1 777 000	1 772 193	0,29					
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0% 03/12/2025	EUR	4 470 000	4 466 518	0,72					
Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	1 456 000	1 514 492	0,25					
			15 670 562	2,55					
Énergie									
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026	EUR	4 000 000	3 999 520	0,65					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0.125% 25/05/2023	EUR	5 000 000	5 045 959	0,82	Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.5% 17/06/2023	EUR	6 200 000	6 288 483	1,02
Coventry Building Society, Reg. S 1.5% 23/01/2023	GBP	1 156 000	1 381 385	0,22	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025	EUR	4 000 000	4 166 100	0,68
Coventry Building Society, Reg. S 1% 21/09/2025	GBP	4 472 000	5 229 180	0,85	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026	EUR	1 354 000	1 369 414	0,22
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026	EUR	3 900 000	3 908 542	0,64	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	3 745 000	3 753 640	0,61
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 15/10/2024	EUR	3 017 000	3 026 636	0,49	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.002% 21/04/2023	EUR	3 882 000	3 886 203	0,63
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025	EUR	4 337 000	4 338 479	0,71	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.411% 19/03/2026	EUR	10 317 000	10 490 006	1,71
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0.625% 21/01/2022	EUR	8 600 000	8 605 573	1,40	HSBC Holdings plc, FRN 2.175% 27/06/2023	GBP	3 925 000	4 703 081	0,76
DNB Bank ASA, Reg. S 1.375% 02/12/2025	GBP	3 475 000	4 123 787	0,67	ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	USD	6 037 000	5 579 156	0,91
DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 2.75% 21/03/2022	EUR	5 673 000	5 712 961	0,93	Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0% 31/10/2022	EUR	2 800 000	2 814 344	0,46
Euroclear Bank SA, Reg. S 0.125% 07/07/2025	EUR	1 562 000	1 562 266	0,25	Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0.25% 30/04/2024	EUR	2 500 000	2 541 918	0,41
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 31/05/2026	EUR	4 000 000	4 114 536	0,67	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 29/11/2022	EUR	9 700 000	9 736 625	1,58
European Investment Bank, Reg. S 0.05% 24/05/2024	EUR	9 625 000	9 740 038	1,58	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024	EUR	22 892 000	22 936 158	3,73
European Stability Mechanism, Reg. S 0.1% 31/07/2023	EUR	3 500 000	3 535 422	0,57	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2024	EUR	30 621 000	32 782 290	5,33
European Union, Reg. S 0% 04/11/2025	EUR	19 867 000	20 156 779	3,28	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2.75% 01/02/2023	EUR	2 724 000	2 816 052	0,46
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	4 176 000	4 186 273	0,68	Just Group plc, Reg. S 3.5% 07/02/2025	GBP	1 950 000	2 373 783	0,39
FCA Bank SpA, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	2 235 000	2 244 588	0,36	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.25% 15/09/2025	EUR	15 310 000	15 638 062	2,54
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	3 019 000	3 012 494	0,49					
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.375% 19/02/2023	GBP	1 690 000	2 016 349	0,33					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/06/2022	EUR	6 100 000	6 120 356	1,00	Standard Chartered plc, 144A 1.822% 23/11/2025	USD	1 887 000	1 661 913	0,27
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 18/02/2025	EUR	5 000 000	5 061 110	0,82	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	6 584 000	6 627 803	1,08
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	3 584 000	3 539 580	0,58	TSB Bank plc, Reg. S, FRN 0.951% 15/02/2024	GBP	5 907 000	7 131 486	1,16
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 0.609% 15/01/2025	GBP	1 672 000	2 010 820	0,33	UBS AG, Reg. S 0.01% 29/06/2026	EUR	4 769 000	4 729 222	0,77
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.375% 28/01/2025	EUR	7 772 000	7 846 448	1,28	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0% 12/02/2025	EUR	3 827 000	3 804 769	0,62
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.375% 09/04/2024	EUR	2 353 000	2 379 523	0,39	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.25% 12/01/2026	EUR	1 929 000	1 920 042	0,31
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	8 024 000	8 078 411	1,31	Volvo Treasury AB, Reg. S 0% 18/05/2026	EUR	2 776 000	2 757 098	0,45
OMERS Finance Trust, Reg. S 0.45% 13/05/2025	EUR	3 925 000	3 982 330	0,65	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 0.684% 19/11/2023	GBP	4 926 000	5 912 798	0,96
Poland Government Bond, Reg. S 0% 07/07/2023	EUR	3 785 000	3 801 124	0,62	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 0.666% 21/11/2024	GBP	7 857 000	9 458 773	1,54
Province of Ontario Canada, Reg. S 0.375% 29/09/2023	USD	3 118 000	2 728 545	0,44				477 702 895	77,67
Province of Quebec Canada, Reg. S 0.2% 07/04/2025	EUR	3 823 000	3 864 828	0,63	Santé				
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0% 23/02/2026	EUR	6 500 000	6 408 734	1,04	CVS Health Corp. 2.625% 15/08/2024	USD	3 544 000	3 235 499	0,53
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	4 885 000	4 911 995	0,80	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0% 18/11/2025	EUR	1 200 000	1 196 054	0,19
Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	2 745 000	2 757 622	0,45				4 431 553	0,72
Skipton Building Society, Reg. S, FRN 0.766% 22/02/2024	GBP	4 689 000	5 640 870	0,92	Industrie				
Spain Government Bond 0% 30/04/2023	EUR	4 123 000	4 156 911	0,68	FedEx Corp. 0.45% 05/08/2025	EUR	5 500 000	5 544 808	0,91
					Highland Holdings Sarl 0% 12/11/2023	EUR	4 200 000	4 206 023	0,68
					Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025	EUR	5 364 000	5 330 164	0,87
					Ryanair DAC, Reg. S 0.875% 25/05/2026	EUR	5 000 000	5 005 610	0,81
								20 086 605	3,27
					Technologies de l'information				
					Dell Bank International DAC, Reg. S 0.5% 27/10/2026	EUR	3 499 000	3 479 434	0,57
								3 479 434	0,57

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Matériaux					Finances				
BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	2 600 000	2 612 917	0,42	American Express Co., FRN 0.78% 20/05/2022	USD	6 085 000	5 367 970	0,87
			2 612 917	0,42	BPCE SA, Reg. S 1.5% 20/04/2026	AUD	16 000 000	9 978 151	1,62
Immobilier					Industrie				
American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026	EUR	4 445 000	4 715 714	0,77	Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025	USD	1 450 000	1 343 842	0,22
Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	5 300 000	5 244 074	0,85				1 343 842	0,22
			9 959 788	1,62	Total des obligations				
Services aux collectivités					21 421 659				
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	2 243 000	2 214 844	0,36	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024	EUR	6 300 000	6 415 038	1,04	610 392 640				
			8 629 882	1,40	Espèces				
Total des obligations					2 304 285				
			588 970 981	95,77	Autres actifs/(passifs)				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					2 319 357				
			588 970 981	95,77	Actif net total				
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					615 016 282				
Obligations					100,00				
Biens de consommation discrétionnaire									
Hyundai Capital America, 144A 1% 17/09/2024	USD	5 454 000	4 731 696	0,77					
			4 731 696	0,77					

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	34 509 972	USD	39 115 587	20 janvier 2022	HSBC	59 612	0,01
GBP	250 000	EUR	293 320	20 janvier 2022	J.P. Morgan	4 071	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						63 683	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						63 683	0,01
EUR	9 940 507	AUD	15 891 740	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(219 287)	(0,03)
EUR	54 672 869	GBP	46 579 043	20 janvier 2022	BNP Paribas	(735 820)	(0,12)
EUR	4 073 981	GBP	3 466 764	20 janvier 2022	State Street	(49 952)	(0,01)
Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif						(1 005 059)	(0,16)
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 005 059)	(0,16)
Moins-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(941 376)	(0,15)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(1 124)	EUR	1 095 900	0,18
US 2 Year Note, 31/03/2022	(263)	USD	3 758	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(98)	USD	21 227	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			1 120 885	0,18
Euro-Schatz, 08/03/2022	2 771	EUR	(430 584)	(0,07)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(430 584)	(0,07)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			690 301	0,11

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
3 312 995	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,494 % Réception taux variable SONIA 1 jour	17 mai 2026	86 691	0,01
15 912 000	AUD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,863 % Réception taux variable BBR 6 mois	14 avril 2026	274 299	0,05
10 300 500	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux fixe (0,04) % Réception taux variable SONIA 1 jour	24 août 2024	378 815	0,06
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					739 805	0,12
9 759 420	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,585 %	20 septembre 2026	(240 653)	(0,04)
4 953 645	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,574 %	21 septembre 2026	(125 474)	(0,02)
2 408 645	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,572 %	21 septembre 2026	(61 219)	(0,01)
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(427 346)	(0,07)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif					312 459	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Obligations									
Services de communication									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	210 000	244 022	0,02	Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0.875% 30/01/2024	EUR	400 000	463 790	0,03
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	1 073 000	1 251 545	0,09	Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	612 000	727 212	0,05
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	345 000	383 102	0,03	Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	299 000	358 311	0,03
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	1 072 000	1 157 060	0,08	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	115 000	131 916	0,01
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	534 000	521 152	0,04	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	622 000	729 139	0,05
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	481 000	539 653	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	750 000	1 146 668	0,08
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1 061 000	1 174 917	0,08	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	327 000	534 691	0,04
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1 414 000	1 679 391	0,12	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	137 000	157 517	0,01
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	493 000	545 898	0,04	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	229 000	259 933	0,02
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	328 000	393 891	0,03	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	2 025 000	2 353 596	0,17
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	283 000	349 800	0,02	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 071 000	1 451 233	0,10
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	500 000	699 322	0,05	Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	600 000	710 497	0,05
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	910 000	1 143 096	0,08	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 447 000	1 931 319	0,14
AT&T, Inc. 4.85% 01/03/2039	USD	2 500 000	2 992 318	0,21	Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	392 000	557 431	0,04
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	1 191 000	1 226 460	0,09	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	188 000	203 026	0,01
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	1 106 000	1 338 388	0,09	SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	280 000	327 803	0,02
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	3 800 000	3 971 631	0,28	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	672 000	712 755	0,05
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	113 915	0,01	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1 352 000	1 491 073	0,10
British Telecom- communications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	349 000	397 944	0,03					
British Telecom- communications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	253 000	306 749	0,02					
British Telecom- communications plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	518 000	596 219	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	1 275 000	1 467 338	0,10	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	508 000	559 150	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	300 000	347 968	0,02	WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	432 000	496 471	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	200 000	229 171	0,02	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	840 000	932 190	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	800 000	938 229	0,07	Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	EUR	196 800	228 523	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	600 000	723 594	0,05				64 366 646	4,53
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 000 000	1 221 654	0,09	Biens de consommation discrétionnaire				
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	400 000	498 854	0,04	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	1 208 000	1 391 684	0,10
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	3 000 000	3 250 821	0,23	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1 065 000	1 316 830	0,09
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	3 816 000	4 183 569	0,28	BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	355 000	404 689	0,03
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	484 000	561 835	0,04	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	140 113	161 363	0,01
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	956 000	1 111 546	0,08	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	555 000	627 592	0,04
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	1 192 000	1 390 126	0,10	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	531 000	607 429	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	3 396 000	3 991 591	0,27	Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 3% 15/07/2029	EUR	616 000	708 577	0,05
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	2 742 000	2 882 867	0,20	Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	603 000	685 804	0,05
Verizon Communications, Inc. 3.55% 22/03/2051	USD	1 000 000	1 079 943	0,08	eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	891 000	1 018 485	0,07
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1 012 000	1 151 688	0,08	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	511 000	597 379	0,04
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	892 000	1 007 814	0,07	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1 444 000	1 673 751	0,12
Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	208 000	240 812	0,02	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	1 011 000	1 161 827	0,08
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	520 000	596 509	0,04	Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	629 000	727 621	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Home Depot, Inc. (The) 2.7% 15/04/2030	USD	2 000 000	2 102 240	0,15	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	600 000	686 375	0,05
Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	USD	750 000	934 034	0,07				34 409 832	2,42
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	361 407	416 129	0,03	Biens de consommation de base				
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	470 972	546 244	0,04	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	1 124 000	1 424 833	0,10
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	1 500 000	1 683 150	0,12	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	914 000	1 079 129	0,08
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	968 000	1 080 874	0,08	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	533 000	721 582	0,05
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	2 690 000	2 740 898	0,19	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	1 378 000	1 502 079	0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 11/02/2031	EUR	500 000	565 658	0,04	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	3 316 000	3 972 890	0,27
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1 900 000	2 101 304	0,15	BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	1 000 000	1 050 259	0,07
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	1 010 000	1 203 147	0,08	BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	3 304 000	3 480 932	0,25
NIKE, Inc. 2.4% 27/03/2025	USD	2 348 000	2 433 530	0,17	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	2 000 000	2 033 332	0,14
Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	1 269 000	1 450 677	0,10	Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	300 000	380 946	0,03
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	708 000	822 691	0,06	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	545 000	627 089	0,04
RCI Banque SA, Reg. S 0% 12/03/2025	EUR	400 000	454 361	0,03	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	800 000	869 226	0,06
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	1 700 000	2 153 369	0,15	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	1 185 000	1 307 247	0,09
Scientific Games International, Inc., Reg. S 3.375% 15/02/2026	EUR	805 000	924 514	0,07	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030	EUR	444 000	549 411	0,04
Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	549 000	638 591	0,04	Danone SA, Reg. S 0.571% 17/03/2027	EUR	200 000	231 915	0,02
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	337 000	389 015	0,03	Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	461 000	566 767	0,04
					Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	1 140 000	1 126 160	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032	EUR	875 000	965 691	0,07	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	678 000	693 174	0,05
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	370 000	421 433	0,03	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	358 000	396 182	0,03
			22 310 921	1,57	Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	1 450 000	1 487 780	0,10
Énergie					OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023	EUR	488 000	556 116	0,04
Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	321 000	343 868	0,02	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	700 000	768 648	0,05
Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025	CAD	4 729 000	3 630 120	0,25	Pioneer Natural Resources Co. 2.15% 15/01/2031	USD	4 500 000	4 355 621	0,30
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	1 150 000	1 176 688	0,08	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	896 000	1 076 205	0,08
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	324 000	358 322	0,03	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	882 000	1 085 383	0,08
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	407 000	444 169	0,03	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	1 145 000	1 236 314	0,09
Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	344 000	335 365	0,02	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	300 000	317 532	0,02
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	1 434 000	1 552 707	0,11	TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	846 000	947 683	0,07
Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	2 160 000	2 472 872	0,17	Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	320 000	318 567	0,02
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	2 000 000	2 422 927	0,17	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	500 000	558 697	0,04
Eni SpA, Reg. S 2.625% 31/12/2164	EUR	342 000	402 779	0,03	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	600 000	663 630	0,05
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	2 115 000	2 223 055	0,16	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	800 000	922 049	0,06
EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	1 695 000	1 917 494	0,14	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	100 000	116 735	0,01
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	611 000	651 473	0,05				42 544 670	3,00
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	265 000	309 069	0,02	Finances				
Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	763 000	796 842	0,06	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	603 000	699 172	0,05
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	2 351 000	2 563 545	0,18	AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026	USD	909 000	892 858	0,06
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	1 494 000	2 067 059	0,15					
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	3 000 000	3 376 000	0,24					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	2 800 000	2 855 258	0,20	Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	932 000	1 034 082	0,07
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	200 000	252 407	0,02	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040	EUR	3 126 177	3 379 922	0,24
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	299 000	377 570	0,03	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	1 382 009	1 876 233	0,13
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	1 300 000	1 419 800	0,10	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.375% 19/06/2039	GBP	526 000	742 187	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	500 000	573 405	0,04	Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	382 000	433 059	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	400 000	521 160	0,04	Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041	EUR	327 000	326 209	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	400 000	455 854	0,03	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	2 006 000	2 223 713	0,16
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	200 000	231 245	0,02	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 070 000	1 235 835	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1 000 000	1 117 292	0,08	BNG Bank NV, Reg. S 1.625% 26/08/2025	GBP	331 000	456 336	0,03
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	600 000	621 701	0,04	BNG Bank NV, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	10 426 000	11 605 711	0,82
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	2 800 000	2 743 166	0,19	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	800 000	898 211	0,06
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	1 100 000	1 485 540	0,10	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	205 000	234 938	0,02
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	339 000	454 158	0,03	BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	500 000	575 900	0,04
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	3 647 000	3 579 747	0,25	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	200 000	228 318	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1 000 000	1 140 582	0,08	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	700 000	816 205	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	2 000 000	2 318 887	0,16	BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	700 000	807 768	0,06
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	562 000	766 795	0,05	BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	200 000	226 801	0,02
					BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	500 000	567 408	0,04
					BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	500 000	565 786	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	3 500 000	6 192 379	0,44	Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	938 000	1 065 745	0,08
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025	EUR	5 800 000	6 636 351	0,47	Danske Bank A/S, Reg. S 1.5% 02/09/2030	EUR	183 000	211 283	0,01
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	500 000	575 004	0,04	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	1 100 000	1 428 909	0,10
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	200 000	229 688	0,02	Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	500 000	577 737	0,04
CaixaBank SA, Reg. S 1.5% 03/12/2026	GBP	300 000	398 283	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	500 000	567 099	0,04
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	543 000	588 525	0,04	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 28/01/2031	USD	5 992 000	5 752 320	0,40
Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	USD	2 200 000	2 339 268	0,16	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	3 000 000	3 291 829	0,23
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	585 000	745 507	0,05	DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0.01% 21/01/2031	EUR	4 273 000	4 746 544	0,33
Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	989 000	1 118 854	0,08	European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	6 594 000	7 419 165	0,52
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	800 000	989 913	0,07	European Investment Bank, Reg. S 0.75% 15/11/2024	GBP	4 931 000	6 611 928	0,47
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.05% 24/02/2031	EUR	6 573 000	7 242 780	0,51	European Investment Bank, Reg. S 0% 28/03/2028	EUR	1 853 000	2 119 430	0,15
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.25% 18/01/2041	EUR	3 171 000	3 267 418	0,23	European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041	EUR	2 532 875	2 865 338	0,20
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	200 000	234 463	0,02	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	307 000	350 534	0,02
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	5 583 000	5 706 091	0,40	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	361 000	408 870	0,03
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	442 000	546 068	0,04	FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	432 000	494 835	0,03
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.25% 09/06/2028	GBP	882 000	1 193 164	0,08	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	2 145 000	2 188 599	0,15
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	353 000	402 495	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	463 000	529 450	0,04
Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	297 000	341 356	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	840 000	994 559	0,07
					Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	662 000	787 786	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1 160 000	1 251 338	0,09	Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031	EUR	2 120 970	2 351 628	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	507 000	508 995	0,04	Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	405 000	461 304	0,03
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052	EUR	13 709 689	14 889 523	1,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	3 633 000	3 799 611	0,27
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1 961 000	2 313 518	0,16	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2045	EUR	2 474 000	2 639 599	0,19
General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 10/04/2028	USD	1 656 000	1 664 718	0,12	Japan Bank for International Cooperation 0.375% 22/07/2026	GBP	2 042 000	2 666 973	0,19
General Motors Financial Co., Inc. 3.6% 21/06/2030	USD	1 474 000	1 572 767	0,11	Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 1.375% 10/02/2031	USD	12 980 000	12 505 061	0,88
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	225 000	260 726	0,02	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047	JPY	3 591 100 000	32 641 624	2,29
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	573 000	717 123	0,05	JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	1 578 000	1 675 209	0,12
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	901 000	889 957	0,06	KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	1 200 000	1 353 318	0,10
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	114 000	179 473	0,01	Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.25% 15/12/2025	GBP	3 304 000	4 323 141	0,30
Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	119 855 000 000	8 569 104	0,60	Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	6 947 000	7 781 920	0,55
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	200 000	227 836	0,02	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2029	EUR	9 147 000	10 408 030	0,73
Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027	CAD	5 483 000	4 118 697	0,29	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	659 000	742 887	0,05
International Development Association, Reg. S 0.75% 21/09/2028	GBP	8 803 000	11 620 923	0,82	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	856 000	959 561	0,07
International Finance Corp. 0.25% 15/12/2025	GBP	2 346 000	3 073 474	0,22	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	637 000	913 513	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	2 522 000	3 158 597	0,22	Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	988 000	1 044 336	0,07
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	299 000	408 227	0,03	Lloyds Banking Group plc 3.87% 09/07/2025	USD	1 588 000	1 678 804	0,12

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	387 000	444 034	0,03	Province of Ontario Canada, Reg. S 1.25% 27/09/2030	USD	8 698 000	8 268 877	0,58
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	417 000	523 161	0,04	Province of Quebec Canada, Reg. S 0.25% 05/05/2031	EUR	5 474 000	6 110 176	0,43
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 234 000	1 520 284	0,11	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	300 000	344 846	0,02
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	491 100 000	24 541 382	1,73	Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	1 238 000	1 291 343	0,09
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	103 970 000	4 815 004	0,34	Sherwood Financing plc, Reg. S 4.625% 15/11/2027	EUR	1 774 000	2 022 942	0,14
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	2 305 000	2 495 939	0,18	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	5 761 000	6 382 669	0,45
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	2 000 000	2 121 887	0,15	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	1 280 000	1 909 950	0,13
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	566 000	650 092	0,05	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	1 213 000	1 251 511	0,09
NatWest Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	658 000	668 905	0,05	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1 675 000	1 660 156	0,12
NatWest Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	600 000	635 100	0,04	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.125% 04/06/2031	EUR	3 263 000	3 687 772	0,26
NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	801 000	790 835	0,06	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031	EUR	3 854 000	4 321 182	0,30
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	526 000	599 521	0,04	Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 12/05/2031	SEK	31 145 000	3 399 493	0,24
NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	528 000	519 681	0,04	Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029	CHF	5 783 000	6 468 038	0,46
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025	EUR	540 000	609 544	0,04	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	2 633 000	2 632 772	0,19
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	2 125 521	2 422 217	0,17	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	4 261 000	4 452 745	0,31
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	500 000	696 512	0,05	UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027	USD	1 808 000	1 765 571	0,12
Poland Government Bond, Reg. S 1.375% 22/10/2027	EUR	779 000	944 591	0,07					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	2 964 503	3 815 592	0,27					
Province of British Columbia Canada 1.3% 29/01/2031	USD	9 348 000	9 016 024	0,63					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/03/2036	GBP	511 885	977 534	0,07	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	500 000	606 012	0,04
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/10/2041	GBP	1 077 436	1 469 855	0,10	Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	3 612 000	3 799 041	0,27
UK Treasury, Reg. S 1.75% 22/01/2049	GBP	7 485 446	11 531 910	0,81	Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	690 000	835 078	0,06
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	158 426	372 536	0,03	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	940 000	1 097 919	0,08
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	4 656 879	6 453 455	0,45	Wells Fargo & Co., Reg. S 1.741% 04/05/2030	EUR	669 000	803 846	0,06
UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053	GBP	1 547 220	2 309 508	0,16	Westpac Banking Corp., Reg. S 2% 16/01/2026	USD	10 509 000	10 736 570	0,76
UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	641 399	732 327	0,05	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	584 000	816 325	0,06
UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	1 436 000	1 671 916	0,12				444 082 324	31,27
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	1 200 000	1 463 107	0,10	Santé				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	852 000	987 920	0,07	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023	EUR	342 000	395 711	0,03
US Treasury 0.25% 31/08/2025	USD	2 558 600	2 479 743	0,17	AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	4 922 000	5 186 622	0,36
US Treasury 2% 15/11/2041	USD	2 785 000	2 810 239	0,20	Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	305 000	344 164	0,02
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	200 000	235 665	0,02	Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	2 961 000	3 070 630	0,22
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	221 000	259 695	0,02	Becton Dickinson Euro Finance SarL 0.334% 13/08/2028	EUR	687 000	767 136	0,05
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	600 000	744 458	0,05	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	2 073 000	2 357 467	0,17
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.125% 12/02/2027	EUR	237 000	263 412	0,02	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	900 000	1 022 822	0,07
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	630 000	831 926	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	943 000	1 092 117	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	600 000	719 678	0,05	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	1 272 000	1 509 558	0,11
					CVS Health Corp. 4.125% 01/04/2040	USD	816 000	934 750	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	992 000	1 303 808	0,09	Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	415 000	474 417	0,03
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	168 000	206 660	0,01	Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	504 000	658 991	0,05
Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	2 445 000	2 345 485	0,17	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	804 000	983 758	0,07
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	1 139 000	1 122 719	0,08	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	746 000	844 101	0,06
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	601 000	681 955	0,05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	466 000	462 380	0,03
DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	543 000	561 964	0,04	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.8% 18/10/2030	EUR	935 000	1 069 222	0,08
Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	379 000	393 241	0,03	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	301 000	342 357	0,02
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2 927 000	2 987 706	0,21	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	EUR	232 000	278 636	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	805 000	914 654	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	105 000	128 025	0,01
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1 755 000	2 004 407	0,14	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	117 000	134 187	0,01
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	696 000	790 782	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	417 000	542 943	0,04
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	2 016 000	2 365 613	0,17	UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	625 000	719 310	0,05
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	450 000	474 413	0,03	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	376 000	433 317	0,03
HCA, Inc. 3.5% 15/07/2051	USD	2 000 000	2 043 148	0,14				46 985 362	3,31
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	189 000	216 118	0,02	Industrie				
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	297 000	351 880	0,02	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	700 000	811 615	0,06
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	449 000	510 224	0,04	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	300 000	370 618	0,03
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 714 000	3 112 117	0,21					
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	200 000	233 128	0,02					
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	537 000	612 719	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	867 000	897 744	0,06	Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	964 000	1 089 287	0,08
Aéroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	300 000	369 199	0,03	Masco Corp. 1.5% 15/02/2028	USD	422 000	408 688	0,03
Aéroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	500 000	597 174	0,04	Orano SA, Reg. S 2.75% 08/03/2028	EUR	400 000	473 883	0,03
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1 954 000	2 176 302	0,15	PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	425 000	499 558	0,04
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	913 000	1 064 311	0,07	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1 811 000	1 845 026	0,13
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	1 373 000	1 617 159	0,11	Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	1 664 000	1 618 750	0,11
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	2 124 000	2 492 213	0,19	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	398 000	384 625	0,03
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	548 000	629 532	0,04	Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	413 000	455 168	0,03
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	758 000	868 798	0,06	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	1 070 000	1 120 999	0,08
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 23/06/2039	EUR	526 000	582 712	0,04	Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	882 000	978 340	0,07
FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	1 138 000	1 276 314	0,09	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	880 000	1 035 290	0,07
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	2 015 000	2 360 884	0,17	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	2 194 000	2 331 103	0,16
Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	GBP	296 000	424 156	0,03	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	337 000	342 213	0,02
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	600 000	713 250	0,05	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1 107 000	1 283 188	0,09
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	600 000	665 943	0,05	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	892 000	1 012 465	0,07
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	1 091 000	1 290 969	0,09				36 109 482	2,54
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	538 000	619 394	0,04	Technologies de l'information				
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	895 000	1 003 171	0,07	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	995 000	1 027 032	0,07
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	348 000	399 441	0,03	Amphenol Corp. 2.2% 15/09/2031	USD	1 116 000	1 092 920	0,08
					ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1 603 000	1 928 745	0,14
					Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	269 000	308 800	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	495 000	557 245	0,04	SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	360 000	416 535	0,03
Motorola Solutions, Inc. 2.75% 24/05/2031	USD	1 548 000	1 554 355	0,11	Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	1 026 000	1 089 266	0,08
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	2 435 000	2 717 469	0,19				10 140 509	0,71
salesforce.com, Inc. 2.7% 15/07/2041	USD	2 500 000	2 495 587	0,18	Immobilier				
salesforce.com, Inc. 2.9% 15/07/2051	USD	1 292 000	1 318 025	0,09	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	1 200 000	1 147 536	0,08
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1 680 000	1 895 109	0,13	ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	300 000	287 948	0,02
VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	3 489 000	3 428 353	0,24	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	2 100 000	1 984 351	0,14
			18 323 640	1,29	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	2 067 000	1 943 909	0,14
Matériaux					American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	580 000	571 933	0,04
BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	600 000	684 413	0,05	American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	3 232 000	3 437 806	0,24
Ecolab, Inc. 2.125% 15/08/2050	USD	1 425 000	1 259 692	0,09	American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	1 238 000	1 389 955	0,10
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	563 000	677 130	0,05	American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	839 000	938 265	0,07
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1 474 000	1 712 799	0,11	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	2 104 000	2 292 747	0,16
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	333 000	376 631	0,03	Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	1 911 000	2 002 771	0,14
Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	552 000	607 416	0,04	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	947 000	1 006 816	0,07
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	569 000	646 690	0,05	Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	2 000 000	2 094 827	0,15
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	467 000	529 244	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	957 000	1 023 233	0,07
OCI NV, Reg. S 3.625% 15/10/2025	EUR	529 200	623 977	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	622 000	724 629	0,05
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3.875% 01/10/2028	EUR	777 000	887 311	0,06	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	1 863 000	2 186 368	0,15
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	546 000	629 405	0,04	Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	1 271 000	1 255 408	0,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	3 667 000	3 934 174	0,28	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	492 000	530 983	0,04
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	1 500 000	1 463 662	0,10	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	480 000	688 401	0,05
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	310 000	365 426	0,03	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031	NOK	12 844 000	1 400 125	0,10
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	2 303 000	2 633 016	0,19	Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	251 000	363 569	0,03
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	260 000	299 669	0,02	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	678 000	684 174	0,05
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	4 298 000	4 663 944	0,32	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	1 326 000	1 360 558	0,10
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	1 000 000	1 049 912	0,07	Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031	EUR	480 000	528 508	0,04
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	676 000	970 111	0,07	Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026	EUR	150 000	190 721	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	303 000	325 369	0,02	Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	468 000	686 163	0,05
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1 382 000	1 500 683	0,11	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	200 000	223 208	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	1 631 000	1 859 366	0,13	Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	200 000	252 048	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	967 000	1 090 838	0,08	Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	600 000	688 075	0,05
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	1 129 000	1 276 924	0,09	Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	300 000	329 918	0,02
Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	475 000	482 956	0,03	Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	700 000	779 565	0,05
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	2 269 000	2 423 626	0,17	Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	300 000	312 849	0,02
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	574 000	799 427	0,06	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	5 557 000	5 844 154	0,40
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	113 000	166 327	0,01				66 582 668	4,69
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	1 805 000	2 125 717	0,15	Services aux collectivités				
					Duke Energy Corp. 2.55% 15/06/2031	USD	2 000 000	1 997 326	0,14

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	351 000	401 557	0,03	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	441 000	487 721	0,03
Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	200 000	225 440	0,02	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	492 000	492 896	0,03
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	400 000	503 145	0,04	NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	2 868 000	2 683 225	0,19
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	200 000	228 262	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	1 050 000	1 003 448	0,07
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 200 000	1 403 990	0,10	Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	200 000	216 341	0,02
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	400 000	470 160	0,03	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	3 278 000	3 674 411	0,25
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 500 000	1 805 760	0,13	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	674 000	791 477	0,06
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	617 000	687 858	0,05	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	585 000	716 719	0,05
Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% 24/05/2080	EUR	579 000	707 410	0,05	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	1 478 000	1 800 287	0,13
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	826 000	916 968	0,06	Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	1 000 000	1 082 656	0,08
Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	530 000	622 587	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	1 000 000	1 141 353	0,08
Engie SA, Reg. S 1.375% 27/03/2025	EUR	400 000	472 383	0,03	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1 500 000	1 696 802	0,12
Engie SA, Reg. S 0.375% 11/06/2027	EUR	800 000	909 765	0,06	Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	1 013 000	1 476 366	0,10
Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	200 000	256 793	0,02				34 041 666	2,40
Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	500 000	588 901	0,04	Total des obligations			819 897 720	57,73
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	600 000	695 684	0,05	Obligations convertibles				
Eversource Energy 1.65% 15/08/2030	USD	942 000	882 560	0,06	Industrie				
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	1 300 000	1 505 487	0,11	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	400 000	447 140	0,03
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	600 000	695 842	0,05				447 140	0,03
National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028	EUR	721 000	800 086	0,06	Total des obligations convertibles			447 140	0,03
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			820 344 860	57,76

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé									
Obligations									
Services de communication									
Activision Blizzard, Inc. 1.35% 15/09/2030	USD	3 010 000	2 782 226	0,20	Expedia Group, Inc. 3.25% 15/02/2030	USD	1 524 000	1 557 815	0,11
Alphabet, Inc. 2.05% 15/08/2050	USD	1 500 000	1 339 178	0,09	Expedia Group, Inc. 2.95% 15/03/2031	USD	346 000	346 105	0,02
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	1 010 000	1 019 997	0,07	Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	554 000	546 551	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	575 000	581 926	0,04	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	1 338 000	1 339 739	0,09
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	650 000	667 332	0,05	Marriott International, Inc. 2.85% 15/04/2031	USD	1 130 000	1 128 503	0,08
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	4 000 000	3 877 123	0,27	Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	490 000	476 357	0,03
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1 050 000	1 089 748	0,08	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	633 000	635 244	0,04
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	625 000	633 816	0,04	Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	1 628 000	1 777 410	0,13
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	415 000	426 126	0,03	Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	1 754 000	1 685 040	0,12
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	396 000	415 487	0,03	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	666 000	677 136	0,05
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	415 000	424 057	0,03	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1 060 000	1 090 555	0,08
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	647 000	654 259	0,05	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	2 000 000	1 876 499	0,14
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	1 055 000	1 046 275	0,07	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	2 535 000	2 513 325	0,19
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	593 000	650 840	0,05	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	393 000	404 375	0,03
			15 608 390	1,10	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1 008 000	1 043 532	0,07
Biens de consommation discrétionnaire									
Carnival Corp., 144A 10.5% 01/02/2026	USD	405 000	461 686	0,03	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	736 000	755 390	0,05
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	913 000	947 046	0,07				19 957 958	1,41
Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	306 000	345 583	0,02	Biens de consommation de base				
Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	314 000	350 067	0,02	Altria Group, Inc. 3.4% 06/05/2030	USD	1 243 000	1 288 329	0,09
					JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	1 331 000	1 283 078	0,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	835 000	1 048 828	0,07	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1 240 000	1 235 834	0,09
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	579 000	592 855	0,04	Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	2 094 000	2 190 758	0,15
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032	USD	350 000	359 333	0,03	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	1 093 000	1 198 740	0,08
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	289 000	286 838	0,02	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	956 000	1 046 036	0,07
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	1 185 000	1 210 081	0,09	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	474 000	515 560	0,04
			6 069 342	0,43	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	285 000	296 875	0,02
					Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	285 000	304 731	0,02
Énergie								22 337 320	1,57
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	911 000	977 048	0,07	Finances				
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	1 374 000	1 468 008	0,10	American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	1 293 000	1 297 364	0,09
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	836 000	848 122	0,06	Aqueduct European CLO DAC, Reg. S, Series 2019-3X 'AR' 0.93% 15/08/2034	EUR	1 122 000	1 274 393	0,09
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	1 554 000	1 633 930	0,12	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', 144A 1.159% 15/08/2034	USD	4 029 000	4 027 990	0,28
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	555 000	586 427	0,04	Arbour CLO II DAC, Series 2014-2X 'B1RR' 1.5% 15/04/2034	EUR	900 000	1 007 426	0,07
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	351 000	360 356	0,03	Avoca CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'B1' 1.5% 15/04/2033	EUR	1 538 000	1 744 668	0,12
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	890 000	884 264	0,06	Avoca CLO XXIV DAC, Reg. S, Series 24X 'AR' 0.9% 15/07/2034	EUR	864 000	979 206	0,07
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	926 000	1 092 032	0,08	Avoca CLO XXIV DAC, Reg. S, Series 24X 'B1R' 1.5% 15/07/2034	EUR	979 000	1 107 365	0,08
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	2 720 000	2 784 381	0,19	Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	5 043 000	5 398 241	0,38
Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	2 588 000	2 671 706	0,19	Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	1 000 000	1 034 205	0,07
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1 450 000	1 560 889	0,11					
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	686 000	681 623	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	6 405 000	6 897 385	0,49	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'BRR' 1.4% 15/07/2034	EUR	631 000	713 827	0,05
BDS Ltd., Series 2021-FL7 'A', 144A 1.159% 16/06/2036	USD	2 509 000	2 508 575	0,18	Deutsche Bank AG 3.035% 28/05/2032	USD	1 865 000	1 882 508	0,13
BDS Ltd. 'A', 144A 1.009% 18/01/2036	USD	835 000	830 535	0,06	Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	2 378 000	2 435 384	0,17
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-3A 'M1B', 144A 2.952% 25/10/2030	USD	1 874 000	1 886 616	0,13	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M1', 144A 1.802% 25/11/2028	USD	1 288 418	1 288 418	0,09
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 1.55% 25/06/2031	USD	917 000	914 724	0,06	Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	2 953 000	3 686 546	0,26
Blackrock European CLO X DAC, Reg. S 'AR' 0.97% 15/10/2034	EUR	2 877 000	3 255 928	0,23	FHLMC REMICS, IO, Series 5052 3.5% 25/12/2050	USD	1 712 200	245 187	0,02
BlueMountain CLO Ltd., Series 2015-3A 'A1R', 144A 1.134% 20/04/2031	USD	2 206 000	2 201 853	0,16	FHLMC REMICS, IO, Series 5008 'IE' 2% 25/09/2050	USD	1 794 110	177 932	0,01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	2 025 000	2 046 272	0,14	FHLMC REMICS, IO, Series 5050 'IP' 3% 25/10/2050	USD	4 594 723	664 926	0,05
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	6 527 000	6 299 980	0,44	FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'IQ' 3.5% 25/10/2050	USD	2 287 093	374 503	0,03
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	804 000	762 561	0,05	FHLMC REMICS, IO, Series 5052 'KI' 4% 25/12/2050	USD	2 110 621	336 470	0,02
Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	266 000	265 811	0,02	FHLMC REMICS, IO, Series 5038 'NI' 2% 25/11/2050	USD	2 369 602	248 417	0,02
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	4 000 000	4 168 321	0,29	FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'QI' 3.5% 25/10/2050	USD	1 960 588	341 712	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1 611 000	1 748 455	0,12	FNMA REMICS, IO, Series 2020-97 'EI' 2% 25/01/2051	USD	2 165 270	245 087	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	1 030 000	1 047 459	0,07	FNMA REMICS, IO, Series 2021-8 'EI' 3.5% 25/03/2051	USD	992 651	154 393	0,01
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	403 000	410 556	0,03	FNMA REMICS, IO, Series 2021-8 'GI' 3% 25/03/2051	USD	1 183 472	200 618	0,01
					FNMA REMICS, IO, Series 2021-1 'IM' 2% 25/02/2051	USD	1 687 090	177 593	0,01
					FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'KI' 2.5% 25/02/2051	USD	2 527 268	248 435	0,02
					FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'NI' 2.5% 25/02/2051	USD	2 610 503	345 830	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Galaxy XXI CLO Ltd., FRN, Series 2015-21A 'AR', 144A 1.154% 20/04/2031	USD	1 250 000	1 250 151	0,09	High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	820 000	1 021 758	0,07
GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	USD	3 797 000	4 495 802	0,32	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	401 000	406 170	0,03
GNMA, IO, Series 2021-1 'AI' 2% 20/01/2051	USD	866 644	105 329	0,01	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	3 223 000	3 562 341	0,25
GNMA, IO, Series 2020-167 'BI' 2.5% 20/11/2050	USD	2 771 460	304 639	0,02	JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	660 000	636 899	0,04
GNMA, IO, Series 2020-146 'EI' 2.5% 20/10/2050	USD	2 372 668	269 951	0,02	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	1 100 000	1 100 000	0,08
GNMA, IO, Series 2020-167 'IA' 2.5% 20/11/2050	USD	2 745 142	307 824	0,02	JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	2 130 000	2 273 775	0,16
GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2.5% 20/02/2051	USD	1 814 074	208 032	0,01	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1 765 000	1 891 435	0,13
GNMA, IO, Series 2020-134 'IL' 2.5% 20/09/2050	USD	789 695	74 919	0,01	Madison Park Euro Funding IX DAC, Reg. S, Series 9X 'AR' 0.88% 15/07/2035	EUR	1 042 000	1 181 405	0,08
GNMA, IO, Series 2020-167 'IW' 2% 20/11/2050	USD	3 046 067	305 162	0,02	Madison Park Euro Funding IX DAC, Reg. S, Series 9X 'BR' 1.6% 15/07/2035	EUR	1 000 000	1 128 424	0,08
GNMA, IO, Series 2021-23 'KI' 3% 20/02/2051	USD	1 404 975	160 601	0,01	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A1' 0.72% 15/12/2049	GBP	963 553	1 286 994	0,09
GNMA, IO, Series 2020-173 'MI' 2.5% 20/11/2050	USD	9 310 999	1 051 958	0,07	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 0.428% 15/10/2048	GBP	2 297 875	2 982 153	0,21
GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2.5% 20/01/2051	USD	2 686 213	314 540	0,02	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	6 545 000	7 469 705	0,53
GNMA, IO, Series 2021-1 'PI' 2.5% 20/12/2050	USD	866 469	99 421	0,01	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	2 757 000	2 755 705	0,19
GoldenTree Loan Management US CLO 1 Ltd., Series 2017-1A 'A1R2', 144A 1.154% 20/04/2034	USD	5 000 000	4 970 570	0,35	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A1' 1.167% 13/03/2046	GBP	1 106 533	1 494 278	0,11
GoldenTree Loan Management US CLO 5 Ltd. 'AR', 144A 1.202% 20/10/2032	USD	1 810 000	1 810 901	0,13	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 Ltd. 'AR', 144A 1.101% 20/07/2031	USD	1 789 000	1 789 363	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	3 000 000	2 993 437	0,21					
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 1.139% 16/06/2036	USD	2 253 000	2 251 779	0,16					
HGI CRE CLO Ltd. 'A', 144A 1.089% 17/09/2036	USD	1 991 000	1 989 771	0,14					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO DAC, Reg. S 'A' 1.03% 15/04/2034	EUR	599 000	680 503	0,05	Stratton Mortgage Funding, Reg. S, Series 2021-2X 'C' 2.05% 20/07/2060	GBP	500 000	680 196	0,05
Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 3.499% 12/12/2055	GBP	921 000	1 259 112	0,09	Stratton Mortgage Funding, Reg. S, Series 2021-2X 'D' 2.55% 20/07/2060	GBP	500 000	679 360	0,05
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	2 032 000	2 082 800	0,15	Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 1.25% 20/07/2045	GBP	2 705 000	3 653 687	0,26
Province of Ontario Canada, 144A 1.1% 19/10/2027	CAD	2 785 000	2 110 523	0,15	Towd Point Mortgage Funding 2019-Granite4 plc, Reg. S 'A2R' 0% 20/10/2051	GBP	2 736 000	3 690 116	0,26
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	2 531 000	2 641 054	0,19	UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	443 000	433 402	0,03
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 1.75% 27/12/2033	USD	828 000	828 000	0,06	UMBS 3% 01/02/2050	USD	2 970 264	3 141 061	0,22
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.237% 12/06/2044	GBP	4 179 644	5 477 323	0,39	UMBS 3% 01/04/2050	USD	2 160 585	2 287 475	0,16
Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S 'A' 0.748% 18/12/2044	GBP	6 176 039	8 298 649	0,58	UMBS 2.5% 01/06/2050	USD	5 519 489	5 668 192	0,40
Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 1.548% 18/12/2044	GBP	1 138 000	1 534 153	0,11	UMBS 2% 01/10/2050	USD	3 677 852	3 668 194	0,26
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	370 000	371 918	0,03	UMBS 2% 01/10/2050	USD	4 633 853	4 621 685	0,33
RRE 6 Loan Management DAC, Reg. S, Series 6X 'A1' 0.87% 15/04/2035	EUR	6 772 000	7 675 529	0,54	UMBS 2% 01/01/2051	USD	5 598 911	5 596 413	0,39
Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 0.29% 24/12/2059	EUR	936 695	1 064 515	0,07	UMBS 2.5% 01/05/2051	USD	9 093 030	9 331 617	0,67
Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	2 071 000	2 019 060	0,14	UMBS 2.5% 01/09/2051	USD	2 182 260	2 246 839	0,16
St Paul's CLO X DAC 'AR', 144A 0.8% 22/04/2035	EUR	3 777 000	4 280 126	0,30	UMBS 3% 01/10/2051	USD	1 796 742	1 878 561	0,13
Stratton Mortgage Funding, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 1.55% 20/07/2060	GBP	1 293 000	1 754 894	0,12	UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	6 112 236	6 305 570	0,44
					UMBS 3% 01/11/2051	USD	4 469 336	4 709 144	0,33
					UMBS 2% 01/12/2051	USD	4 700 000	4 691 667	0,33
					UMBS 2% 01/01/2052	USD	4 000 000	3 983 182	0,28
					UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	4 000 000	4 080 578	0,29
					UMBS 486203 6% 01/02/2029	USD	3 294	3 647	-
					UMBS AB9341 3% 01/05/2043	USD	289 316	305 178	0,02
					UMBS AS0203 3% 01/08/2043	USD	784 107	827 076	0,06
					UMBS AS0205 3% 01/08/2043	USD	1 006 961	1 060 537	0,07
					UMBS CA3943 4% 01/08/2049	USD	1 922 287	2 092 871	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 CA4149 3% 01/09/2049	USD	2 543 505	2 689 414	0,19	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	380 000	380 587	0,03
UMBS ZT0529 3% 01/10/2046	USD	346 319	365 262	0,03	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1 497 000	1 492 509	0,11
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	2 190 000	2 135 698	0,15	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	2 561 000	2 605 267	0,18
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1 748 000	2 089 138	0,15				19 226 010	1,35
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	2 254 441	2 493 930	0,18	Industrie				
US Treasury Bill 0% 25/01/2022	USD	1 812 600	1 812 597	0,13	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	617 000	632 425	0,04
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A 'A1R', 144A 1.022% 18/01/2029	USD	2 079 307	2 079 721	0,15	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	665 000	687 430	0,05
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, Series 3A 'A', 144A 0.998% 21/12/2049	GBP	1 544 486	2 088 825	0,15	Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	1 323 000	1 346 462	0,09
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	973 000	997 598	0,07	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	2 963 000	2 916 615	0,21
Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	1 897 000	1 927 076	0,14	General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	250 000	250 000	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	3 190 000	3 366 520	0,24	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	90 000	95 082	0,01
Wells Fargo & Co. 2.572% 11/02/2031	USD	1 172 000	1 198 605	0,08	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	953 000	985 664	0,07
			266 403 180	18,77	Otis Worldwide Corp. 3.112% 15/02/2040	USD	547 000	561 054	0,04
Santé					Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	296 000	304 470	0,02
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	2 141 000	2 576 738	0,18	Strandhill RMBS DAC, Reg. S, Series 1 'A' 0.106% 30/01/2065	EUR	5 672 860	6 438 923	0,44
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1 748 000	1 809 963	0,13	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 050 000	1 066 842	0,08
Baxter International, Inc., 144A 2.539% 01/02/2032	USD	5 000 000	5 059 448	0,35	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	858 000	851 368	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	4 000 000	4 368 109	0,30	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 000 000	1 008 820	0,07
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	675 000	699 391	0,05	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	251 000	261 056	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	236 000	233 998	0,02	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	254 000	262 466	0,02
								17 668 677	1,24

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Technologies de l'information					Services aux collectivités				
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	1 243 000	1 243 347	0,09	AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	1 252 000	1 217 225	0,09
Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033	USD	2 664 000	2 596 534	0,18	AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	1 818 000	1 773 119	0,12
CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	1 012 000	1 038 439	0,07	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	789 000	820 560	0,06
Dell International LLC 4.9% 01/10/2026	USD	1 155 000	1 302 439	0,09	Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	488 000	475 644	0,03
Intel Corp. 3.9% 25/03/2030	USD	2 545 000	2 886 314	0,20	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	2 270 000	2 255 485	0,16
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	3 163 000	3 418 421	0,24	Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	1 339 000	1 424 361	0,10
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	1 000 000	1 067 542	0,08	Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	850 000	864 688	0,06
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	4 000 000	4 402 424	0,31				8 831 082	0,62
			17 955 460	1,26	Total des obligations			411 357 950	28,96
Matériaux					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	1 167 000	1 141 880	0,08				411 357 950	28,96
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	966 000	944 521	0,07	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1 205 000	1 225 804	0,09	Obligations				
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	2 343 000	2 467 132	0,17	Finances				
Yamana Gold, Inc., 144A 2.63% 15/08/2031	USD	3 218 000	3 094 789	0,21	SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020#	EUR	500 000	-	-
			8 874 126	0,62				-	-
Immobilier					Total des obligations				
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	1 860 000	1 924 605	0,14				-	-
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	3 609 000	3 512 143	0,24	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	1 148 000	1 304 828	0,09				-	-
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	1 080 000	1 175 645	0,08	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	519 000	509 184	0,04	Organismes de placement collectif - FIA				
			8 426 405	0,59	Fonds d'investissement				
					Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	5 692 230	119 976 047	8,44
								119 976 047	8,44
					Total organismes de placement collectif - FIA				
								119 976 047	8,44

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Organismes de placement collectif - OPCVM				
Fonds d'investissement				
Schroder Umbrella Fund II China Fixed Income - Class I CNH Accumulation	CNY	342 979	7 203 622	0,51
			7 203 622	0,51
Total organismes de placement collectif - OPCVM			7 203 622	0,51
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			127 179 669	8,95
Total des investissements			1 358 882 479	95,67
Espèces			59 621 376	4,20
Autres actifs/(passifs)			1 853 386	0,13
Actif net total			1 420 357 241	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 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Bond

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
AUD	7 633 782	USD	5 504 644	20 janvier 2022	BNP Paribas	36 626	-
AUD	12 455 118	USD	8 978 009	20 janvier 2022	Citibank	63 010	0,01
AUD	3 493 929	USD	2 494 043	20 janvier 2022	Goldman Sachs	42 157	-
AUD	24 097 665	USD	17 146 961	20 janvier 2022	Morgan Stanley	345 242	0,03
AUD	12 517 585	USD	8 968 430	20 janvier 2022	Standard Chartered	117 933	0,01
CAD	18 253 100	AUD	19 739 302	20 janvier 2022	Citibank	40 304	-
CAD	51 934 327	USD	40 493 080	20 janvier 2022	Bank of America	389 576	0,03
CAD	27 856 938	USD	21 831 327	20 janvier 2022	Citibank	97 629	0,01
CAD	4 145 100	USD	3 235 174	20 janvier 2022	State Street	27 845	-
CHF	46 317 214	USD	50 501 060	20 janvier 2022	Goldman Sachs	345 608	0,03
CHF	1 895 752	USD	2 053 676	20 janvier 2022	UBS	27 466	-
CNH	290 329 735	USD	45 491 254	20 janvier 2022	Deutsche Bank	147 008	0,01
CNY	890 799 000	USD	139 165 817	20 janvier 2022	BNP Paribas	861 002	0,06
CZK	55 449 000	USD	2 468 166	20 janvier 2022	Goldman Sachs	60 482	0,01
DKK	48 980 523	USD	7 463 574	20 janvier 2022	Deutsche Bank	15 119	-
EUR	30 459 820	USD	34 306 549	20 janvier 2022	Citibank	278 106	0,02
EUR	6 060 780	USD	6 831 814	20 janvier 2022	Deutsche Bank	49 710	-
EUR	16 051 174	USD	18 193 324	20 janvier 2022	HSBC	31 482	-
EUR	65 129 800	USD	73 614 841	20 janvier 2022	J.P. Morgan	334 764	0,02
EUR	14 896 870	USD	16 880 815	20 janvier 2022	Morgan Stanley	33 372	-
EUR	36 451 599	USD	41 241 940	20 janvier 2022	Nomura	145 893	0,01
EUR	37 516 916	USD	42 411 733	20 janvier 2022	Standard Chartered	185 682	0,01
EUR	9 790 385	USD	11 049 175	20 janvier 2022	State Street	67 013	0,01
EUR	9 431 941	USD	10 677 259	20 janvier 2022	UBS	31 945	-
GBP	5 183 313	EUR	6 076 775	20 janvier 2022	Barclays	101 166	0,01
GBP	8 032 300	JPY	1 218 103 917	20 janvier 2022	Goldman Sachs	264 984	0,02
GBP	12 551 243	USD	16 628 979	20 janvier 2022	Barclays	323 380	0,02
GBP	750 827	USD	1 002 204	20 janvier 2022	BNP Paribas	11 901	-
GBP	18 029 798	USD	24 037 132	20 janvier 2022	Citibank	314 848	0,02
GBP	7 494 000	USD	9 917 339	20 janvier 2022	Deutsche Bank	204 446	0,02
GBP	21 664 426	USD	28 864 580	20 janvier 2022	HSBC	396 518	0,03
GBP	22 640 930	USD	30 173 803	20 janvier 2022	J.P. Morgan	406 212	0,03
GBP	2 150 000	USD	2 840 494	20 janvier 2022	Lloyds Bank	63 408	0,01
IDR	38 250 165 765	USD	2 651 658	20 janvier 2022	Barclays	38 476	-
ILS	7 900 000	USD	2 501 045	20 janvier 2022	HSBC	45 518	-
JPY	2 446 157 629	USD	21 238 620	20 janvier 2022	J.P. Morgan	15 547	-
MXN	36 246 869	USD	1 759 325	20 janvier 2022	BNP Paribas	14 980	-
MXN	73 592 132	USD	3 576 079	20 janvier 2022	Citibank	26 298	-
MXN	242 449 961	USD	11 383 829	20 janvier 2022	Goldman Sachs	484 232	0,03
MXN	296 986 701	USD	14 289 945	20 janvier 2022	HSBC	247 721	0,02
MXN	36 796 065	USD	1 789 745	20 janvier 2022	J.P. Morgan	11 443	-
MXN	7 968 000	USD	377 939	20 janvier 2022	UBS	12 099	-
MYR	27 360 000	USD	6 476 659	20 janvier 2022	Barclays	85 954	0,01
NOK	4 025 890	USD	448 759	20 janvier 2022	Goldman Sachs	7 777	-
NZD	5 353 000	USD	3 653 551	20 janvier 2022	Goldman Sachs	6 646	-
NZD	21 280 700	USD	14 495 476	20 janvier 2022	Morgan Stanley	55 532	-
NZD	556 129	USD	375 419	20 janvier 2022	Standard Chartered	4 843	-
PLN	4 683 002	USD	1 148 263	20 janvier 2022	Bank of America	8 043	-
PLN	14 758 233	USD	3 605 044	20 janvier 2022	HSBC	38 991	-
SEK	9 975 206	USD	1 100 202	20 janvier 2022	Standard Chartered	3 591	-
SGD	4 610 000	USD	3 370 961	20 janvier 2022	BNP Paribas	49 219	-
THB	171 048 357	USD	5 040 366	20 janvier 2022	Barclays	79 468	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	13 271 876	CAD	16 817 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	33 549	-
USD	1 176 971	COP	4 621 967 000	20 janvier 2022	Morgan Stanley	43 610	-
USD	14 208 183	JPY	1 623 530 100	20 janvier 2022	Bank of America	101 659	0,01
USD	19 075 754	JPY	2 165 536 825	20 janvier 2022	Citibank	259 844	0,02
USD	14 209 472	JPY	1 623 530 100	20 janvier 2022	Deutsche Bank	102 949	0,01
USD	71 883 528	JPY	8 173 229 000	20 janvier 2022	Goldman Sachs	868 000	0,06
USD	14 163 983	JPY	1 617 037 092	20 janvier 2022	HSBC	113 876	0,01
USD	44 666 094	JPY	5 074 663 660	20 janvier 2022	J.P. Morgan	573 371	0,04
USD	6 481 090	KRW	7 643 149 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	54 730	-
USD	682 469	RUB	51 308 000	20 janvier 2022	Bank of America	662	-
USD	49 658 684	TWD	1 367 972 600	20 janvier 2022	UBS	255 190	0,02
ZAR	112 832 000	USD	7 008 557	20 janvier 2022	Deutsche Bank	49 240	-
ZAR	345 389 300	USD	21 420 753	20 janvier 2022	Goldman Sachs	183 825	0,01
EUR	2 400 000	USD	2 706 426	25 janvier 2022	J.P. Morgan	18 863	-
GBP	3 000 000	USD	3 975 302	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	76 603	0,01
GBP	12 398 946	USD	16 423 211	25 janvier 2022	Deutsche Bank	323 241	0,02
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						10 157 427	0,71
Couverture des catégories d'actions							
AUD	71 940	EUR	45 672	18 janvier 2022	HSBC	366	-
AUD	2 214	JPY	180 636	18 janvier 2022	HSBC	38	-
AUD	5 895	SEK	38 305	18 janvier 2022	HSBC	40	-
AUD	203 850	USD	145 470	18 janvier 2022	HSBC	2 500	-
CAD	541 332	EUR	372 019	18 janvier 2022	HSBC	3 757	-
CAD	10 849	JPY	959 679	18 janvier 2022	HSBC	202	-
CAD	18 520	SEK	131 255	18 janvier 2022	HSBC	55	-
CAD	779 930	USD	605 007	18 janvier 2022	HSBC	8 955	-
CHF	70 087	EUR	67 326	18 janvier 2022	HSBC	497	-
CHF	2 329	SEK	22 954	18 janvier 2022	HSBC	17	-
CHF	50 119	USD	54 470	18 janvier 2022	HSBC	547	-
CLP	7 468 501	EUR	7 596	18 janvier 2022	HSBC	130	-
CLP	176 443	JPY	23 203	18 janvier 2022	HSBC	5	-
CLP	114 442	SEK	1 200	18 janvier 2022	HSBC	1	-
CLP	10 092 071	USD	11 631	18 janvier 2022	HSBC	199	-
CNY	3 617 935	EUR	499 510	18 janvier 2022	HSBC	1 722	-
CNY	219 876	JPY	3 895 716	18 janvier 2022	HSBC	723	-
CNY	192 805	SEK	272 822	18 janvier 2022	HSBC	127	-
CNY	3 700 759	USD	578 909	18 janvier 2022	HSBC	2 965	-
COP	4 300	EUR	1	18 janvier 2022	HSBC	-	-
COP	413 958	JPY	11 666	18 janvier 2022	HSBC	-	-
COP	428	SEK	1	18 janvier 2022	HSBC	-	-
CZK	262 474	EUR	10 358	18 janvier 2022	HSBC	212	-
CZK	4 147	JPY	21 035	18 janvier 2022	HSBC	6	-
CZK	10 497	SEK	4 252	18 janvier 2022	HSBC	8	-
CZK	361 631	USD	16 142	18 janvier 2022	HSBC	352	-
DKK	87 747	EUR	11 798	18 janvier 2022	HSBC	2	-
DKK	1 433	JPY	25 127	18 janvier 2022	HSBC	-	-
DKK	3 038	SEK	4 182	18 janvier 2022	HSBC	1	-
DKK	135 246	USD	20 583	18 janvier 2022	HSBC	67	-
EUR	37 994	AUD	59 310	18 janvier 2022	HSBC	86	-
EUR	11 835 603	CAD	16 995 736	18 janvier 2022	HSBC	58 743	0,01
EUR	195 510	CLP	188 491 177	18 janvier 2022	HSBC	1 033	-
EUR	387 595	COP	1 711 114 152	18 janvier 2022	HSBC	20 373	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
EUR	-	CZK	2	18 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	7	DKK	51	18 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	92 309	HKD	813 169	18 janvier 2022	HSBC	535	-
EUR	310 001	HUF	113 766 613	18 janvier 2022	HSBC	3 061	-
EUR	12 718	IDR	204 973 057	18 janvier 2022	HSBC	22	-
EUR	645 698	ILS	2 261 835	18 janvier 2022	HSBC	4 013	-
EUR	56 260 144	JPY	7 218 293 437	18 janvier 2022	HSBC	1 158 950	0,08
EUR	4 863 352	KRW	6 488 599 444	18 janvier 2022	HSBC	65 799	0,01
EUR	1	MXN	21	18 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	2 368	NOK	23 619	18 janvier 2022	HSBC	10	-
EUR	4 453	NZD	7 387	18 janvier 2022	HSBC	5	-
EUR	3 426	PEN	15 320	18 janvier 2022	HSBC	52	-
EUR	-	PLN	1	18 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	-	RON	1	18 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	657 163	RUB	55 004 026	18 janvier 2022	HSBC	15 162	-
EUR	1 752 610	SEK	17 937 555	18 janvier 2022	HSBC	5 040	-
EUR	-	THB	17	18 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	188 995 129	USD	213 477 209	18 janvier 2022	HSBC	1 102 488	0,08
GBP	582 043	EUR	683 889	18 janvier 2022	HSBC	9 673	-
GBP	4 782	JPY	723 492	18 janvier 2022	HSBC	172	-
GBP	19 734	SEK	238 073	18 janvier 2022	HSBC	310	-
GBP	682 779	USD	906 945	18 janvier 2022	HSBC	15 257	-
HKD	61	EUR	7	18 janvier 2022	HSBC	-	-
HKD	507	SEK	587	18 janvier 2022	HSBC	-	-
HKD	10 883	USD	1 395	18 janvier 2022	HSBC	-	-
HUF	1 827 759	EUR	4 929	18 janvier 2022	HSBC	9	-
HUF	99 376	JPY	34 634	18 janvier 2022	HSBC	4	-
HUF	51 647	SEK	1 431	18 janvier 2022	HSBC	-	-
HUF	5 740 334	USD	17 579	18 janvier 2022	HSBC	26	-
IDR	332 259 385	EUR	20 411	18 janvier 2022	HSBC	197	-
IDR	17 021 298	SEK	10 721	18 janvier 2022	HSBC	11	-
IDR	373 352 086	USD	25 951	18 janvier 2022	HSBC	310	-
ILS	72 565	EUR	20 436	18 janvier 2022	HSBC	188	-
ILS	1 695	JPY	61 384	18 janvier 2022	HSBC	13	-
ILS	1 528	SEK	4 429	18 janvier 2022	HSBC	3	-
ILS	88 326	USD	28 029	18 janvier 2022	HSBC	443	-
JPY	980 686	COP	33 764 647	18 janvier 2022	HSBC	239	-
JPY	7 322	PEN	252	18 janvier 2022	HSBC	-	-
JPY	772 031	RUB	503 312	18 janvier 2022	HSBC	19	-
KRW	1 628	EUR	1	18 janvier 2022	HSBC	-	-
KRW	2 713 431	JPY	260 092	18 janvier 2022	HSBC	22	-
KRW	1 365	SEK	10	18 janvier 2022	HSBC	-	-
MXN	565 606	EUR	23 875	18 janvier 2022	HSBC	589	-
MXN	9 908	JPY	54 197	18 janvier 2022	HSBC	14	-
MXN	28 267	SEK	12 232	18 janvier 2022	HSBC	31	-
MXN	507 869	USD	24 095	18 janvier 2022	HSBC	774	-
NOK	98 866	EUR	9 728	18 janvier 2022	HSBC	167	-
NOK	3 928	SEK	3 962	18 janvier 2022	HSBC	7	-
NOK	139 958	USD	15 534	18 janvier 2022	HSBC	338	-
NZD	10 092	EUR	6 045	18 janvier 2022	HSBC	37	-
NZD	837	SEK	5 152	18 janvier 2022	HSBC	2	-
NZD	37 227	USD	25 121	18 janvier 2022	HSBC	334	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
PEN	9 560	EUR	2 078	18 janvier 2022	HSBC	36	-
PEN	659	SEK	1 469	18 janvier 2022	HSBC	3	-
PEN	13 013	USD	3 218	18 janvier 2022	HSBC	42	-
PLN	112 651	EUR	24 316	18 janvier 2022	HSBC	212	-
PLN	1 517	JPY	42 258	18 janvier 2022	HSBC	8	-
PLN	3 113	SEK	6 893	18 janvier 2022	HSBC	6	-
PLN	131 162	USD	31 983	18 janvier 2022	HSBC	407	-
RON	5 160	EUR	1 040	18 janvier 2022	HSBC	1	-
RON	616	SEK	1 271	18 janvier 2022	HSBC	1	-
RON	21 364	USD	4 872	18 janvier 2022	HSBC	23	-
SEK	15 831	AUD	2 407	18 janvier 2022	HSBC	5	-
SEK	2 243 582	CAD	314 965	18 janvier 2022	HSBC	315	-
SEK	35 789	CLP	3 367 146	18 janvier 2022	HSBC	13	-
SEK	5 141	CNY	3 616	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	74 356	COP	32 033 928	18 janvier 2022	HSBC	371	-
SEK	16	CZK	38	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	197	DKK	142	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	345 178	EUR	33 572	18 janvier 2022	HSBC	78	-
SEK	17 386	HKD	14 970	18 janvier 2022	HSBC	4	-
SEK	59 530	HUF	2 133 057	18 janvier 2022	HSBC	45	-
SEK	3 809	IDR	5 952 637	18 janvier 2022	HSBC	3	-
SEK	121 790	ILS	41 722	18 janvier 2022	HSBC	27	-
SEK	10 652 352	JPY	133 490 552	18 janvier 2022	HSBC	18 850	-
SEK	919 986	KRW	119 893 154	18 janvier 2022	HSBC	986	-
SEK	6	MXN	13	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	1 283	NOK	1 249	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	1 887	NZD	305	18 janvier 2022	HSBC	1	-
SEK	645	PEN	282	18 janvier 2022	HSBC	1	-
SEK	645	RON	311	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	124 593	RUB	1 019 288	18 janvier 2022	HSBC	241	-
SEK	4	SGD	1	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	2 519	THB	9 266	18 janvier 2022	HSBC	1	-
SEK	36 003 742	USD	3 973 935	18 janvier 2022	HSBC	9 944	-
SGD	17 786	EUR	11 531	18 janvier 2022	HSBC	104	-
SGD	718	SEK	4 761	18 janvier 2022	HSBC	6	-
SGD	15 543	USD	11 368	18 janvier 2022	HSBC	163	-
THB	512 000	EUR	13 481	18 janvier 2022	HSBC	20	-
THB	7 934	SEK	2 135	18 janvier 2022	HSBC	1	-
THB	924 029	USD	27 542	18 janvier 2022	HSBC	116	-
USD	6 630	AUD	9 122	18 janvier 2022	HSBC	9	-
USD	465	CLP	393 594	18 janvier 2022	HSBC	4	-
USD	399 403	COP	1 560 533 223	18 janvier 2022	HSBC	16 644	-
USD	13 615	EUR	11 989	18 janvier 2022	HSBC	4	-
USD	21 833	GBP	16 160	18 janvier 2022	HSBC	7	-
USD	6	HKD	48	18 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	315 357	HUF	102 406 392	18 janvier 2022	HSBC	1 291	-
USD	8 903	IDR	126 543 852	18 janvier 2022	HSBC	2	-
USD	661 533	ILS	2 051 658	18 janvier 2022	HSBC	188	-
USD	57 626 141	JPY	6 546 213 210	18 janvier 2022	HSBC	748 392	0,06
USD	4 991 312	KRW	5 895 638 362	18 janvier 2022	HSBC	33 989	-
USD	2 614	NOK	23 011	18 janvier 2022	HSBC	4	-
USD	821	NZD	1 199	18 janvier 2022	HSBC	1	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	3 665	PEN	14 488	18 janvier 2022	HSBC	35	-
USD	682 952	RUB	50 619 184	18 janvier 2022	HSBC	10 262	-
USD	159 088	SEK	1 437 015	18 janvier 2022	HSBC	79	-
USD	1 394	THB	46 543	18 janvier 2022	HSBC	1	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						3 331 001	0,24
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						13 488 428	0,95
CAD	3 963 839	USD	3 136 997	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(16 667)	-
CAD	4 311 500	USD	3 402 610	20 janvier 2022	Standard Chartered	(8 601)	-
COP	9 438 538 000	USD	2 343 360	20 janvier 2022	BNP Paribas	(28 918)	-
EUR	12 722 300	CHF	13 296 824	20 janvier 2022	Citibank	(152 008)	(0,01)
EUR	9 494 597	CHF	9 875 350	20 janvier 2022	HSBC	(60 736)	-
EUR	9 496 931	CHF	9 875 350	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(58 086)	-
EUR	22 264 017	GBP	18 968 030	20 janvier 2022	BNP Paribas	(340 220)	(0,02)
EUR	882 144	GBP	756 000	20 janvier 2022	RBC	(19 490)	-
EUR	1 500 000	USD	1 707 922	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(4 793)	-
HUF	526 940 000	USD	1 644 195	20 janvier 2022	Barclays	(28 443)	-
JPY	1 221 853 995	GBP	7 918 600	20 janvier 2022	HSBC	(78 831)	(0,01)
JPY	443 052 923	USD	3 905 641	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(56 045)	-
JPY	34 534 770 845	USD	305 981 776	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(5 916 163)	(0,42)
KRW	23 509 768 000	USD	19 796 032	20 janvier 2022	BNP Paribas	(29 019)	-
RUB	201 190 000	USD	2 679 175	20 janvier 2022	HSBC	(5 661)	-
SEK	23 676 101	USD	2 625 444	20 janvier 2022	Bank of America	(5 597)	-
TWD	976 617 000	USD	35 368 658	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(98 732)	(0,01)
TWD	370 928 000	USD	13 410 268	20 janvier 2022	Standard Chartered	(14 429)	-
USD	12 007 825	AUD	16 844 228	20 janvier 2022	Citibank	(219 196)	(0,02)
USD	6 164 100	AUD	8 681 000	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(137 332)	(0,01)
USD	4 739 419	AUD	6 625 344	20 janvier 2022	HSBC	(69 838)	(0,01)
USD	5 617 986	AUD	7 873 981	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(97 641)	(0,01)
USD	9 135 435	AUD	12 821 029	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(171 194)	(0,01)
USD	2 389 980	AUD	3 395 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	(74 409)	(0,01)
USD	15 928 017	CAD	20 371 456	20 janvier 2022	Citibank	(108 375)	(0,01)
USD	4 965 978	CAD	6 348 037	20 janvier 2022	HSBC	(31 191)	-
USD	7 549 796	CAD	9 658 107	20 janvier 2022	Standard Chartered	(53 057)	-
USD	15 047 089	CHF	13 922 000	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(236 372)	(0,02)
USD	401 122	CHF	370 576	20 janvier 2022	Standard Chartered	(5 693)	-
USD	7 136 379	CNH	45 629 963	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(36 404)	-
USD	162 337 240	CNH	1 038 276 521	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(874 208)	(0,06)
USD	2 086 235	CNH	13 334 000	20 janvier 2022	RBC	(9 798)	-
USD	32 451 220	CNY	207 558 000	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(175 317)	(0,01)
USD	883 291	CZK	20 044 000	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(30 778)	-
USD	2 296 086	DKK	15 171 000	20 janvier 2022	Bank of America	(20 330)	-
USD	2 017 985	DKK	13 224 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	(1 149)	-
USD	104 818 925	EUR	93 129 000	20 janvier 2022	Citibank	(921 500)	(0,07)
USD	181 407	EUR	160 021	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(284)	-
USD	245 714 523	EUR	216 783 182	20 janvier 2022	HSBC	(425 194)	(0,03)
USD	10 199 896	EUR	9 033 960	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(57 432)	-
USD	15 486 174	EUR	13 668 050	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(32 788)	-
USD	831 105	EUR	737 000	20 janvier 2022	RBC	(5 699)	-
USD	488 531	EUR	432 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	(1 970)	-
USD	10 871 406	GBP	8 097 500	20 janvier 2022	Barclays	(65 498)	(0,01)
USD	28 475 408	GBP	21 489 450	20 janvier 2022	Citibank	(549 358)	(0,04)
USD	24 318 258	GBP	18 376 000	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(501 321)	(0,04)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
USD	9 492 563	GBP	7 163 150	20 janvier 2022	HSBC	(182 359)	(0,01)
USD	5 948 570	GBP	4 470 674	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(89 754)	(0,01)
USD	5 196 779	IDR	74 820 623 823	20 janvier 2022	Barclays	(65 356)	(0,01)
USD	2 543 481	IDR	36 720 231 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	(39 053)	-
USD	609 620	JPY	70 175 957	20 janvier 2022	BNP Paribas	(125)	-
USD	31 134 240	MXN	668 203 069	20 janvier 2022	BNP Paribas	(1 574 675)	(0,11)
USD	7 148 385	MXN	153 079 100	20 janvier 2022	Citibank	(344 922)	(0,02)
USD	1 185 657	MXN	25 415 000	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(58 422)	-
USD	18 913 814	MXN	409 257 100	20 janvier 2022	HSBC	(1 119 551)	(0,08)
USD	2 322 581	MYR	9 864 000	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(43 414)	-
USD	5 127 053	NZD	7 640 408	20 janvier 2022	BNP Paribas	(97 194)	(0,01)
USD	4 788 370	NZD	7 151 581	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(101 635)	(0,01)
USD	5 953 500	NZD	8 824 840	20 janvier 2022	Standard Chartered	(80 621)	(0,01)
USD	1 107 727	PLN	4 508 190	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(5 414)	-
USD	1 158 302	PLN	4 748 000	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(14 052)	-
USD	1 469 729	SEK	13 404 000	20 janvier 2022	State Street	(13 472)	-
USD	1 094 400	THB	36 936 000	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(11 172)	-
USD	28 614 777	ZAR	459 124 100	20 janvier 2022	HSBC	(104 070)	(0,01)
USD	42 337 104	EUR	37 339 114	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(62 847)	-
USD	55 738 494	GBP	41 362 379	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(126 988)	(0,01)
USD	6 947 366	BRL	39 657 997	2 février 2022	UBS	(121 169)	(0,01)

Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif

(16 092 030)

(1,13)

Couverture des catégories d'actions

CAD	61 081	EUR	42 436	18 janvier 2022	HSBC	(98)	-
CLP	2 726 041	EUR	2 834	18 janvier 2022	HSBC	(22)	-
CLP	69 914	SEK	749	18 janvier 2022	HSBC	(1)	-
CLP	1 703 372	USD	2 009	18 janvier 2022	HSBC	(12)	-
CNY	3 410 077	EUR	472 853	18 janvier 2022	HSBC	(693)	-
COP	96 977 279	EUR	21 537	18 janvier 2022	HSBC	(666)	-
COP	879 675	JPY	24 951	18 janvier 2022	HSBC	(1)	-
COP	2 757 294	SEK	6 285	18 janvier 2022	HSBC	(19)	-
COP	92 852 289	USD	23 133	18 janvier 2022	HSBC	(358)	-
DKK	1 299	SEK	1 798	18 janvier 2022	HSBC	(1)	-
EUR	5 792 223	AUD	9 144 108	18 janvier 2022	HSBC	(61 223)	(0,01)
EUR	310 649	CAD	450 550	18 janvier 2022	HSBC	(1 972)	-
EUR	2 142 996	CHF	2 232 741	18 janvier 2022	HSBC	(17 859)	-
EUR	5 196	CLP	5 074 791	18 janvier 2022	HSBC	(49)	-
EUR	31 911 443	CNY	230 536 234	18 janvier 2022	HSBC	(16 105)	-
EUR	469 399	CZK	11 939 998	18 janvier 2022	HSBC	(11 663)	-
EUR	871 958	DKK	6 486 130	18 janvier 2022	HSBC	(308)	-
EUR	20 952 033	GBP	17 914 540	18 janvier 2022	HSBC	(408 083)	(0,03)
EUR	1 673 707	IDR	27 248 170 164	18 janvier 2022	HSBC	(16 329)	-
EUR	5 538	ILS	19 527	18 janvier 2022	HSBC	(6)	-
EUR	999 105	MXN	23 809 808	18 janvier 2022	HSBC	(31 551)	-
EUR	431 927	NOK	4 386 777	18 janvier 2022	HSBC	(7 082)	-
EUR	714 060	NZD	1 190 240	18 janvier 2022	HSBC	(3 145)	-
EUR	198 795	PEN	916 717	18 janvier 2022	HSBC	(3 944)	-
EUR	711 919	PLN	3 292 971	18 janvier 2022	HSBC	(4 913)	-
EUR	274 000	RON	1 360 603	18 janvier 2022	HSBC	(609)	-
EUR	52 630	SEK	541 055	18 janvier 2022	HSBC	(114)	-
EUR	804 642	SGD	1 241 612	18 janvier 2022	HSBC	(7 602)	-
EUR	1 199 241	THB	45 627 240	18 janvier 2022	HSBC	(4 154)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
HKD	22 063	EUR	2 499	18 janvier 2022	HSBC	(8)	-
HKD	146	SEK	170	18 janvier 2022	HSBC	-	-
HUF	3 159 448	EUR	8 555	18 janvier 2022	HSBC	(23)	-
HUF	119 865	SEK	3 346	18 janvier 2022	HSBC	(3)	-
IDR	162 154 805	EUR	10 060	18 janvier 2022	HSBC	(16)	-
ILS	58 918	EUR	16 812	18 janvier 2022	HSBC	(96)	-
ILS	1 855	SEK	5 411	18 janvier 2022	HSBC	(1)	-
ILS	15 974	USD	5 154	18 janvier 2022	HSBC	(5)	-
JPY	15 113 284	AUD	185 936	18 janvier 2022	HSBC	(3 653)	-
JPY	31 284 588	CAD	350 429	18 janvier 2022	HSBC	(4 037)	-
JPY	5 375 320	CHF	43 665	18 janvier 2022	HSBC	(1 228)	-
JPY	513 237	CLP	3 842 127	18 janvier 2022	HSBC	(44)	-
JPY	84 010 909	CNY	4 725 953	18 janvier 2022	HSBC	(13 125)	-
JPY	1 201 122	CZK	238 238	18 janvier 2022	HSBC	(430)	-
JPY	2 231 428	DKK	129 365	18 janvier 2022	HSBC	(363)	-
JPY	562 357 400	EUR	4 373 287	18 janvier 2022	HSBC	(79 179)	(0,01)
JPY	53 152 102	GBP	354 177	18 janvier 2022	HSBC	(16 553)	-
JPY	231 359	HKD	15 889	18 janvier 2022	HSBC	(27)	-
JPY	795 168	HUF	2 273 622	18 janvier 2022	HSBC	(64)	-
JPY	4 248 795	IDR	539 339 050	18 janvier 2022	HSBC	(1 020)	-
JPY	1 642 777	ILS	44 888	18 janvier 2022	HSBC	(196)	-
JPY	12 357 326	KRW	128 485 296	18 janvier 2022	HSBC	(668)	-
JPY	2 557 591	MXN	474 866	18 janvier 2022	HSBC	(1 031)	-
JPY	1 092 463	NOK	86 416	18 janvier 2022	HSBC	(308)	-
JPY	1 841 114	NZD	23 929	18 janvier 2022	HSBC	(365)	-
JPY	506 550	PEN	18 215	18 janvier 2022	HSBC	(162)	-
JPY	1 811 954	PLN	65 374	18 janvier 2022	HSBC	(401)	-
JPY	704 102	RON	27 261	18 janvier 2022	HSBC	(128)	-
JPY	902 621	RUB	590 411	18 janvier 2022	HSBC	(4)	-
JPY	13 061 012	SEK	1 041 172	18 janvier 2022	HSBC	(1 725)	-
JPY	2 052 354	SGD	24 691	18 janvier 2022	HSBC	(486)	-
JPY	3 069 295	THB	910 840	18 janvier 2022	HSBC	(596)	-
JPY	706 638 629	USD	6 216 990	18 janvier 2022	HSBC	(77 255)	(0,01)
KRW	244 751 886	EUR	182 788	18 janvier 2022	HSBC	(1 734)	-
KRW	6 314 299	SEK	48 387	18 janvier 2022	HSBC	(45)	-
KRW	180 204 936	USD	152 001	18 janvier 2022	HSBC	(476)	-
PEN	2 852	EUR	630	18 janvier 2022	HSBC	(1)	-
RON	341	SEK	708	18 janvier 2022	HSBC	-	-
RUB	420 871	EUR	5 007	18 janvier 2022	HSBC	(92)	-
RUB	27 738	SEK	3 381	18 janvier 2022	HSBC	(6)	-
RUB	600 901	USD	8 062	18 janvier 2022	HSBC	(77)	-
SEK	1 091 333	AUD	168 503	18 janvier 2022	HSBC	(1 555)	-
SEK	72 098	CAD	10 198	18 janvier 2022	HSBC	(50)	-
SEK	408 429	CHF	41 603	18 janvier 2022	HSBC	(475)	-
SEK	1 449	CLP	136 946	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	6 025 696	CNY	4 250 088	18 janvier 2022	HSBC	(1 492)	-
SEK	89 324	CZK	221 860	18 janvier 2022	HSBC	(236)	-
SEK	165 999	DKK	120 693	18 janvier 2022	HSBC	(59)	-
SEK	18 275 587	EUR	1 785 799	18 janvier 2022	HSBC	(5 319)	-
SEK	3 982 645	GBP	332 887	18 janvier 2022	HSBC	(8 930)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
SEK	38	HUF	1 370	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	315 450	IDR	501 967 179	18 janvier 2022	HSBC	(403)	-
SEK	1 965	ILS	676	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	6 829	JPY	87 075	18 janvier 2022	HSBC	(1)	-
SEK	591	KRW	77 898	18 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	192 576	MXN	448 180	18 janvier 2022	HSBC	(637)	-
SEK	81 831	NOK	81 264	18 janvier 2022	HSBC	(161)	-
SEK	135 249	NZD	22 053	18 janvier 2022	HSBC	(114)	-
SEK	37 841	PEN	17 030	18 janvier 2022	HSBC	(79)	-
SEK	134 549	PLN	60 864	18 janvier 2022	HSBC	(143)	-
SEK	51 761	RON	25 129	18 janvier 2022	HSBC	(29)	-
SEK	152 181	SGD	22 961	18 janvier 2022	HSBC	(196)	-
SEK	224 791	THB	835 318	18 janvier 2022	HSBC	(130)	-
SEK	28 006	USD	3 100	18 janvier 2022	HSBC	(1)	-
THB	62 450	EUR	1 651	18 janvier 2022	HSBC	(5)	-
THB	15 030	SEK	4 103	18 janvier 2022	HSBC	(4)	-
USD	6 119 832	AUD	8 556 474	18 janvier 2022	HSBC	(91 163)	(0,01)
USD	12 712 645	CAD	16 167 786	18 janvier 2022	HSBC	(14 657)	-
USD	2 195 106	CHF	2 024 941	18 janvier 2022	HSBC	(27 740)	-
USD	209 440	CLP	178 873 050	18 janvier 2022	HSBC	(229)	-
USD	32 606 966	CNY	208 550 550	18 janvier 2022	HSBC	(183 653)	(0,01)
USD	490 479	CZK	11 043 286	18 janvier 2022	HSBC	(13 225)	-
USD	910 449	DKK	5 994 657	18 janvier 2022	HSBC	(4 817)	-
USD	107 359 197	EUR	95 041 493	18 janvier 2022	HSBC	(548 212)	(0,05)
USD	21 797 514	GBP	16 504 057	18 janvier 2022	HSBC	(493 833)	(0,04)
USD	94 212	HKD	734 813	18 janvier 2022	HSBC	(11)	-
USD	6 758	HUF	2 211 628	18 janvier 2022	HSBC	(24)	-
USD	1 727 471	IDR	24 898 289 306	18 janvier 2022	HSBC	(23 850)	-
USD	4 902	ILS	15 325	18 janvier 2022	HSBC	(38)	-
USD	4 561	KRW	5 426 555	18 janvier 2022	HSBC	(2)	-
USD	1 032 384	MXN	21 787 127	18 janvier 2022	HSBC	(34 477)	-
USD	450 584	NOK	4 050 793	18 janvier 2022	HSBC	(8 793)	-
USD	757 858	NZD	1 119 295	18 janvier 2022	HSBC	(7 499)	-
USD	205 318	PEN	838 839	18 janvier 2022	HSBC	(4 823)	-
USD	741 801	PLN	3 037 162	18 janvier 2022	HSBC	(8 231)	-
USD	287 400	RON	1 263 385	18 janvier 2022	HSBC	(2 030)	-
USD	1 859 959	SEK	16 852 434	18 janvier 2022	HSBC	(4 793)	-
USD	828 683	SGD	1 132 143	18 janvier 2022	HSBC	(11 271)	-
USD	1 249 949	THB	42 106 143	18 janvier 2022	HSBC	(10 394)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(2 317 997)	(0,17)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(18 410 027)	(1,30)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(4 921 599)	(0,35)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Bond

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Canada 10 Year Bond, 22/03/2022	317	CAD	892 214	0,06
Euro-Bund, 08/03/2022	(3)	EUR	11 850	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(145)	EUR	1 570 115	0,11
Euro-OAT, 08/03/2022	(222)	EUR	709 545	0,05
Euro-Schatz, 08/03/2022	(297)	EUR	44 573	-
Long Gilt, 29/03/2022	(457)	GBP	1 049 116	0,08
US Ultra Bond, 22/03/2022	577	USD	721 352	0,05
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			4 998 765	0,35
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	355	AUD	(2 946)	-
Euro-Bobl, 08/03/2022	647	EUR	(698 611)	(0,05)
Euro-BTP, 08/03/2022	194	EUR	(507 022)	(0,03)
Japan 10 Year Bond, 14/03/2022	102	JPY	(403 631)	(0,03)
Korea 10 Year Bond, 15/03/2022	162	KRW	(85 830)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2022	(451)	USD	(89 951)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2022	(1 406)	USD	(12 894)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(2 090)	USD	(479 902)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	247	USD	(25 258)	-
US Long Bond, 22/03/2022	353	USD	(133 853)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(2 439 898)	(0,17)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			2 558 867	0,18

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Bond

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
35 764 000	Foreign Exchange CHF/EUR, Put, 1.055, 03/02/2022	EUR	Citibank	807 855	0,06
60 558 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.218, 22/02/2022	EUR	BNP Paribas	1 072	-
56 811 000	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.375, 18/02/2022	GBP	Citibank	191 193	0,01
34 937 000	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.405, 22/02/2022	GBP	Citibank	17 509	-
42 970 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 113.400, 04/03/2022	USD	J.P. Morgan	199 122	0,01
56 811 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.300, 18/02/2022	GBP	Citibank	83 315	0,01
56 811 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.340, 18/02/2022	GBP	Citibank	486 310	0,03
42 458 000	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.670, 31/01/2022	NZD	J.P. Morgan	89 367	0,01
28 200 000	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 16.500, 31/03/2022	USD	Goldman Sachs	669 145	0,05
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				2 544 888	0,18

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(27 124 000)	Foreign Exchange CHF/EUR, Put, 1.055, 03/02/2022	EUR	Citibank	(612 691)	(0,04)
(8 640 000)	Foreign Exchange CHF/EUR, Put, 1.055, 03/02/2022	EUR	Citibank	(195 165)	(0,01)
(60 558 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.218, 22/02/2022	EUR	BNP Paribas	(1 072)	-
(56 811 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.375, 18/02/2022	GBP	Citibank	(191 193)	(0,01)
(34 937 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.405, 22/02/2022	GBP	Citibank	(17 509)	-
(42 970 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 113.400, 04/03/2022	USD	J.P. Morgan	(199 076)	(0,01)
(56 811 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.300, 18/02/2022	GBP	Citibank	(83 315)	(0,01)
(43 081 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.340, 18/02/2022	GBP	Citibank	(368 779)	(0,03)
(13 730 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.340, 18/02/2022	GBP	Citibank	(117 531)	(0,01)
(42 458 000)	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.670, 31/01/2022	NZD	J.P. Morgan	(89 367)	(0,01)
(6 810 000)	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 16.500, 31/03/2022	USD	Goldman Sachs	(161 591)	(0,01)
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(2 037 289)	(0,14)

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
57 780 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(5 317 365)	(0,38)
290 984 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.37-V1	Achat	(1,00) %	20 décembre 2026	(7 112 800)	(0,50)
66 760 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.36-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(9 124 687)	(0,64)
272 331	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(1 336)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(21 556 188)	(1,52)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(21 556 188)	(1,52)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Bond

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net
48 335 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,789 %	7 décembre 2030	(1 092 035)	(0,08)
53 468 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,854 %	5 novembre 2026	(637 808)	(0,05)
33 619 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,105 %	25 mai 2031	(575 387)	(0,04)
7 188 540	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,528 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	4 février 2037	(67 035)	-
15 918 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,966 %	7 décembre 2030	(45 156)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(2 417 421)	(0,17)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(2 417 421)	(0,17)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Biens de consommation discrétionnaire									
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 1.75% 28/05/2027	EUR	1 387 000	1 499 014	0,10	European Investment Bank, Reg. S 0.875% 15/05/2026	GBP	8 000 000	9 456 099	0,63
RCI Banque SA, Reg. S 1.625% 26/05/2026	EUR	379 000	393 625	0,03	European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	12 279 000	12 421 719	0,82
Sodexo SA, Reg. S 2.5% 24/06/2026	EUR	1 620 000	1 786 045	0,11	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	5 918 600	12 275 018	0,81
			3 678 684	0,24	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047	EUR	7 816 600	11 900 481	0,79
Finances									
Australia Government Bond, Reg. S 3% 20/09/2025	AUD	2 345 000	2 240 804	0,15	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2031	EUR	7 954 200	9 750 842	0,65
Australia Government Bond, Reg. S 0.75% 21/11/2027	AUD	32 907 000	25 098 078	1,66	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2036	EUR	8 129 300	10 177 619	0,67
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	2 360 000	2 009 735	0,13	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036	EUR	5 541 150	7 342 640	0,49
Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2030	AUD	3 955 000	4 078 685	0,27	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2031	EUR	7 100 000	6 965 498	0,46
Australia Government Bond, Reg. S 0.25% 21/11/2032	AUD	7 215 000	5 108 903	0,34	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	1 393 000	2 583 044	0,17
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 0.375% 10/05/2027	EUR	1 585 000	1 564 967	0,10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024	EUR	16 415 000	20 028 541	1,33
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1 150 000	1 792 554	0,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030	EUR	22 188 000	25 386 403	1,68
Commerzbank AG, Reg. S 1% 04/03/2026	EUR	3 310 000	3 404 418	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	EUR	16 020 000	20 796 028	1,38
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	19 242 400	23 361 021	1,55	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.15% 15/05/2051	EUR	2 997 000	3 154 656	0,21
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2046	EUR	2 978 400	5 386 873	0,36	Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	JPY	1 753 900 000	14 092 589	0,93
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2033	EUR	11 997 700	15 798 863	1,05	Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030	JPY	1 110 000 000	9 137 281	0,61

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.875% 15/09/2026	GBP	10 577 000	12 493 842	0,83	UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	5 801 400	15 131 069	1,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2029	EUR	12 407 000	12 437 745	0,82	UK Treasury Bill, Reg. S 0.75% 22/11/2047	GBP	6 458 843	24 353 885	1,61
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	190 750 000	8 398 053	0,56	UK Treasury Bill, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	5 149 200	19 001 415	1,26
New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	5 698 000	4 821 503	0,32	UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/03/2051	GBP	1 865 873	4 711 780	0,31
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	21 172 000	26 361 220	1,75	UK Treasury Bill, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	4 815 989	15 473 819	1,02
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	3 950 000	5 226 180	0,35	UK Treasury Bill, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	5 640 818	30 141 645	2,00
Sweden Government Bond 0.125% 01/12/2027	SEK	68 710 000	8 352 097	0,55	UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	4 951 222	16 445 681	1,09
UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/03/2024	GBP	5 441 600	9 119 323	0,60	UK Treasury Bill, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	5 154 600	21 337 768	1,41
UK Treasury Bill, Reg. S 2.5% 17/07/2024	GBP	2 513 200	10 950 506	0,73	UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	2 998 211	11 553 130	0,77
UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/03/2026	GBP	1 617 700	2 695 036	0,18	UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/03/2068	GBP	5 061 859	21 867 530	1,45
UK Treasury Bill, Reg. S 4.125% 22/07/2030	GBP	5 625 500	25 811 874	1,71	UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/03/2073	GBP	649 380	2 681 561	0,18
UK Treasury Bill, Reg. S 1.25% 22/11/2032	GBP	6 636 189	17 422 962	1,15	UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 10/08/2031	GBP	29 460 384	50 160 372	3,32
UK Treasury Bill, Reg. S 0.75% 22/03/2034	GBP	5 452 500	13 195 974	0,87	UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/03/2039	GBP	1 520 397	3 013 198	0,20
UK Treasury Bill, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	3 309 900	12 147 495	0,80	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	718 557	1 598 294	0,11
UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/11/2036	GBP	5 239 300	11 390 759	0,75	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2048	GBP	5 011 643	12 922 084	0,86
UK Treasury Bill, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	9 639 337	31 177 863	2,06	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056	GBP	2 763 906	8 609 873	0,57
UK Treasury Bill, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	1 899 777	5 673 238	0,38	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0.1% 25/11/2026	EUR	12 200 000	12 318 987	0,82
UK Treasury Bill, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	4 727 800	15 335 359	1,02	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	42 901 000	47 289 380	3,13
UK Treasury Bill, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	7 408 532	19 777 990	1,31	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	60 668 400	67 348 609	4,46

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	65 704 300	73 434 113	4,86	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051	USD	4 332 400	4 821 274	0,32
US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	USD	18 651 900	38 530 293	2,55	Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0.427% 14/12/2026	EUR	3 442 000	3 439 047	0,23
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030	USD	47 229 300	49 746 882	3,29	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1.5% 15/12/2028	EUR	5 210 000	5 564 197	0,37
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2031	USD	12 805 000	13 441 632	0,89				1 385 917 044	91,80
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040	USD	6 567 100	11 346 629	0,75	Santé				
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	USD	10 081 400	17 383 902	1,15	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13/08/2028	EUR	2 100 000	2 065 951	0,14
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	USD	17 278 000	23 571 944	1,56				2 065 951	0,14
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043	USD	13 178 400	17 408 859	1,15	Industrie				
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	13 185 000	18 585 042	1,23	Highland Holdings Sarl 0.318% 15/12/2026	EUR	2 255 000	2 251 972	0,15
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050	USD	13 835 700	15 941 820	1,06				2 251 972	0,15
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2025	USD	47 622 900	48 243 524	3,20	Technologies de l'information				
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	55 515 200	61 310 995	4,06	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	5 400 000	5 648 476	0,37
US Treasury Inflation Indexed 2.5% 15/01/2029	USD	5 081 000	7 376 113	0,49				5 648 476	0,37
US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032	USD	18 567 400	37 927 854	2,51	Immobilier				
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	USD	20 505 900	27 377 182	1,81	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	4 045 000	3 995 000	0,26
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049	USD	4 640 400	6 403 284	0,42				3 995 000	0,26
					Services aux collectivités				
					Veolia Environnement SA, Reg. S 0.314% 04/10/2023	EUR	6 300 000	6 354 779	0,42
								6 354 779	0,42
					Total des obligations			1 409 911 906	93,38
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 409 911 906	93,38
					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
					Obligations				
					Finances				
					Canada Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2026	CAD	12 519 000	17 936 776	1,19
					Canada Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	13 490 000	15 934 744	1,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	4 457 800 000	36 436 416	2,40
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2024	USD	8 412 800	8 538 981	0,57
			78 846 917	5,22
Total des obligations			78 846 917	5,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			78 846 917	5,22
Total des investissements			1 488 758 823	98,60
Espèces			19 248 761	1,27
Autres actifs/(passifs)			1 937 438	0,13
Actif net total			1 509 945 022	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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)-valeur latente EUR	% de l'actif net
AUD	3 783 898	EUR	2 365 722	20 janvier 2022	Nomura	53 373	-
AUD	4 457 970	USD	3 214 598	20 janvier 2022	BNP Paribas	18 838	-
AUD	7 273 530	USD	5 242 971	20 janvier 2022	Citibank	32 408	-
CAD	10 846 400	AUD	11 729 534	20 janvier 2022	Citibank	21 094	-
CAD	13 754 785	USD	10 774 940	20 janvier 2022	Citibank	46 514	-
CAD	2 435 822	USD	1 901 460	20 janvier 2022	HSBC	14 107	-
CHF	18 935 700	EUR	18 179 884	20 janvier 2022	BNP Paribas	128 302	0,01
EUR	59 515 975	JPY	7 626 753 221	20 janvier 2022	Bank of America	1 152 219	0,08
EUR	8 186 631	SEK	83 827 790	20 janvier 2022	Goldman Sachs	17 092	-
EUR	1 489 772	USD	1 684 615	20 janvier 2022	BNP Paribas	6 077	-
EUR	8 278 270	USD	9 331 025	20 janvier 2022	Citibank	60 135	-
EUR	3 547 830	USD	3 999 174	20 janvier 2022	Deutsche Bank	25 628	-
EUR	17 657 994	USD	19 968 618	20 janvier 2022	Goldman Sachs	70 987	0,01
EUR	583 156 322	USD	660 982 258	20 janvier 2022	HSBC	1 007 913	0,07
EUR	8 017 958	USD	9 051 000	20 janvier 2022	J.P. Morgan	46 450	-
EUR	2 223 902	USD	2 509 800	20 janvier 2022	RBC	13 440	-
EUR	532 576	USD	601 023	20 janvier 2022	Standard Chartered	3 235	-
EUR	10 956 899	USD	12 369 721	20 janvier 2022	State Street	62 486	0,01
EUR	4 146 678	USD	4 687 761	20 janvier 2022	UBS	18 015	-
GBP	2 138 602	EUR	2 510 216	20 janvier 2022	BNP Paribas	33 784	-
GBP	4 658 000	EUR	5 484 882	20 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	56 101	-
GBP	6 308 000	EUR	7 418 505	20 janvier 2022	Citibank	85 256	0,01
GBP	615 593	EUR	727 628	20 janvier 2022	J.P. Morgan	4 658	-
GBP	475 000	EUR	561 219	20 janvier 2022	Morgan Stanley	3 823	-
GBP	6 347 000	EUR	7 447 729	20 janvier 2022	State Street	102 425	0,01
GBP	4 168 294	EUR	4 908 547	20 janvier 2022	UBS	49 900	-
GBP	4 775 750	JPY	724 245 830	20 janvier 2022	Goldman Sachs	138 760	0,01
GBP	438 339	USD	585 095	20 janvier 2022	BNP Paribas	6 119	-
GBP	10 561 489	USD	14 080 419	20 janvier 2022	Citibank	162 474	0,02
GBP	10 990 181	USD	14 655 094	20 janvier 2022	HSBC	166 295	0,02
MXN	21 808 974	USD	1 058 548	20 janvier 2022	BNP Paribas	7 938	-
MXN	44 278 826	USD	2 151 651	20 janvier 2022	Citibank	13 935	-
MXN	175 676 214	USD	8 453 340	20 janvier 2022	HSBC	128 682	-
MXN	22 139 413	USD	1 076 852	20 janvier 2022	J.P. Morgan	6 064	-
NZD	12 423 900	USD	8 462 614	20 janvier 2022	Morgan Stanley	28 553	-
USD	8 413 527	JPY	961 390 650	20 janvier 2022	Bank of America	53 019	-
USD	8 414 311	JPY	961 390 650	20 janvier 2022	Barclays	53 710	-
USD	8 285 065	JPY	940 545 400	20 janvier 2022	Citibank	99 397	0,01
USD	8 156 059	JPY	931 139 946	20 janvier 2022	HSBC	57 753	-
USD	2 454 348	KRW	2 914 784 000	20 janvier 2022	BNP Paribas	3 169	-
USD	18 127 131	TWD	499 357 150	20 janvier 2022	UBS	82 044	0,01
ZAR	202 151 000	USD	12 537 235	20 janvier 2022	Goldman Sachs	94 757	0,01
EUR	27 260	USD	30 828	2 février 2022	J.P. Morgan	116	-
Plus-valeur latente sur contrats de change à terme - Actif						4 237 045	0,28
Couverture des catégories d'actions							
EUR	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	2 376 458	USD	2 685 933	31 janvier 2022	HSBC	11 413	-
GBP	8 507 835	EUR	9 991 587	31 janvier 2022	HSBC	126 422	0,01
USD	2	EUR	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						137 835	0,01
Plus-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Actif						4 374 880	0,29
EUR	2 354 327	AUD	3 783 898	20 janvier 2022	Lloyds Bank	(64 768)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
EUR	39 016 509	AUD	62 369 634	20 janvier 2022	Standard Chartered	(857 199)	(0,06)
EUR	32 163 874	CAD	46 764 469	20 janvier 2022	Barclays	(258 475)	(0,02)
EUR	740 631	CAD	1 068 643	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(271)	-
EUR	7 465 700	CHF	7 802 842	20 janvier 2022	Citibank	(78 562)	(0,01)
EUR	5 641 994	CHF	5 868 250	20 janvier 2022	HSBC	(31 787)	-
EUR	5 643 381	CHF	5 868 250	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(30 400)	-
EUR	454 560 430	GBP	387 266 850	20 janvier 2022	BNP Paribas	(6 117 747)	(0,41)
EUR	2 461 435	GBP	2 089 519	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(24 178)	-
EUR	5 908 775	GBP	5 033 000	20 janvier 2022	Lloyds Bank	(78 294)	(0,01)
EUR	11 571 435	GBP	9 826 283	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(117 545)	(0,01)
EUR	7 884 740	GBP	6 714 789	20 janvier 2022	State Street	(102 923)	(0,01)
EUR	8 344 300	MXN	203 307 394	20 janvier 2022	BNP Paribas	(420 757)	(0,03)
EUR	172 288	NZD	286 807	20 janvier 2022	BNP Paribas	(431)	-
EUR	6 163 535	NZD	10 253 330	20 janvier 2022	Citibank	(11 167)	-
GBP	5 927 000	EUR	7 063 638	20 janvier 2022	Lloyds Bank	(13 100)	-
JPY	3 763 904 100	EUR	29 371 925	20 janvier 2022	Bank of America	(568 635)	(0,04)
JPY	735 124 492	GBP	4 764 200	20 janvier 2022	HSBC	(41 772)	-
TWD	587 572 500	USD	21 279 223	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(52 318)	-
USD	7 083 395	AUD	9 936 385	20 janvier 2022	Citibank	(113 884)	(0,01)
USD	3 752 802	AUD	5 250 778	20 janvier 2022	HSBC	(51 676)	-
USD	2 836 756	AUD	3 966 836	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(37 627)	-
USD	3 191 442	AUD	4 477 162	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(51 501)	-
USD	6 998 632	CAD	8 951 040	20 janvier 2022	Citibank	(41 939)	-
USD	2 182 007	CAD	2 789 272	20 janvier 2022	HSBC	(12 070)	-
USD	3 317 315	CAD	4 243 688	20 janvier 2022	Standard Chartered	(20 532)	-
USD	3 448 000	EUR	3 058 939	20 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(22 174)	-
USD	4 397 000	EUR	3 891 347	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(18 767)	-
USD	6 726 027	EUR	5 936 371	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(12 542)	-
USD	2 478 020	EUR	2 186 375	20 janvier 2022	Standard Chartered	(3 903)	-
USD	6 434 234	GBP	4 792 500	20 janvier 2022	Barclays	(34 141)	-
USD	12 627 524	GBP	9 529 575	20 janvier 2022	Citibank	(214 559)	(0,02)
USD	4 209 512	GBP	3 176 525	20 janvier 2022	HSBC	(71 222)	(0,01)
USD	4 192 066	MXN	89 771 000	20 janvier 2022	Citibank	(178 150)	(0,01)
USD	8 380 890	MXN	181 345 700	20 janvier 2022	HSBC	(436 916)	(0,03)
USD	2 828 479	NZD	4 219 191	20 janvier 2022	BNP Paribas	(49 724)	-
USD	2 824 976	NZD	4 219 191	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(52 809)	-
USD	2 802 841	NZD	4 156 218	20 janvier 2022	Standard Chartered	(34 381)	-
USD	3 080 411	TWD	85 389 000	20 janvier 2022	Bank of America	(2 959)	-
USD	12 611 069	ZAR	202 344 600	20 janvier 2022	HSBC	(40 395)	-
USD	2 410 562	BRL	13 760 333	2 février 2022	UBS	(37 018)	-
USD	198 000	EUR	174 801	2 février 2022	Standard Chartered	(463)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(10 409 681)	(0,69)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	400	GBP	340	31 janvier 2022	HSBC	(4)	-
USD	183 162 773	EUR	161 435 703	31 janvier 2022	HSBC	(155 297)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(155 301)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(10 564 982)	(0,70)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(6 190 102)	(0,41)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-BTP, 08/03/2022	(31)	EUR	74 407	0,01
Euro-Bund, 08/03/2022	(46)	EUR	130 880	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(42)	EUR	400 680	0,03
Euro-OAT, 08/03/2022	(134)	EUR	377 326	0,03
Japan 10 Year Bond, 14/03/2022	(2)	JPY	7 348	-
Long Gilt, 29/03/2022	(426)	GBP	654 091	0,04
US 2 Year Note, 31/03/2022	(668)	USD	29 041	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	108	USD	4 938	-
US Ultra Bond, 22/03/2022	202	USD	68 608	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			1 747 319	0,12
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	94	AUD	(703)	-
Euro-Bobl, 08/03/2022	88	EUR	(86 634)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2022	(1 077)	USD	(24 336)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(111 673)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			1 635 646	0,11

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
13 173 000	Foreign Exchange CHF/EUR, Put, 1.055, 03/02/2022	EUR	Citibank	262 154	0,02
16 642 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.218, 22/02/2022	EUR	BNP Paribas	259	-
24 293 000	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.375, 18/02/2022	GBP	Citibank	72 029	-
9 601 000	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.405, 22/02/2022	GBP	Citibank	4 239	-
25 445 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 113.400, 04/03/2022	USD	J.P. Morgan	103 882	0,01
24 293 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.300, 18/02/2022	GBP	Citibank	31 388	-
24 293 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.340, 18/02/2022	GBP	Citibank	183 209	0,01
24 899 000	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.670, 31/01/2022	NZD	J.P. Morgan	46 173	-
12 152 000	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 16.500, 31/03/2022	USD	Goldman Sachs	254 041	0,02
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				957 374	0,06

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(13 173 000)	Foreign Exchange CHF/EUR, Put, 1.055, 03/02/2022	EUR	Citibank	(262 154)	(0,02)
(16 642 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.218, 22/02/2022	EUR	BNP Paribas	(259)	-
(24 293 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.375, 18/02/2022	GBP	Citibank	(72 029)	-
(9 601 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.405, 22/02/2022	GBP	Citibank	(4 239)	-
(25 445 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 113.400, 04/03/2022	USD	J.P. Morgan	(103 859)	(0,01)
(24 293 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.300, 18/02/2022	GBP	Citibank	(31 387)	-
(24 293 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.340, 18/02/2022	GBP	Citibank	(183 209)	(0,01)
(24 899 000)	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.670, 31/01/2022	NZD	J.P. Morgan	(46 173)	-
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(703 309)	(0,04)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
17 983 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,82 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	12 juillet 2026	311 684	0,02
35 688 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,946 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	2 juillet 2026	413 704	0,03
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					725 388	0,05
28 485 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,789 %	7 décembre 2030	(566 991)	(0,04)
19 378 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,105 %	25 mai 2031	(292 193)	(0,02)
24 255 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,854 %	5 novembre 2026	(254 907)	(0,02)
18 664 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux variable LIBOR 3 mois Réception taux fixe 1,416 %	2 juillet 2031	(134 838)	(0,01)
6 106 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,853 %	8 novembre 2026	(65 117)	-
9 544 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,966 %	7 décembre 2030	(23 853)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(1 337 899)	(0,09)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(612 511)	(0,04)

Swaps de taux d'inflation

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
45 520 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 1,548 % Réception taux variable HICPXT 1 mois	15 juin 2024	868 282	0,06
15 632 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,485 % Réception taux variable USCPI 1 mois	2 juillet 2031	880 028	0,06
41 436 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 3,13 % Réception taux variable USCPI 1 mois	12 octobre 2023	492 733	0,03
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Actif					2 241 043	0,15
32 181 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux variable USCPI 1 mois Réception taux fixe 2,62	2 juillet 2026	(1 352 223)	(0,09)
11 329 500	USD	Morgan Stanley	Paiement taux variable USCPI 1 mois Réception taux fixe 2,535	12 juillet 2026	(501 301)	(0,03)
4 855 500	USD	Morgan Stanley	Paiement taux variable USCPI 1 mois Réception taux fixe 2,53	12 juillet 2026	(215 967)	(0,02)
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif					(2 069 491)	(0,14)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Actif					171 552	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	753 000	5 357 853	0,04	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	1 800 000	14 230 518	0,11
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	604 000	4 347 090	0,03	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	3 294 200	27 304 236	0,21
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.66% 04/06/2024	USD	3 400 000	26 995 932	0,22	Lukoil Securities BV, Reg. S 3.875% 06/05/2030	USD	1 800 000	14 319 110	0,11
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	2 038 000	15 865 441	0,12	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	3 600 000	29 026 259	0,23
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	1 347 000	10 663 065	0,08	PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.903% 06/12/2059	USD	1 599 000	13 138 963	0,10
			63 229 381	0,49	Qatar Petroleum, Reg. S 1.375% 12/09/2026	USD	1 501 000	11 493 609	0,09
Biens de consommation de base									
Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% 31/12/2164	USD	1 377 000	10 929 178	0,09	Reliance Industries Ltd., Reg. S 6.25% 19/10/2040	USD	1 800 000	19 839 945	0,16
China Government Bond 3.02% 22/10/2025	CNY	230 000 000	286 037 222	2,24	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026	USD	2 000 000	15 375 433	0,12
China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	300 000 000	374 584 171	2,92	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	3 000 000	25 650 707	0,20
CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 3.125% 15/04/2041	USD	939 000	7 546 945	0,06				234 911 733	1,84
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1 500 000	11 033 988	0,09	Finances				
			690 131 504	5,40	ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	1 800 000	14 560 492	0,11
Énergie									
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	3 700 000	34 206 668	0,27	ABQ Finance Ltd., Reg. S 1.875% 08/09/2025	USD	1 800 000	13 938 261	0,11
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	974 000	7 408 879	0,06	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	2 000 000	16 875 932	0,13
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	3 000 000	22 917 406	0,18	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	975 000	7 659 235	0,06
					African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	1 970 000	15 742 758	0,12
					Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 1% 22/10/2022	HKD	44 000 000	44 258 047	0,35
					AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	3 000 000	23 330 221	0,18
					Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	913 000	7 064 231	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 2.25% 22/01/2022	HKD	171 000 000	171 150 453	1,34	Hong Kong Government Bond 1.68% 21/01/2026	HKD	180 000 000	184 428 000	1,44
Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	3 715 000	28 283 847	0,22	Hong Kong Government Bond 2.13% 16/07/2030	HKD	350 000 000	371 000 000	2,90
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	1 567 000	13 527 446	0,11	Hong Kong Government Bond 1.89% 02/03/2032	HKD	250 000 000	259 100 000	2,03
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	7 000 000	49 542 195	0,39	Hong Kong Government Bond 2.02% 07/03/2034	HKD	150 000 000	157 710 000	1,23
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	3 500 000	27 507 349	0,22	Hong Kong Government Bond 1.59% 04/03/2036	HKD	150 000 000	150 120 014	1,18
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.45% 24/06/2030	USD	1 800 000	14 234 100	0,11	Hong Kong Government Bond, Reg. S 2% 16/11/2023	HKD	879 500 000	912 756 093	7,15
China Development Bank 2.89% 22/06/2025	CNY	100 000 000	123 123 910	0,96	Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024	HKD	66 000 000	69 330 134	0,54
China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	2 662 000	19 681 921	0,15	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	2 031 000	15 627 725	0,12
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	3 466 000	25 959 357	0,20	HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027	HKD	100 000 000	97 801 310	0,77
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 2% 26/01/2026	USD	1 599 000	12 432 226	0,10	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 2.8% 10/02/2031	USD	2 500 000	19 007 767	0,15
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	1 800 000	13 689 017	0,11	Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	117 000 000 000	64 700 059	0,51
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	975 000	7 650 135	0,06	Indonesia Treasury 6.375% 15/04/2032	IDR	200 000 000 000	110 368 570	0,86
Hong Kong Government Bond 1.16% 18/05/2022	HKD	236 000 000	236 810 228	1,85	KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026	USD	2 378 000	18 530 442	0,15
Hong Kong Government Bond 1.1% 17/01/2023	HKD	130 000 000	131 092 000	1,03	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 3.075% 28/04/2051	USD	3 500 000	27 878 956	0,22
Hong Kong Government Bond 2.22% 07/08/2024	HKD	100 000 000	103 590 000	0,81	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2.5% 07/11/2024	USD	1 500 000	12 061 974	0,09
					MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3.95% 21/05/2050	USD	1 500 000	13 570 432	0,11

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1 561 000	12 278 209	0,10	Technologies de l'information Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030 Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.5% 28/10/2030 SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	1 302 000	10 066 121	0,08	
NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	2 705 000	20 594 229	0,16		USD	2 653 000	20 640 968	0,16	
Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030	USD	1 807 000	14 124 963	0,11		USD	3 600 000	27 064 695	0,22	
Samba Funding Ltd., Reg. S 2.75% 02/10/2024	USD	1 000 000	8 018 832	0,06		USD	1 201 000	9 201 331	0,07	
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	6 500 000	52 045 255	0,41		USD	1 006 000	7 978 513	0,06	
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	3 260 000	24 722 894	0,19						
			3 737 479 219	29,26					74 951 628	0,59
Industrie					Matériaux					
Airport Authority, Reg. S 2.1% 31/12/2164	USD	1 314 000	10 242 248	0,08	Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	3 600 000	30 597 493	0,24	
Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	3 500 000	26 934 372	0,21	GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	1 600 000	13 247 875	0,10	
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2% 04/02/2026	USD	849 000	6 549 828	0,05	LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	4 300 000	33 065 105	0,26	
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	2 700 000	20 848 127	0,16				76 910 473	0,60	
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	481 000	3 220 821	0,03	Immobilier					
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 1.507% 17/09/2025	USD	4 000 000	30 620 313	0,24	Ascendas Real Estate Investment Trust, Reg. S 2.63% 24/10/2031	HKD	50 000 000	50 480 999	0,39	
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	3 500 000	25 903 912	0,20	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.15% 17/09/2025	USD	1 800 000	13 711 935	0,11	
HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	2 103 000	16 005 691	0,13	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.125% 22/10/2025	USD	908 000	6 262 928	0,05	
Phoenix Lead Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	1 911 000	14 981 232	0,12	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	4 000 000	31 595 217	0,25	
			155 306 544	1,22	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	851 000	6 696 752	0,05	
					Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	2 000 000	15 886 775	0,12	
					Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	2 037 000	15 997 043	0,13	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3.45% 11/01/2031	USD	395 000	1 822 143	0,01	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1 434 000	12 393 555	0,10
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	4 027 000	32 233 484	0,25	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	3 778 000	31 115 688	0,24
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	2 885 000	26 431 277	0,21				203 710 469	1,59
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	USD	1 800 000	14 764 012	0,12	Total des obligations			5 460 231 293	42,74
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	999 000	7 717 777	0,06	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 460 231 293	42,74
			223 600 342	1,75	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Services aux collectivités					Obligations				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	1 600 000	14 260 366	0,11	Biens de consommation de base				
CLP Power HK Finance Ltd., Reg. S, FRN 3.55% Perpetual	USD	4 251 000	34 134 157	0,26	Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	3 600 000	29 046 162	0,23
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3.348% 09/02/2031	USD	2 658 000	20 361 812	0,16	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Reg. S 2.431% 01/07/2031	USD	1 800 000	13 895 234	0,11
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	1 517 000	11 153 421	0,09				42 941 396	0,34
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	3 400 000	28 234 465	0,22	Énergie				
Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028	USD	600 000	5 138 046	0,04	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	3 500 000	28 940 012	0,23
Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.6% 15/12/2023	USD	1 661 000	13 037 207	0,10				28 940 012	0,23
Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023	USD	759 000	5 885 440	0,05	Finances				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	1 654 000	12 821 064	0,10	AIA Group Ltd., Reg. S 2.95% 16/07/2022	HKD	101 500 000	102 779 601	0,80
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044	USD	1 500 000	15 175 248	0,12	Banco de Credito del Peru, Reg. S 3.125% 01/07/2030	USD	2 750 000	21 294 672	0,17
					Banco de Credito del Peru, Reg. S 3.25% 30/09/2031	USD	2 800 000	21 677 262	0,17
					Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	1 375 000	10 976 116	0,09
					Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	3 000 000	25 605 184	0,20

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	870 000	6 845 108	0,05	Hysan MTN Ltd., Reg. S 4.1% 01/12/2023	HKD	20 000 000	21 216 607	0,17
Guotai Junan International Holdings Ltd. 1.25% 10/01/2022	HKD	13 000 000	13 000 833	0,10	Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025	HKD	50 000 000	50 955 617	0,40
Guotai Junan International Holdings Ltd. 0.78% 12/05/2022	HKD	50 000 000	49 959 676	0,39	Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025	HKD	90 000 000	96 442 003	0,75
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.31% 11/05/2022	HKD	80 000 000	79 856 366	0,63	Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029	HKD	8 000 000	8 425 074	0,07
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.285% 18/05/2022	HKD	320 000 000	319 808 000	2,50	Wharf Finance BVI Ltd. 1.2% 23/07/2024	HKD	100 000 000	98 639 022	0,77
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.45% 04/05/2023	HKD	100 000 000	99 437 712	0,78	Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026	HKD	100 000 000	97 884 692	0,77
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.97% 01/12/2023	HKD	100 000 000	99 979 518	0,78				2 584 779 951	20,22
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026	HKD	100 000 000	100 464 396	0,79	Industrie				
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.507% 09/06/2026	HKD	80 000 000	79 738 800	0,62	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	721 000	5 753 030	0,05
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2.3% 24/01/2022	HKD	100 000 000	100 080 587	0,78	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.125% 11/08/2061	USD	745 000	6 113 288	0,05
Hong Kong Special Administrative Region 0% 09/02/2022	HKD	210 000 000	209 974 689	1,64	Airport Authority 2.25% 05/09/2022	HKD	20 000 000	20 207 403	0,16
Hong Kong Special Administrative Region 0% 02/03/2022	HKD	110 000 000	109 975 923	0,86	Airport Authority 2.3% 24/04/2030	HKD	200 000 000	206 793 949	1,61
Hong Kong Special Administrative Region 0% 09/03/2022	HKD	260 000 000	259 933 172	2,03	Airport Authority 2.33% 29/04/2030	HKD	150 000 000	155 450 009	1,22
Hong Kong Special Administrative Region 0% 23/03/2022	HKD	500 000 000	499 829 321	3,91	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	3 100 000	28 142 579	0,22
					MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 2.25% 12/10/2022	HKD	40 000 000	40 657 915	0,32
					New World Capital Finance Ltd. 5% 06/09/2022	HKD	84 000 000	85 996 105	0,67
					Urban Renewal Authority, Reg. S 2.18% 17/01/2023	HKD	15 000 000	15 281 596	0,12
								564 395 874	4,42
					Matériaux				
					Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6.75% 19/09/2042	USD	1 100 000	11 333 538	0,09
								11 333 538	0,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Immobilier					Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024				
CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.25% 25/08/2022	HKD	248 500 000	251 485 433	1,98	HKD	25 000 000	26 468 875	0,21	
Henderson Land MTN Ltd. 1.25% 20/05/2024	HKD	20 000 000	19 604 147	0,15	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 1.87% 20/09/2028	HKD	20 500 000	20 074 732	0,16
Henderson Land MTN Ltd. 1.2% 18/08/2024	HKD	50 000 000	48 442 100	0,38	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.88% 22/11/2028	HKD	16 000 000	17 705 339	0,14
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 1.75% 04/02/2022	HKD	75 000 000	75 063 737	0,59	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	100 000 000	100 981 999	0,79
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 2.75% 24/05/2022	HKD	80 000 000	80 575 973	0,63	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.33% 06/07/2027	HKD	70 000 000	70 584 301	0,55
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 1% 10/03/2023	HKD	50 000 000	49 777 568	0,39	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.7% 24/08/2027	HKD	26 000 000	26 714 461	0,21
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.6% 09/11/2023	HKD	30 000 000	30 990 326	0,24	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027	HKD	40 000 000	39 226 119	0,31
HLP Finance Ltd. 3.7% 07/09/2022	HKD	30 000 000	30 477 600	0,24	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032	HKD	50 000 000	49 673 408	0,39
HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023	HKD	58 000 000	60 872 231	0,48	Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6 000 000	6 613 124	0,05
HLP Finance Ltd. 4.6% 16/05/2024	HKD	20 000 000	21 316 788	0,17	Swire Pacific MTN Financing Ltd. 3.78% 28/02/2022	HKD	84 000 000	84 444 916	0,66
HLP Finance Ltd. 2.9% 19/02/2025	HKD	85 000 000	87 189 036	0,68	Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023	HKD	20 000 000	21 010 313	0,16
HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026	HKD	50 000 000	49 547 406	0,39	Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 2.85% 18/07/2022	HKD	20 000 000	20 285 928	0,16
HLP Finance Ltd., Reg. S 4.15% 02/05/2022	HKD	20 000 000	20 141 343	0,16	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027	HKD	35 000 000	35 392 144	0,28
HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025	HKD	120 000 000	123 008 109	0,96	Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.25% 21/06/2023	HKD	64 500 000	65 711 894	0,51
HLP Finance Ltd., Reg. S 2.35% 06/07/2025	HKD	50 000 000	50 330 542	0,39	Trust Fibrá Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	1 378 000	11 644 551	0,09
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026	HKD	70 000 000	68 589 456	0,54	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026	HKD	100 000 000	98 068 740	0,77
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031	HKD	40 000 000	39 556 800	0,31					
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.67% 04/07/2022	HKD	40 000 000	40 485 323	0,32					
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025	HKD	50 000 000	51 607 682	0,40					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.7% 30/03/2026	HKD	60 000 000	59 267 938	0,46	Infrastructu- ra Energetica Nova SAB de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051	USD	3 805 000	29 459 928	0,23
Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027	HKD	105 000 000	107 905 371	0,84				458 367 658	3,59
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025	HKD	30 000 000	31 096 145	0,24	Total des obligations			6 020 224 964	47,12
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026	HKD	50 000 000	48 848 118	0,38	Certificats de dépôt				
Wheelock MTN BVI Ltd. 1.65% 26/11/2024	HKD	50 000 000	49 938 500	0,39	Finances				
Wheelock MTN BVI Ltd. 2.05% 19/11/2026	HKD	50 000 000	50 102 500	0,39	Agricultural Bank of China Ltd. 0% 23/09/2022	HKD	100 000 000	99 869 481	0,79
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 1.45% 09/02/2024	HKD	90 000 000	88 645 519	0,69	Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 0.12% 12/01/2022	HKD	15 000 000	15 000 119	0,12
			2 329 466 535	18,23	China Development Bank Corp. 3.215% 08/05/2023	HKD	30 000 000	30 865 836	0,24
Services aux collectivités					China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023	HKD	10 000 000	10 551 659	0,08
CLP Power Hong Kong Financing Ltd. 2.9% 26/09/2022	HKD	30 000 000	30 518 079	0,24	Mizuho Bank Ltd. 1.35% 23/11/2024	HKD	50 000 000	49 824 977	0,39
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.83% 20/09/2022	HKD	30 000 000	30 546 578	0,24	Mizuho Bank Ltd., Reg. S 1.5% 16/12/2024	HKD	50 000 000	50 251 000	0,39
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1 618 200	14 389 626	0,11				256 363 072	2,01
HKCG Finance Ltd. 3.2% 27/07/2022	HKD	25 000 000	25 400 810	0,20	Total des certificats de dépôt			256 363 072	2,01
HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026	HKD	10 000 000	10 771 550	0,08	Billets de trésorerie				
HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030	HKD	130 000 000	129 978 777	1,03	Finances				
HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.3% 16/05/2022	HKD	10 000 000	10 107 692	0,08	CITIC Securities Finance 2013 Co. Ltd. 0% 07/09/2022	HKD	50 000 000	49 831 000	0,39
HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023	HKD	10 000 000	10 452 222	0,08	CITIC Securities Finance MTN Co. Ltd. 0% 21/07/2022	HKD	50 000 000	49 877 250	0,39
HKCG Finance Ltd., Reg. S 0.7% 24/05/2024	HKD	70 000 000	68 735 235	0,54				99 708 250	0,78
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.65% 03/07/2027	HKD	25 000 000	25 837 730	0,20	Total des billets de trésorerie			99 708 250	0,78
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030	HKD	70 000 000	72 169 431	0,56	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			6 376 296 286	49,91
					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
					Organismes de placement collectif - OPCVM				
					Industrie				
					Schroder ISF Strategic Bond - Class I Acc	USD	42 537	60 909 625	0,48
								60 909 625	0,48

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché HKD	% de l'actif net
Fonds d'investissement				
Schroder ISF				
All China Credit				
Income - Class I				
Acc CNY Hedged	CNH	642 857	598 585 121	4,68
			598 585 121	4,68
Total organismes de placement collectif - OPCVM			659 494 746	5,16
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			659 494 746	5,16
Total des investissements			12 496 022 325	97,81
Espèces			352 325 634	2,76
Autres actifs/(passifs)			(72 431 301)	(0,57)
Actif net total			12 775 916 658	100,00

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
KRW	83 500 000 000	USD	70 126 227	28 février 2022	BNP Paribas	92 425	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						92 425	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						92 425	-
USD	163 737 835	CNH	1 065 000 000	13 janvier 2022	HSBC	(29 375 058)	(0,23)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(29 375 058)	(0,23)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(29 375 058)	(0,23)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(29 282 633)	(0,23)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente HKD	% de l'actif net
US 5 Year Note, 31/03/2022	(2 389)	USD	(10 754 868)	(0,08)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(10 754 868)	(0,08)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(10 754 868)	(0,08)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché HKD	% de l'actif net
700 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 1,88 % Réception taux variable HIBOR 3 mois	13 janvier 2025	(17 827 516)	(0,14)
350 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 0,963 %	10 juillet 2030	(14 912 560)	(0,12)
350 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 1,15 %	9 février 2031	(10 969 287)	(0,08)
300 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 1,26 %	12 août 2031	(7 330 288)	(0,06)
600 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 1,968 % Réception taux variable HIBOR 3 mois	24 mai 2022	(5 025 627)	(0,04)
600 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 1,965 % Réception taux variable HIBOR 3 mois	24 mai 2022	(5 018 194)	(0,04)
700 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 1,01 %	26 mai 2025	(3 952 381)	(0,03)
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(65 035 853)	(0,51)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(65 035 853)	(0,51)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Industrie				
AT&T, Inc. 3.4% 15/05/2025	USD	110 000	116 337	1,16	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024	USD	200 000	199 921	2,00
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	150 000	165 331	1,64	Canadian Pacific Railway Co. 1.35% 02/12/2024	USD	150 000	150 260	1,50
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025	USD	110 000	116 726	1,17	Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	30 000	29 679	0,30
			398 394	3,97				179 939	1,80
Biens de consommation discrétionnaire					Technologies de l'information				
General Motors Co. 5.4% 02/10/2023	USD	15 000	16 064	0,16	Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	180 000	184 411	1,84
			16 064	0,16				184 411	1,84
Finances					Matériaux				
AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024	USD	150 000	149 733	1,49	Westlake Chemical Corp. 0.875% 15/08/2024	USD	20 000	19 717	0,20
Banco Santander SA 0.701% 30/06/2024	USD	200 000	199 018	1,99				19 717	0,20
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	200 000	196 312	1,96	Immobilier				
Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	200 000	206 509	2,06	American Tower Corp., REIT 3.375% 15/05/2024	USD	140 000	146 330	1,46
Capital One Financial Corp. 2.6% 11/05/2023	USD	130 000	132 819	1,33	Crown Castle International Corp., REIT 1.05% 15/07/2026	USD	150 000	145 083	1,45
General Motors Financial Co., Inc. 1.2% 15/10/2024	USD	55 000	54 641	0,55				291 413	2,91
HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026	USD	200 000	201 526	2,01	Services aux collectivités				
Lloyds Banking Group plc 0.695% 11/05/2024	USD	200 000	199 284	1,99	American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	100 000	105 831	1,06
Standard Chartered plc, 144A 1.822% 23/11/2025	USD	201 000	200 931	2,01				105 831	1,06
US Treasury 0.125% 31/12/2022	USD	354 000	353 008	3,51	Total des obligations				
US Treasury 0.375% 31/10/2023	USD	2 104 000	2 092 452	20,88				5 754 774	57,44
US Treasury 1% 15/12/2024	USD	225 000	225 308	2,25	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
			4 211 541	42,03				5 754 774	57,44
Santé					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	141 000	147 543	1,47	Obligations				
					Services de communication				
					Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024	USD	92 000	97 902	0,98
					NBN Co. Ltd., 144A 0.875% 08/10/2024	USD	200 000	197 345	1,97
								295 247	2,95
					Biens de consommation discrétionnaire				
					Hyundai Capital America, 144A 0.875% 14/06/2024	USD	120 000	117 766	1,18

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 0.875% 22/11/2023	USD	200 000	198 775	1,98	JPMorgan Chase & Co. 0.824% 01/06/2025	USD	80 000	79 121	0,79
			316 541	3,16	JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	170 000	168 165	1,68
Biens de consommation de base					Macquarie Group Ltd., 144A 0.97% 23/09/2027	USD	150 000	150 001	1,50
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0.75% 24/09/2024	USD	200 000	196 808	1,96	MassMutual Global Funding II, 144A 1.2% 16/07/2026	USD	200 000	196 317	1,96
			196 808	1,96	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	USD	200 000	198 457	1,98
Énergie					Principal Life Global Funding II, 144A 1.5% 17/11/2026	USD	101 000	99 449	0,99
Enbridge, Inc. 0.45% 17/02/2023	USD	30 000	30 009	0,30				2 247 456	22,43
MPLX LP 3.375% 15/03/2023	USD	35 000	35 904	0,36	Santé				
			65 913	0,66	Baxter International, Inc., 144A 1.322% 29/11/2024	USD	100 000	99 800	1,00
Finances					CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	143 000	147 599	1,47
Bank of America Corp. 1.53% 06/12/2025	USD	101 000	101 193	1,01	Humana, Inc. 0.65% 03/08/2023	USD	135 000	134 360	1,34
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	100 000	99 368	0,99				381 759	3,81
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	200 000	202 102	2,01	Industrie				
Citigroup, Inc. 3.142% 24/01/2023	USD	50 000	50 064	0,50	Daimler Trucks Finance North America LLC, 144A 1.625% 13/12/2024	USD	150 000	151 075	1,51
Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025	USD	105 000	104 731	1,05				151 075	1,51
Danske Bank A/S, 144A 1.171% 08/12/2023	USD	200 000	200 009	1,99	Technologies de l'information				
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	25 000	24 628	0,25	Kyndryl Holdings, Inc., 144A 2.05% 15/10/2026	USD	110 000	107 100	1,07
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.1% 12/11/2024	USD	85 000	84 049	0,84	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	53 000	53 090	0,53
Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023	USD	95 000	98 353	0,98	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	17 000	18 069	0,18
F&G Global Funding, 144A 0.9% 20/09/2024	USD	200 000	197 189	1,97				178 259	1,78
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.925% 21/10/2024	USD	195 000	194 260	1,94	Matériaux				
					Sealed Air Corp., 144A 1.573% 15/10/2026	USD	90 000	87 360	0,87
								87 360	0,87

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Services aux collectivités				
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	202 000	197 029	1,97
			197 029	1,97
Total des obligations			4 117 447	41,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
			4 117 447	41,10
Total des investissements			9 872 221	98,54
Espèces			62 501	0,62
Autres actifs/(passifs)			83 951	0,84
Actif net total			10 018 673	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	49 749	USD	56 464	31 janvier 2022	HSBC	34	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						34	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						34	-
Couverture des catégories d'actions							
USD	46	EUR	40	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions 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						34	-

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
US 5 Year Note, 31/03/2022	(10)	USD	(4 187)	(0,04)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(4 187)	(0,04)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(4 187)	(0,04)

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	10 250 000	10 026 224	1,15	MARB BondCo plc, 144A 3.95% 29/01/2031	USD	3 007 000	2 880 345	0,33
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	4 084 000	4 173 148	0,48	Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	200 000	189 444	0,02
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	200 000	212 823	0,02	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025	USD	310 000	261 007	0,03
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	200 000	215 255	0,02				7 795 440	0,89
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	200 000	200 785	0,02	Énergie				
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5 200 000	5 731 478	0,66	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	730 000	781 286	0,09
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	200 000	195 995	0,02	Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	4 226 000	4 119 913	0,48
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	5 039 000	5 524 374	0,63	Cenovus Energy, Inc. 6.75% 15/11/2039	USD	1 104 000	1 501 325	0,17
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200 000	195 486	0,02	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	85 000	94 881	0,01
			26 475 568	3,02	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	295 000	287 333	0,03
Biens de consommation discrétionnaire					Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	204 000	195 696	0,02
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	200 000	211 997	0,02	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	140 000	141 050	0,02
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	200 000	193 427	0,02	Energean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	200 000	199 426	0,02
Ford Motor Co. 3.25% 12/02/2032	USD	1 902 000	1 946 222	0,22	Equinor ASA 2.375% 22/05/2030	USD	3 475 000	3 536 737	0,41
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	250 000	241 836	0,03	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	200 000	195 904	0,02
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	9 400 000	10 802 351	1,24	Gazprom PJSC, Reg. S 4.599% Perpetual	USD	200 000	204 596	0,02
Iochpe-Maxion Austria GmbH, 144A 5% 07/05/2028	USD	4 782 000	4 687 363	0,53	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	200 000	191 340	0,02
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	236 000	231 544	0,03	Lukoil Capital DAC, Reg. S 2.8% 26/04/2027	USD	250 000	246 639	0,03
			18 314 740	2,09	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	200 000	175 497	0,02
Biens de consommation de base					Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	1 001 000	1 107 762	0,13
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	3 522 000	4 464 644	0,51					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	200 000	245 233	0,03	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	175 000	184 689	0,02
Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	200 000	200 387	0,02	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	150 000	149 057	0,02
Qatar Petroleum, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	800 000	810 210	0,09	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	200 000	202 794	0,02
Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030	USD	400 000	389 954	0,04	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	200 000	214 980	0,02
SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	200 000	206 965	0,02	Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027	USD	1 600 000	1 570 993	0,18
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	663 000	701 746	0,08	Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	200 000	214 996	0,02
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	315 000	236 680	0,03	Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	4 620 000	4 893 357	0,56
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	160 000	111 588	0,01	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	10 556 000	10 376 314	1,19
			15 882 148	1,81	Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	8 265 000	8 533 989	0,98
Finances					Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	200 000	209 684	0,02
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	400 000	434 058	0,05	Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	200 000	198 276	0,02
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	650 000	633 181	0,07	Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	200 000	209 337	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	4 570 000	4 660 189	0,53	Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031	USD	9 094 000	8 562 001	0,99
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	200 000	205 596	0,02	Citigroup, Inc. 4.3% 20/11/2026	USD	3 865 000	4 275 170	0,49
Ally Financial, Inc. 2.2% 02/11/2028	USD	3 755 000	3 735 784	0,43	Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032	USD	2 048 000	1 843 200	0,21
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	200 000	202 880	0,02	Colombia Government Bond 5.625% 26/02/2044	USD	200 000	194 020	0,02
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250 000	237 930	0,03					
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	161 000	169 299	0,02					
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 4.5% 10/01/2025	USD	200 000	201 992	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	2 148 000	1 974 141	0,22	General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028	USD	801 000	800 004	0,09
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 2.95% 06/05/2031	USD	450 000	448 294	0,05	Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	200 000	158 995	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	630 000	622 125	0,07	Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	400 000	424 362	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	120 000	132 450	0,02	Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	USD	200 000	201 215	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	300 000	288 750	0,03	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	300 000	335 325	0,04
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2030	USD	155 885	128 800	0,01	Guatemala Government Bond, Reg. S 3.7% 07/10/2033	USD	200 000	197 650	0,02
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 1% 31/07/2035	USD	310 000	202 275	0,02	HSBC Holdings plc, FRN 1.16% 18/05/2024	USD	1 625 000	1 640 721	0,19
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	200 000	205 140	0,02	HSBC Holdings plc 2.633% 07/11/2025	USD	7 878 000	8 087 264	0,93
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	200 000	208 800	0,02	HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026	USD	5 105 000	5 143 949	0,59
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	200 000	178 254	0,02	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	200 000	208 250	0,02
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% 31/12/2164	USD	200 000	209 875	0,02	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	200 000	211 158	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031	USD	4 259 000	4 477 274	0,51	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	280 000	316 638	0,04
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	200 000	194 772	0,02	Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200 000	230 000	0,03
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200 000	214 288	0,02	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	200 000	210 758	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026	USD	5 374 000	5 298 692	0,61	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200 000	218 986	0,02
					Kenya Government Bond, Reg. S 6.3% 23/01/2034	USD	200 000	196 928	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Kuwait Government Bond, Reg. S 3.5% 20/03/2027	USD	200 000	218 191	0,02	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	3 972 000	3 972 000	0,45
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 5% 15/03/2023	USD	200 000	199 437	0,02	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	230 000	258 520	0,03
Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	3 620 000	3 694 573	0,42	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	200 000	206 344	0,02
Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	8 232 000	8 105 482	0,93	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.8% 23/06/2050	USD	200 000	210 054	0,02
Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	1 690 000	1 884 409	0,21	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	330 000	357 559	0,04
Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	3 972 000	4 111 020	0,47	Provincia de Cordoba, STEP, Reg. S 5% 10/12/2025	USD	519 124	394 534	0,04
NatWest Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	4 495 000	4 687 153	0,53	Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	400 000	425 027	0,05
NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	3 023 000	2 984 637	0,34	Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	400 000	449 391	0,05
NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028	USD	3 550 000	3 697 121	0,42	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	272 000	276 649	0,03
NatWest Group plc 3.032% 28/11/2035	USD	4 114 000	4 067 406	0,46	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	400 000	438 002	0,05
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	600 000	591 360	0,07	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	800 000	945 080	0,11
Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023	USD	400 000	417 310	0,05	Santander UK Group Holdings plc 1.089% 15/03/2025	USD	11 670 000	11 556 077	1,33
Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031	USD	200 000	219 033	0,02	Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027	USD	6 691 000	6 557 766	0,76
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	400 000	419 792	0,05	Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	600 000	640 131	0,07
Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	200 000	199 075	0,02	Saudi Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	600 000	704 898	0,08
Panama Government Bond 2.252% 29/09/2032	USD	200 000	190 400	0,02					
Paraguay Government Bond, Reg. S 2.739% 29/01/2033	USD	400 000	386 904	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	400 000	393 728	0,04	US Treasury 1.875% 15/11/2051	USD	3 180 000	3 155 405	0,36
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	250 000	254 163	0,03				278 125 782	31,70
South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	200 000	206 982	0,02	Santé				
Standard Chartered plc, 144A 2.678% 29/06/2032	USD	8 826 000	8 681 124	1,00	AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	3 585 000	3 841 025	0,44
Turkey Government Bond 4.875% 09/10/2026	USD	200 000	181 646	0,02	Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	2 113 000	2 211 049	0,25
Turkey Government Bond 5.875% 26/06/2031	USD	200 000	178 023	0,02	Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	USD	4 810 000	4 991 702	0,56
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	498 000	488 536	0,06	CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	999 000	1 122 239	0,13
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	400 000	358 052	0,04	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2 177 000	2 222 151	0,25
US Treasury 0.125% 31/07/2023	USD	302 300	299 997	0,03	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2 104 000	2 167 530	0,25
US Treasury 0.25% 30/09/2023	USD	3 539 000	3 515 084	0,40	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	340 000	322 363	0,04
US Treasury 0.875% 30/09/2026	USD	1 454 000	1 429 009	0,16				16 878 059	1,92
US Treasury 1.25% 30/09/2028	USD	5 000 000	4 944 727	0,56	Industrie				
US Treasury 1.375% 31/10/2028	USD	39 409 000	39 282 768	4,49	China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	200 000	209 223	0,02
US Treasury 1.5% 30/11/2028	USD	2 173 000	2 183 695	0,25	DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	200 000	202 625	0,02
US Treasury 1.625% 15/05/2031	USD	8 516 700	8 631 809	0,99	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200 000	171 720	0,02
US Treasury 1.75% 15/08/2041	USD	44 073 300	42 613 372	4,87	InterCement Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	USD	200 000	179 460	0,02
US Treasury 2% 15/11/2041	USD	2 382 000	2 403 587	0,27	Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	200 000	236 754	0,03
US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	6 304 000	6 964 935	0,80	Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	1 293 000	1 279 149	0,15
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	2 760 000	2 813 906	0,32	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4 538 000	4 623 263	0,53
					Republic Services, Inc. 2.375% 15/03/2033	USD	8 782 000	8 760 775	0,99
					Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	200 000	193 050	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028	USD	1 575 000	1 559 556	0,18	Crown Castle International Corp., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	5 457 000	5 427 292	0,62
			17 415 575	1,98	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	400 000	417 540	0,05
Technologies de l'information					Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	400 000	416 111	0,05
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200 000	202 734	0,02	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 2.4% 15/03/2030	USD	1 375 000	1 371 655	0,16
VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028	USD	1 368 000	1 333 324	0,15	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	1 235 000	1 313 341	0,15
VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	7 241 000	7 115 134	0,81	Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	9 862 000	10 027 183	1,13
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	250 000	245 594	0,03	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	200 000	152 000	0,02
			8 896 786	1,01	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200 000	234 948	0,03
Matériaux					Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	200 000	58 500	0,01
Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028	USD	4 760 000	4 680 595	0,54				24 519 333	2,79
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	200 000	198 813	0,02	Services aux collectivités				
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.05% 05/04/2032	USD	200 000	197 250	0,02	Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	200 000	205 661	0,02
Metalloinvest Finance DAC, Reg. S 3.375% 22/10/2028	USD	241 000	239 337	0,03	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	200 000	221 090	0,03
Metinvest BV, Reg. S 7.65% 01/10/2027	USD	200 000	199 970	0,02	Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030	USD	2 454 000	2 285 754	0,26
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	400 000	403 976	0,05	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	250 000	251 034	0,03
Suzano Austria GmbH 3.125% 15/01/2032	USD	92 000	90 132	0,01	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	200 000	216 069	0,02
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	211 710	0,02	United Utilities plc 6.875% 15/08/2028	USD	7 775 000	9 983 433	1,14
			6 221 783	0,71				13 163 041	1,50
Immobilier					Total des obligations				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	2 576 000	2 465 093	0,28	433 688 255				
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	1 020 000	1 086 405	0,12	49,42				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025	USD	200 000	190 580	0,02	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Crown Castle International Corp., REIT 3.8% 15/02/2028	USD	1 250 000	1 358 685	0,15	433 688 255				
					49,42				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé									
Obligations									
Services de communication									
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	200 000	206 607	0,02	California State University 2.965% 01/11/2039	USD	1 355 000	1 363 041	0,16
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	4 630 000	4 685 768	0,53	California State University 3.065% 01/11/2042	USD	1 190 000	1 201 704	0,14
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	3 979 000	3 887 677	0,44	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	5 091 000	5 073 182	0,58
Charter Communications Operating LLC 3.9% 01/06/2052	USD	4 410 000	4 430 231	0,50	Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	7 284 000	7 091 754	0,80
CSC Holdings LLC, 144A 3.375% 15/02/2031	USD	1 177 000	1 103 873	0,13	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	4 914 000	4 931 420	0,56
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 13% 31/12/2025	USD	54 498	56 198	0,01	Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	1 214 000	1 268 345	0,14
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1 518 000	1 558 698	0,18	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1 839 000	1 892 009	0,22
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	200 000	208 285	0,02	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	3 460 000	3 581 965	0,41
Millicom International Cellular SA, 144A 4.5% 27/04/2031	USD	2 559 000	2 582 095	0,29				26 610 655	3,03
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5.152% 20/09/2029	USD	2 840 000	3 135 431	0,36	Biens de consommation de base				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031	USD	200 000	203 948	0,02	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	3 846 000	4 082 067	0,47
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.4% 15/03/2029	USD	892 000	900 959	0,10	Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	200 000	202 301	0,02
T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	5 000 000	5 271 150	0,61	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	425 000	440 462	0,05
Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028	USD	6 500 000	7 393 304	0,85	JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027	USD	4 336 000	4 191 970	0,48
			35 624 224	4,06				8 916 800	1,02
Biens de consommation discrétionnaire					Énergie				
Alease SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200 000	207 235	0,02	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	250 000	242 226	0,03
					Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	200 000	199 319	0,02
					Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	2 352 000	2 446 433	0,28
					EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2 745 000	2 858 807	0,33

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	300 000	299 162	0,03	Danske Bank A/S, 144A 1.621% 11/09/2026	USD	9 610 000	9 480 089	1,08
Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	200 000	206 999	0,02	Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	4 024 000	4 517 166	0,51
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	2 270 000	2 364 246	0,27	FNMA Interest Strip, IO, FRN, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027	USD	198 967	12 026	-
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1 000 000	1 046 207	0,12	FNMA Interest Strip, IO, FRN, Series 413 '49' 4% 25/07/2027	USD	282 906	18 930	-
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	1 359 000	1 535 362	0,17	FNMA Interest Strip, IO, FRN, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027	USD	177 688	12 264	-
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5.55% 01/11/2028	USD	200 000	220 778	0,03	FNMA REMICS, IO, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032	USD	711 651	79 348	0,01
			11 419 539	1,30	Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034	USD	5 000 000	5 046 082	0,58
Finances					GoldenTree Loan Management US CLO 2 Ltd. 'AR', 144A 0% 20/11/2030	USD	8 460 000	8 464 213	0,96
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	7 110 000	7 492 522	0,85	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	3 787 000	3 778 715	0,43
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	200 000	203 281	0,02	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	5 599 000	5 657 992	0,64
Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	721 000	741 149	0,08	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	5 650 000	5 722 837	0,65
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	6 892 000	6 848 465	0,78	JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	7 890 000	7 804 835	0,89
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	2 038 000	2 107 710	0,24	Macquarie Group Ltd., 144A 1.629% 23/09/2027	USD	7 910 000	7 759 194	0,88
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	600 000	656 532	0,07	Milos CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'AR', 144A 1.204% 20/10/2030	USD	8 355 000	8 355 869	0,95
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	9 245 000	9 342 114	1,06	Morgan Stanley 1.593% 04/05/2027	USD	4 390 000	4 347 505	0,50
BNP Paribas SA, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	1 210 000	1 186 526	0,14	Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027	USD	4 499 000	4 433 782	0,51
Citigroup, Inc. 0.981% 01/05/2025	USD	3 214 000	3 190 893	0,36					
Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	2 738 000	2 790 890	0,32					
Dallas Fort Worth International Airport 3.089% 01/11/2040	USD	4 000 000	4 099 724	0,47					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-6 'A1', 144A 3.5% 25/04/2055	USD	3 839	3 837	-	Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028	USD	3 859 000	3 927 139	0,45
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 'A1', 144A 2.25% 25/04/2056	USD	11 701	11 705	-				228 400 192	26,03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	USD	170 886	172 225	0,02	Santé				
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	1 274 117	1 287 524	0,15	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.25% 15/02/2029	USD	2 386 000	2 288 317	0,26
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	905 171	919 897	0,10	Baxter International, Inc., 144A 2.539% 01/02/2032	USD	2 366 000	2 394 131	0,27
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.692% 25/02/2057	USD	1 426 089	1 425 348	0,16	CommonSpirit Health 3.347% 01/10/2029	USD	1 901 000	2 024 873	0,23
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	30 054	30 127	-	Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2 056 000	2 166 305	0,25
UMBS 2% 01/12/2050	USD	23 235 776	23 137 448	2,65	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 01/10/2028	USD	2 209 000	2 337 685	0,27
UMBS 2% 01/02/2051	USD	23 901 412	23 800 268	2,72	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	3 799 000	3 864 666	0,44
UMBS 2.5% 01/05/2051	USD	11 818 648	12 056 207	1,37				15 075 977	1,72
UMBS 2% 01/11/2051	USD	6 654 429	6 626 451	0,76	Industrie				
UMBS 2% 01/11/2051	USD	6 661 503	6 635 722	0,76	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4.375% 03/07/2029	USD	200 000	208 961	0,02
UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	6 448 513	6 577 496	0,75	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	309 000	330 397	0,04
UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	6 452 026	6 583 163	0,75	Hacienda Investments Ltd., Reg. S 5.35% 08/02/2028	USD	200 000	204 563	0,02
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	6 009 000	5 860 005	0,67	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1 807 000	1 868 935	0,21
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	5 200 000	5 686 271	0,65	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	244 049	263 619	0,03
US Treasury Bill 0% 03/02/2022	USD	2 950 000	2 949 986	0,34	Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	256 000	239 495	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	6 397 000	6 558 720	0,75	Standard Industries, Inc., 144A 3.375% 15/01/2031	USD	3 627 000	3 460 919	0,40
					Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 877 000	1 907 107	0,22
								8 483 996	0,97

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Technologies de l'information					CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031				
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	2 297 000	2 351 508	0,27		USD	350 000	335 890	0,04
Dell International LLC, 144A 3.375% 15/12/2041	USD	3 622 000	3 558 017	0,41	Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031	USD	4 606 000	4 495 933	0,51
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	400 000	441 322	0,05	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	502 000	482 693	0,06
Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	1 542 000	1 544 618	0,18				11 587 003	1,32
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	5 147 000	5 470 618	0,61					
			13 366 083	1,52	Services aux collectivités				
Matériaux					Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035				
Antofagasta plc, 144A 2.375% 14/10/2030	USD	1 955 000	1 862 519	0,21		USD	507 935	579 155	0,07
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 4% 01/09/2029	USD	4 624 000	4 601 273	0,53	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	200 000	198 938	0,02
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	200 000	202 063	0,02	Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	8 082 000	7 877 364	0,89
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	400 000	466 416	0,05	FEL Energy VI Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	752 554	755 199	0,09
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	1 070 000	1 179 354	0,13				9 410 656	1,07
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	200 000	220 440	0,03				389 677 765	44,41
Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	200 000	207 849	0,02	Total des obligations				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.25% 01/04/2023	USD	126 000	127 610	0,01	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031	USD	200 000	204 553	0,02	389 677 765 44,41				
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	2 406 000	2 533 470	0,29	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	4 565 000	4 543 567	0,52	Organismes de placement collectif - OPCVM				
Yamana Gold, Inc., 144A 2.63% 15/08/2031	USD	4 818 000	4 633 526	0,54	Fonds d'investissement				
			20 782 640	2,37	Schroder ISF Securitized Credit - Class I Acc'I'				
Immobilier					USD	409 860	45 054 224	5,13	
Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	6 463 000	6 272 487	0,71				45 054 224	5,13
					Total organismes de placement collectif - OPCVM				
					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
					Total des investissements				
					Espèces				
					Autres actifs/(passifs)				
					Actif net total				
								868 420 244	98,96
								15 608 388	1,78
								(6 507 672)	(0,74)
								877 520 960	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF US Dollar 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
Couverture des catégories d'actions							
CNH	379 749	USD	59 293	28 janvier 2022	HSBC	364	-
USD	-	CNH	-	28 janvier 2022	HSBC	-	-
AUD	1 031 720	USD	738 982	31 janvier 2022	HSBC	9 962	-
EUR	76 985 452	USD	87 373 072	31 janvier 2022	HSBC	57 692	0,01
GBP	359 495	USD	479 016	31 janvier 2022	HSBC	6 525	-
USD	1	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						74 543	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						74 543	0,01
Couverture des catégories d'actions							
USD	221	CNH	1 413	28 janvier 2022	HSBC	(1)	-
SEK	99 308	USD	10 999	31 janvier 2022	HSBC	(10)	-
USD	836 023	EUR	738 980	31 janvier 2022	HSBC	(3 220)	-
USD	13	SEK	120	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(3 231)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(3 231)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						71 312	0,01

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
US 5 Year Note, 31/03/2022	605	USD	311 953	0,04
US Ultra Bond, 22/03/2022	269	USD	901 888	0,10
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			1 213 841	0,14
US 2 Year Note, 31/03/2022	98	USD	(23 702)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(389)	USD	(504 484)	(0,06)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(497)	USD	(1 135 958)	(0,13)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 664 144)	(0,19)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(450 303)	(0,05)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Biens de consommation de base				
Obligations					Biens de consommation de base				
Services de communication					Biens de consommation de base				
Baidu, Inc. 2.375% 23/08/2031	USD	400 000	385 918	0,46	Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual	USD	308 000	313 454	0,38
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	870 000	873 415	1,05	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 3.258% 29/10/2030	USD	200 000	143 430	0,17
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	263 000	264 877	0,32				456 884	0,55
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	600 000	566 711	0,68					
			2 090 921	2,51	Énergie				
Biens de consommation discrétionnaire					Finances				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	200 000	193 427	0,23	Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 1.99% 21/04/2023	CNY	10 000 000	1 555 965	1,86
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	200 000	182 472	0,22	Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3.18% 06/11/2022	CNH	6 000 000	948 880	1,14
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200 000	187 630	0,23	Agricultural Development Bank of China, Reg. S 2.6% 11/08/2023	CNH	3 000 000	470 522	0,57
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	200 000	184 570	0,22	Agricultural Development Bank of China, Reg. S 2.85% 11/08/2025	CNH	5 000 000	785 906	0,94
BMW Finance NV, Reg. S 2.8% 11/08/2023	CNH	5 000 000	783 825	0,94	Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3.25% 27/10/2025	CNH	1 500 000	239 072	0,29
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.66% 04/06/2024	USD	600 000	610 858	0,73	Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3.8% 27/10/2030	CNH	2 280 000	374 062	0,45
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	456 000	441 108	0,53	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500 000	498 583	0,60
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	300 000	301 007	0,36	Bank of China Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2023	CNH	1 000 000	156 686	0,19
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	405 000	429 706	0,52	Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 3.15% 13/12/2024	CNH	2 670 000	423 083	0,51
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	700 000	719 213	0,86	Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	629 000	614 044	0,74
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	226 000	155 940	0,19					
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	350 000	321 475	0,39					
			4 511 231	5,42					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CBQ Finance Ltd., Reg. S 4% 05/08/2023	CNH	7 000 000	1 120 294	1,35	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	406 000	400 573	0,48
CDBL Funding 1, Reg. S 3.5% 24/10/2027	USD	700 000	731 106	0,88	HSBC Holdings plc 3.4% 29/06/2027	CNH	4 000 000	632 738	0,76
Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 4.85% 23/05/2023	CNH	1 000 000	161 053	0,19	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.294% 07/11/2022	USD	200 000	197 000	0,24
China Development Bank, Reg. S 3.03% 27/11/2023	CNH	8 000 000	1 268 810	1,52	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	200 000	208 250	0,25
China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	650 000	616 229	0,74	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	400 000	413 448	0,50
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	680 000	653 046	0,78	Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	820 000	814 884	0,98
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	250 000	251 521	0,30	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 3.55% 21/09/2023	CNH	5 000 000	790 958	0,95
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.7% 03/03/2031	CNH	2 070 000	330 774	0,40	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 3.2% 11/08/2024	CNH	7 000 000	1 100 120	1,32
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 4.05% 24/09/2025	CNH	5 000 000	799 809	0,96	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.7% 25/03/2024	CNY	7 000 000	1 111 118	1,33
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2.8% 03/03/2024	CNH	7 000 000	1 100 842	1,32	Municipality of Shenzhen China, Reg. S 2.9% 19/10/2026	CNH	6 300 000	985 390	1,18
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 3.4% 18/08/2025	CNH	3 000 000	473 246	0,57	QNB Finance Ltd., Reg. S 3.15% 04/02/2026	CNH	2 000 000	309 675	0,37
Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	237 000	222 324	0,27	Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	603 000	603 996	0,73
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 2.8% 30/11/2024	CNH	4 000 000	633 197	0,76	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	587 000	568 607	0,68
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 3% 30/11/2026	CNH	4 000 000	632 887	0,76				23 511 363	28,24
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2.7% 09/02/2024	CNH	2 000 000	312 665	0,38	Industrie				
					Airport Authority, Reg. S 2.1% 31/12/2164	USD	294 000	293 844	0,35
					Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	314 000	309 840	0,37
					Chengdu Rail Transit Group Co. Ltd. 4.4% 06/03/2024	CNY	10 000 000	1 615 252	1,94

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
China Minmetals Corp., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	800 000	818 660	0,98	Matériaux				
Chongqing Rail Transit Group Co. Ltd. 4.09% 20/09/2024	CNY	10 000 000	1 599 864	1,92	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	600 000	595 369	0,72
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	600 000	594 051	0,71	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	400 000	471 340	0,57
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd., Reg. S 3.4% 26/11/2022	CNH	11 000 000	1 735 599	2,10	Hanwha Solutions Corp., Reg. S 3% 19/04/2024	CNH	10 000 000	1 552 720	1,86
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	543 000	530 894	0,64	Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	300 000	289 665	0,35
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	260 000	246 740	0,30				2 909 094	3,50
Guangzhou Public Transport Group Co. Ltd. 3.88% 21/09/2026	CNY	10 000 000	1 598 967	1,92	Immobilier				
Hubei Provincial Communications Investment Group Co. Ltd. 3.95% 11/12/2024	CNY	10 000 000	1 604 822	1,93	Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6.875% 08/08/2022	USD	200 000	150 500	0,18
MTR Corp. Ltd., Reg. S 2.9% 24/03/2024	CNH	5 000 000	784 809	0,94	China Resources Land Ltd. 5.23% 04/04/2023	CNY	10 000 000	1 614 520	1,93
MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	700 000	677 658	0,81	China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	628 000	646 039	0,78
Taihu Pearl Oriental Co. Ltd., Reg. S 3.15% 30/07/2023	USD	200 000	202 021	0,24	China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 19/04/2023	USD	500 000	443 775	0,53
Wuhan Metro Group Co. Ltd. 4.62% 30/07/2033	CNY	5 000 000	814 684	0,98	Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023	USD	400 000	403 044	0,48
Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024	USD	417 000	416 662	0,50	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.85% 19/08/2023	CNH	5 000 000	745 017	0,90
			13 844 367	16,63	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.375% 12/04/2027	USD	200 000	184 050	0,22
					Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 17/01/2023	USD	200 000	195 976	0,24
Technologies de l'information					Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	200 000	186 177	0,22
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	202 000	205 421	0,25	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	615 000	622 882	0,75
			205 421	0,25	KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 7.875% 01/09/2023	USD	200 000	154 000	0,19

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 6.3% 13/02/2026	USD	200 000	139 500	0,17	Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 16/07/2023	USD	800 000	604 000	0,73
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.25% 12/07/2025	USD	200 000	184 000	0,22	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.45% 25/05/2024	CNH	2 880 000	438 624	0,53
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 5.25% 19/10/2025	USD	456 000	423 054	0,51	Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026	USD	700 000	698 264	0,84
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.85% 14/12/2026	USD	262 000	238 486	0,29	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	200 000	198 119	0,24
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	373 000	375 601	0,45	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024	USD	400 000	404 794	0,49
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	200 000	205 892	0,25	Yuyao City Construction Investment Development Co. Ltd. 5.4% 19/09/2023	CNY	10 000 000	1 627 874	1,95
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	600 000	626 825	0,75	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 6% 25/10/2023	USD	200 000	62 500	0,08
NWD MTN Ltd., Reg. S 4.5% 19/05/2030	USD	200 000	205 689	0,25	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	300 000	87 750	0,11
NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	334 000	321 479	0,39	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 9.15% 06/05/2023	USD	200 000	136 500	0,16
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	583 000	583 004	0,70	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	200 000	137 250	0,16
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	1 000 000	900 070	1,08	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.1% 10/09/2024	USD	200 000	131 500	0,16
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 10/08/2024	USD	400 000	344 664	0,41	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.35% 05/02/2025	USD	200 000	128 500	0,15
Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024	USD	1 000 000	835 151	1,00				16 464 410	19,78
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.95% 11/04/2022	USD	200 000	117 000	0,14	Services aux collectivités				
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.7% 16/04/2023	USD	300 000	136 938	0,16	China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	800 000	835 857	1,00
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	412 000	412 402	0,50	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 3.2% 16/07/2024	CNY	10 000 000	1 578 950	1,90
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	200 000	152 000	0,18	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	300 000	303 760	0,36
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	400 000	261 000	0,31	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	200 000	202 640	0,24

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
China Southern Power Grid Co. Ltd. 3.3% 10/01/2023	CNY	10 000 000	1 579 276	1,90	Industrie				
Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.6% 15/12/2023	USD	306 000	307 968	0,37	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	348 388	377 081	0,45
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	402 000	406 020	0,49				377 081	0,45
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	462 000	463 910	0,56	Immobilier				
			5 678 381	6,82	China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 29/09/2024	USD	200 000	166 032	0,20
Total des obligations			70 342 819	84,51	Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.3% 13/05/2023	CNH	8 000 000	1 253 498	1,51
Obligations convertibles					Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	447 000	468 233	0,56
Industrie					Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	367 000	393 608	0,47
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	4 000 000	502 766	0,60	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.78% 11/06/2024	CNH	8 000 000	1 245 227	1,50
			502 766	0,60	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3.7% 16/07/2025	CNH	8 290 000	1 309 691	1,58
Technologies de l'information								4 836 289	5,82
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	500 000	482 750	0,58	Services aux collectivités				
			482 750	0,58	HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.85% 14/05/2024	CNH	4 000 000	630 761	0,76
Immobilier								630 761	0,76
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	4 000 000	514 179	0,62	Total des obligations			9 018 799	10,84
			514 179	0,62	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			9 018 799	10,84
Total des obligations convertibles			1 499 695	1,80	Total des investissements			80 861 313	97,15
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			71 842 514	86,31	Espèces			1 803 802	2,17
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Autres actifs/(passifs)			570 407	0,68
Obligations					Actif net total			83 235 522	100,00
Finances									
Bank of China Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 5.9% Perpetual	USD	1 200 000	1 287 116	1,54					
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2.9% 20/09/2022	CNH	5 000 000	787 609	0,95					
US Treasury Bill 0% 03/03/2022	USD	1 100 000	1 099 943	1,32					
			3 174 668	3,81					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CNH	2 670 000	USD	416 151	13 janvier 2022	BNP Paribas	3 790	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						3 790	0,01
Couverture des catégories d'actions							
CNH	488 186 906	USD	76 223 867	28 janvier 2022	HSBC	468 150	0,56
EUR	298 851	USD	339 193	31 janvier 2022	HSBC	205	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						468 355	0,56
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						472 145	0,57
USD	23 079 082	CNH	150 300 000	13 janvier 2022	BNP Paribas	(560 282)	(0,67)
USD	9 519 932	CNH	61 770 000	13 janvier 2022	HSBC	(195 328)	(0,24)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(755 610)	(0,91)
Couverture des catégories d'actions							
USD	940	EUR	834	31 janvier 2022	HSBC	(7)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(7)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(755 617)	(0,91)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(283 472)	(0,34)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	3 116 000	3 276 209	0,68	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'E', 144A 3.04% 15/05/2036	USD	1 766 000	1 759 396	0,36
OneMain Finance Corp. 3.5% 15/01/2027	USD	3 379 000	3 352 551	0,69	Atrium XII 'DR', 144A 2.928% 22/04/2027	USD	5 488 000	5 451 390	1,12
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	5 884 000	5 775 234	1,20	Avoca CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'B1' 1.5% 15/04/2033	EUR	1 061 000	1 203 572	0,25
			12 403 994	2,57	Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2014-R3 '3A2', 144A 2.269% 26/06/2035	USD	451 000	444 533	0,09
Total des obligations			12 403 994	2,57	Banco Santander SA 0% 20/12/2027	EUR	5 100 000	5 788 755	1,19
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs									
12 403 994					2,57				
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	1 633 871	0,34	Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037	EUR	2 000 000	2 270 100	0,47
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'E', 144A 5.465% 15/08/2040	USD	1 400 000	1 398 534	0,29	Barings CLO Ltd. 'D', 144A 3.031% 20/07/2029	USD	2 514 000	2 459 431	0,51
A10 Single Asset Commercial Mortgage 'D', 144A 3.614% 15/08/2037	USD	6 846 000	6 845 808	1,42	BDS Ltd. 'C', 144A 1.639% 18/01/2036	USD	2 828 000	2 812 846	0,58
Aqueduct European CLO DAC, Reg. S, Series 2019-3X 'AR' 0.93% 15/08/2034	EUR	2 258 000	2 564 688	0,53	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1B', 144A 1.702% 25/07/2029	USD	849 818	849 819	0,18
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', 144A 1.94% 15/08/2034	USD	2 503 000	2 498 326	0,52	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M1B', 144A 2.102% 25/10/2029	USD	2 600 000	2 600 000	0,54
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'D', 144A 2.59% 15/05/2036	USD	500 000	498 754	0,10	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 2.102% 25/04/2029	USD	2 831 000	2 831 004	0,59
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', 144A 2.289% 15/08/2034	USD	2 502 000	2 489 516	0,52	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1C', 144A 2.052% 25/07/2029	USD	1 597 000	1 597 000	0,33
					Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M1C', 144A 2.602% 25/10/2029	USD	1 973 000	1 968 519	0,41
					Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 3.452% 25/10/2027	USD	1 720 762	1 724 942	0,36
					Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 3.002% 25/04/2028	USD	3 784 000	3 799 331	0,79

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 2019-1A 'M2', 144A 2.802% 25/03/2029	USD	1 528 000	1 528 004	0,32	CIFC European Funding CLO IV DAC, Reg. S 'A' 0.95% 18/08/2035	EUR	1 990 000	2 252 052	0,47
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M2', 144A 3.202% 25/04/2029	USD	1 414 000	1 428 160	0,30	CIFC Funding Ltd. 'C', 144A 2.631% 20/01/2028	USD	1 864 000	1 839 787	0,38
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 2.952% 25/10/2029	USD	1 053 000	1 047 857	0,22	Contego CLO II BV, Reg. S, Series 2X 'BR' 0.887% 15/11/2026	EUR	2 193 000	2 487 969	0,52
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 6.101% 26/08/2030	USD	2 000 000	2 106 236	0,44	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 1.99% 15/12/2031	USD	1 798 400	1 757 660	0,36
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 2.95% 25/06/2031	USD	2 596 000	2 524 952	0,52	Crosthwaite Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'A1AR' 0.85% 18/03/2034	EUR	1 058 000	1 198 545	0,25
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 3.702% 25/06/2030	USD	674 000	674 724	0,14	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC, Reg. S, Series 20X 'A' 0.81% 22/06/2034	EUR	950 000	1 072 342	0,22
Blackrock European CLO V DAC, Reg. S, Series 5X 'A1' 0.72% 16/07/2031	EUR	950 000	1 075 539	0,22	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4L1A', 144A 0.37% 15/02/2034	USD	127 219	126 873	0,03
Blue Motor Finance Ltd. 0% 01/09/2025	GBP	8 108 686	10 952 401	2,26	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 0.32% 15/12/2035	USD	550 322	546 405	0,11
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 0.547% 15/02/2039	EUR	1 394 468	1 532 289	0,32	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 0.229% 15/07/2036	USD	664 660	622 603	0,13
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.041% 15/03/2037	USD	967 895	965 794	0,20	Dryden 39 Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2015-39X 'AR' 0.87% 15/10/2031	EUR	666 000	756 016	0,16
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'F', 144A 2.561% 15/03/2037	USD	2 168 085	2 147 630	0,44	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 4.102% 25/11/2028	USD	550 000	558 094	0,12
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.639% 15/12/2037	USD	2 085 000	2 080 383	0,43	Eagle RE Ltd. 'B1', 144A 5.049% 25/04/2034	USD	2 882 000	2 889 179	0,60
Cheshire plc, Reg. S 'E' 3.15% 20/08/2045	GBP	1 747 000	2 407 116	0,50	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 1.902% 25/01/2030	USD	1 416 000	1 394 860	0,29

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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., Series 2020-2 'M1C', 144A 4.602% 25/10/2030	USD	963 268	964 260	0,20	FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'KI' 2.5% 25/02/2051	USD	1 342 215	131 942	0,03
Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 2.75% 25/10/2033	USD	2 876 000	2 923 803	0,61	FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'NI' 2.5% 25/02/2051	USD	1 389 949	184 135	0,04
Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 3.102% 25/11/2028	USD	2 955 000	2 969 671	0,62	Fondo de Titulizacion PYMES Magdalena 5, Reg. S 'NOTE' 8.5% 30/03/2050	EUR	4 700 000	5 347 987	1,10
Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 2.102% 25/01/2030	USD	1 034 000	1 016 974	0,21	GNMA, IO, Series 2021-1 'AI' 2% 20/01/2051	USD	461 440	56 082	0,01
Eagle RE Ltd., Series 2020-2 'M2', 144A 5.702% 25/10/2030	USD	1 874 000	1 890 421	0,39	GNMA, IO, Series 2020-167 'IA' 2.5% 20/11/2050	USD	1 430 652	160 425	0,03
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A3' 0.34% 15/09/2044	GBP	6 284 000	8 331 488	1,72	GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2.5% 20/02/2051	USD	965 894	110 766	0,02
Eurosail-UK plc, Reg. S 'A3A' 0.795% 13/09/2045	GBP	1 950 277	2 599 702	0,54	GNMA, IO, Series 2020-167 'IW' 2% 20/11/2050	USD	255 332	25 580	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 5052 3.5% 25/12/2050	USD	859 641	123 101	0,03	GNMA, IO, Series 2020-173 'MI' 2.5% 20/11/2050	USD	1 729 186	195 364	0,04
FHLMC REMICS, IO, Series 5008 'IE' 2% 25/09/2050	USD	227 254	22 538	-	GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2.5% 20/01/2051	USD	1 426 629	167 050	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'IQ' 3.5% 25/10/2050	USD	1 217 751	199 402	0,04	GNMA, IO, Series 2021-1 'PI' 2.5% 20/12/2050	USD	461 347	52 936	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 5052 'KI' 4% 25/12/2050	USD	1 059 676	168 931	0,03	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'C', 144A 3.5% 20/07/2048	USD	2 500 000	2 441 039	0,51
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'QI' 3.5% 25/10/2050	USD	1 041 777	181 572	0,04	Harvest CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'ARR' 0.73% 15/01/2031	EUR	3 000 000	3 394 326	0,70
FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F1', 144A 3.638% 17/08/2037	USD	1 750 000	1 773 897	0,37	Harvest CLO XII DAC, Reg. S, Series 12X 'B1R' 1.35% 18/11/2030	EUR	1 150 000	1 299 258	0,27
FNMA REMICS, IO, Series 2020-97 'EI' 2% 25/01/2051	USD	1 149 961	130 164	0,03	Hawksmoor Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1X 'E' 3.55% 25/05/2053	GBP	1 566 000	2 133 421	0,44
FNMA REMICS, IO, Series 2021-8 'GI' 3% 25/03/2051	USD	630 133	106 818	0,02	Hawksmoor Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1X 'G' 3.55% 25/05/2053	GBP	747 000	1 012 166	0,21
FNMA REMICS, IO, Series 2021-1 'IM' 2% 25/02/2051	USD	898 282	94 559	0,02	HGI CRE CLO Ltd. 'C', 144A 1.889% 17/09/2036	USD	2 195 000	2 190 905	0,45
					HGI CRE CLO Ltd. 'D', 144A 2.439% 16/06/2036	USD	613 000	610 285	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Home Re Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 4.102% 25/10/2028	USD	1 464 000	1 502 817	0,31	Oaktown Re II Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 2.952% 25/07/2028	USD	3 254 000	3 268 393	0,68
Home Re Ltd., Series 2018-1 'M1', 144A 1.702% 25/10/2028	USD	2 824 534	2 824 531	0,59	Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 2.652% 25/07/2029	USD	1 118 000	1 109 682	0,23
Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 1.652% 25/07/2033	USD	855 000	851 838	0,18	Oaktown Re IV Ltd., Series 2020-1A 'M2', 144A 7.102% 25/07/2030	USD	440 467	442 862	0,09
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 5.352% 25/10/2030	USD	1 000 000	1 024 324	0,21	Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 5.352% 25/10/2030	USD	844 000	862 744	0,18
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.44% 15/11/2036	USD	813 535	799 233	0,17	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 3.05% 25/10/2033	USD	2 980 000	2 961 640	0,61
Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044	GBP	1 187 543	1 604 015	0,33	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	352 713	353 477	0,07
Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 0.272% 25/11/2036	USD	983 457	909 926	0,19	Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 3.499% 12/12/2055	GBP	500 000	683 557	0,14
KVK CLO Ltd., Series 2013-1A 'DR', 144A 3.083% 14/01/2028	USD	2 340 000	2 341 556	0,49	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'D' 1.84% 24/03/2061	EUR	1 667 000	1 891 097	0,39
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 'D', 144A 1.9% 17/08/2033	EUR	1 168 763	1 327 862	0,28	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'E' 3.19% 24/03/2061	EUR	2 059 000	2 330 085	0,48
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 3.5% 17/08/2031	EUR	530 891	606 016	0,13	Progress Residential Trust, Series 2019-SFR3 'F', 144A 3.867% 17/09/2036	USD	5 000 000	5 020 018	1,04
Magnetite VII Ltd. 'CR2', 144A 2.176% 15/01/2028	USD	1 495 000	1 475 178	0,31	Progress Residential Trust, Series 2019-SFR4 'F', 144A 3.684% 17/10/2036	USD	1 500 000	1 510 962	0,31
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 2.64% 15/07/2035	USD	1 411 000	1 394 181	0,29	PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2.115% 25/03/2026	USD	1 352 461	1 342 651	0,28
Motor Securities DAC, Reg. S 'D' 0% 25/11/2029	GBP	6 566 000	8 845 557	1,82	PRPM LLC 'A1', 144A 2.363% 25/10/2026	USD	4 309 143	4 273 754	0,89
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	2 787 000	3 167 426	0,66					
Oaktown Re II Ltd. 'B1', 144A 4.152% 25/07/2028	USD	1 327 000	1 358 193	0,28					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
PRPM LLC, STEP, Series 2020-4 'A1', 144A 2.951% 25/10/2025	USD	459 900	458 758	0,10	SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S 'E' 2.234% 14/11/2035	EUR	2 300 000	2 613 312	0,54
PRPM LLC, STEP, Series 2020-6 'A1', 144A 2.363% 25/11/2025	USD	511 321	509 855	0,11	Sealane IV Trade Finance Ltd., Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 3.878% 08/05/2023	USD	900 000	886 950	0,18
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 2.487% 25/10/2026	USD	889 170	888 348	0,18	Sitka Holdings LLC, 144A 5.25% 06/07/2026	USD	5 783 000	5 920 428	1,22
PRPM LLC, STEP, Series 2021-3 'A1', 144A 1.867% 25/04/2026	USD	2 356 823	2 342 482	0,49	SoFi Professional Loan Program LLC, IO, Series 2017-D 'R1', 144A 25/09/2040	USD	207 820	4 332 352	0,90
PRPM LLC, STEP, Series 2021-5 'A1', 144A 1.793% 25/06/2026	USD	4 361 892	4 319 849	0,89	Sofi Professional Loan Program Trust, IO, Series 2018-B 'R1', 144A 26/08/2047	USD	127 785	3 266 212	0,68
Radnor Re Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 2.802% 25/03/2028	USD	4 953 000	4 953 004	1,03	Stratton Mortgage Funding 'E', 144A 3.05% 20/07/2060	GBP	1 436 000	1 956 804	0,41
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 2.053% 25/02/2029	USD	1 909 838	1 909 840	0,40	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 2.196% 12/12/2043	GBP	1 545 000	2 077 067	0,43
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 1.852% 25/06/2029	USD	3 730 098	3 730 101	0,77	Taurus UK DAC 'D', 144A 2.146% 17/08/2031	GBP	494 540	665 396	0,14
Radnor RE Ltd., Series 2020-2 'M1C', 144A 4.702% 25/10/2030	USD	1 067 100	1 067 102	0,22	Towd Point Mortgage Funding 2018-Auburn 12 plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'E' 2.568% 20/02/2045	GBP	1 862 000	2 504 269	0,52
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 2.75% 27/12/2033	USD	3 755 000	3 702 474	0,77	Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'E' 2.15% 20/07/2045	GBP	3 850 000	5 185 068	1,06
Radnor RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 3.303% 25/02/2029	USD	1 785 000	1 800 236	0,37	Towd Point Mortgage Funding 2019-Granite4 plc, Reg. S 'FR' 0% 20/10/2051	GBP	3 500 000	4 714 913	0,98
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 3.2% 27/12/2033	USD	1 414 000	1 395 191	0,29	Towd Point Mortgage Funding 2019-Vantage2 plc, Reg. S 'E' 3.05% 20/02/2054	GBP	966 000	1 311 757	0,27
Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 2.102% 25/01/2030	USD	2 556 000	2 497 563	0,52					
Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 1.548% 18/12/2044	GBP	1 207 000	1 627 173	0,34					
Rockfield Park CLO DAC, Reg. S 'A1' 0.9% 16/07/2034	EUR	1 051 000	1 181 818	0,24					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Towd Point Mortgage Funding 2019-Vantage2 plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 3.05% 20/02/2054	GBP	1 144 000	1 548 083	0,32		Taurus UK DAC 'D', 144A 2.649% 17/05/2031	GBP	496 354	670 724	0,14
Towd Point Mortgage Funding 2020-Auburn 14 plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 1.9% 20/05/2045	GBP	3 742 000	5 032 404	1,04					15 643 448	3,24
Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4.96% 17/05/2037	USD	1 928 000	2 002 423	0,41		Total des obligations			394 366 136	81,68
Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038	USD	2 854 000	2 934 747	0,61		Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			394 366 136	81,68
US Treasury Bill 0% 25/01/2022	USD	86 000 000	85 999 849	17,74		Total des investissements			406 770 130	84,25
Wind River CLO Ltd., Series 2015-2A 'DR', 144A 2.724% 15/10/2027	USD	2 300 000	2 300 478	0,47		Espèces			74 684 133	15,47
YORK CLO DA IDX 0% 20/03/2029	GBP	6 175 000	8 528 234	1,76		Autres actifs/(passifs)			1 331 272	0,28
			381 013 165	78,55		Actif net total			482 785 535	100,00
Industrie										
Avoca CLO XXIII DAC, Reg. S, Series 23X 'A' 0.84% 15/04/2034	EUR	1 526 000	1 723 805	0,36						
Avoca CLO XXIII DAC, Reg. S, Series 23X 'B1' 1.5% 15/04/2034	EUR	1 741 000	1 958 971	0,40						
Bellemeade RE Ltd. 'M2', 144A 3.2% 25/09/2031	USD	1 550 000	1 515 275	0,31						
Harvest CLO XXVI DAC, Reg. S, Series 26X 'A' 0.94% 15/01/2034	EUR	1 000 000	1 130 515	0,23						
Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 3.352% 25/05/2029	USD	2 581 000	2 594 221	0,53						
Madison Park Euro Funding XVI DAC, Reg. S, Series 16X 'A' 0.79% 25/05/2034	EUR	2 505 000	2 819 391	0,58						
Strandhill RMBS DAC, Reg. S, Series 1 'D' 1.956% 30/01/2065	EUR	2 856 000	3 230 546	0,67						

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
USD	4 317 942	EUR	3 799 952	25 janvier 2022	J.P. Morgan	2 955	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						2 955	-
Couverture des catégories d'actions							
CHF	97 976	USD	106 937	31 janvier 2022	HSBC	652	-
EUR	15 109 105	USD	17 148 149	31 janvier 2022	HSBC	10 944	-
GBP	286 502 271	USD	381 420 905	31 janvier 2022	HSBC	5 533 377	1,15
NOK	625 857 251	USD	69 630 010	31 janvier 2022	HSBC	1 328 251	0,28
USD	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1	NOK	9	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						6 873 224	1,43
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						6 876 179	1,43
USD	49 697 984	EUR	43 831 026	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(73 774)	(0,02)
USD	187 684	EUR	166 000	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(815)	-
USD	58 326	EUR	51 504	25 janvier 2022	State Street	(158)	-
USD	3 955 812	GBP	2 930 371	25 janvier 2022	BNP Paribas	(2 050)	-
USD	10 805 684	GBP	8 013 363	25 janvier 2022	Deutsche Bank	(17 445)	-
USD	53 928 637	GBP	40 022 941	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(127 754)	(0,03)
USD	7 717 826	GBP	5 782 510	25 janvier 2022	Standard Chartered	(92 236)	(0,02)
USD	448 169	GBP	338 611	25 janvier 2022	State Street	(9 172)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(323 404)	(0,07)
Couverture des catégories d'actions							
USD	359	CHF	331	31 janvier 2022	HSBC	(5)	-
USD	25 044	EUR	22 123	31 janvier 2022	HSBC	(81)	-
USD	828	GBP	625	31 janvier 2022	HSBC	(16)	-
USD	202 880	NOK	1 824 082	31 janvier 2022	HSBC	(3 929)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(4 031)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(327 435)	(0,07)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						6 548 744	1,36

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
US 2 Year Note, 31/03/2022	(124)	USD	45 049	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2022	(134)	USD	45 606	0,01
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			90 655	0,02
US 10 Year Note, 22/03/2022	(37)	USD	(9 176)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(9 176)	-
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			81 479	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Baidu, Inc. 2.375% 23/08/2031	USD	500 000	482 398	0,23	JMH Co. Ltd., Reg. S 2.875% 09/04/2036	USD	276 000	281 021	0,13
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	1 100 000	1 104 318	0,52	Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	514 000	528 108	0,25
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200 000	183 651	0,09	Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271 000	186 990	0,09
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% 31/12/2164	USD	343 000	352 880	0,17	Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	567 000	565 979	0,27
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	1 000 000	985 264	0,46	Sands China Ltd. 5.125% 08/08/2025	USD	700 000	735 123	0,33
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	365 000	367 605	0,17	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	450 000	413 325	0,19
SoftBank Group Corp., Reg. S 6% 31/12/2164	USD	500 000	497 375	0,23				5 072 165	2,38
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	1 600 000	1 567 956	0,73	Biens de consommation de base				
			5 541 447	2,60	Blossom Joy Ltd., Reg. S 2.2% 21/10/2030	USD	423 000	412 483	0,19
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	279 000	269 831	0,13	Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% 31/12/2164	USD	317 000	322 613	0,15
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	410 000	374 067	0,18	China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	50 000 000	7 726 719	3,63
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200 000	187 630	0,09	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	CNY	30 000 000	5 269 009	2,47
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	200 000	184 570	0,09	China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	20 000 000	3 386 643	1,59
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.56% 10/06/2026	USD	200 000	198 322	0,09	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	10 000 000	1 668 146	0,78
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	500 000	494 116	0,23	CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 3.125% 15/04/2041	USD	257 000	264 855	0,12
Gajah Tunggal Tbk. PT, Reg. S 8.95% 23/06/2026	USD	200 000	183 140	0,09				19 050 468	8,93
JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031	USD	466 000	469 943	0,22	Énergie				
					Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	800 000	809 200	0,38
					Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	333 000	324 793	0,15
					Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	700 000	685 665	0,32

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200 000	204 413	0,10	Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	728 000	710 690	0,33
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	200 000	199 700	0,09	Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	1 500 000	1 361 250	0,64
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	611 000	606 368	0,28	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	900 000	906 969	0,43
OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	1 000 000	1 018 906	0,48	China Development Bank 3.3% 03/03/2026	CNY	30 000 000	4 806 350	2,26
Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	800 000	948 954	0,44	China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	468 000	443 685	0,21
Pertamina Persero PT, Reg. S 6.45% 30/05/2044	USD	400 000	524 033	0,25	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	1 193 000	1 145 711	0,54
PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.903% 06/12/2059	USD	251 000	264 457	0,12	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 1.625% 26/01/2024	USD	600 000	597 954	0,28
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	636 000	645 497	0,30	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 2% 26/01/2026	USD	384 000	382 826	0,18
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200 000	208 477	0,10	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	250 000	251 521	0,12
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	400 000	449 152	0,21	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.194% 15/03/2027	USD	727 000	711 031	0,33
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300 000	293 984	0,14	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	1 000 000	987 290	0,46
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	500 000	548 173	0,26	Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	500 000	482 847	0,23
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	500 000	442 052	0,21	Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20 000 000	3 283 271	1,54
			8 173 824	3,83	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2.8% 03/03/2024	CNH	4 000 000	629 052	0,29
Finances					Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/07/2024	USD	500 000	518 740	0,24
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	500 000	513 990	0,24					
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	330 000	329 064	0,15					
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	239 000	237 116	0,11					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% 31/12/2164	USD	490 000	490 000	0,23	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	400 000	559 374	0,26
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	500 000	469 038	0,22	Indonesia Treasury 6.5% 15/06/2025	IDR	58 000 000 000	4 289 212	2,01
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	562 000	554 487	0,26	Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	971 000	973 173	0,46
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	200 000	206 750	0,10	Korea Treasury 2.25% 10/09/2023	KRW	7 000 000 000	5 950 288	2,80
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.294% 07/11/2022	USD	200 000	197 000	0,09	Korea Treasury 1.875% 10/03/2024	KRW	1 500 000 000	1 266 058	0,59
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	700 000	735 875	0,34	Korea Treasury 1.125% 10/06/2024	KRW	1 700 000 000	1 409 033	0,66
Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	874 000	868 547	0,41	Korea Treasury 2.375% 10/12/2028	KRW	2 000 000 000	1 702 805	0,80
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 19/05/2026	USD	500 000	529 146	0,25	Korea Treasury 1.375% 10/12/2029	KRW	7 000 000 000	5 523 795	2,60
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	USD	500 000	530 213	0,25	Korea Treasury 1.375% 10/06/2030	KRW	3 500 000 000	2 747 686	1,29
India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	350 000 000	4 849 625	2,28	Krung Thai Bank PCL, Reg. S 4.4% 31/12/2164	USD	200 000	201 503	0,09
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.249% 13/02/2030	USD	600 000	610 027	0,29	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 3.075% 28/04/2051	USD	500 000	510 679	0,24
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	15 000 000 000	1 146 304	0,54	Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	1 379 000	1 523 749	0,71
Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	24 000 000 000	1 901 140	0,89	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	375 000	378 210	0,18
Indonesia Government Bond 3.7% 30/10/2049	USD	450 000	478 016	0,22	NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	1 050 000	1 025 031	0,48
Indonesia Government Bond 4.2% 15/10/2050	USD	400 000	458 136	0,21	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 2.75% 21/01/2051	USD	700 000	687 078	0,32
					Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	600 000	685 584	0,32
					Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	713 000	728 715	0,34

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Petronas Capital Ltd., Reg. S 2.48% 28/01/2032	USD	1 000 000	1 006 124	0,47	Celestial Miles Ltd., Reg. S 5.75% 31/12/2164	USD	300 000	311 424	0,15
Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	600 000	656 934	0,31	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	1 300 000	1 287 110	0,59
Philippine Government Bond 2.65% 10/12/2045	USD	1 021 000	969 921	0,45	eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	775 000	757 722	0,36
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1 164 000	1 155 037	0,54	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	529 000	502 022	0,24
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046	USD	200 000	221 771	0,10	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	417 000	406 950	0,19
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	255 000	262 633	0,12	MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	449 000	434 669	0,20
Singapore Government Bond 3.125% 01/09/2022	SGD	4 000 000	3 019 254	1,42	Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	1 000 000	965 248	0,45
Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	9 300 000	6 885 290	3,24				5 786 950	2,71
Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046	SGD	1 300 000	1 076 990	0,50	Technologies de l'information				
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	1 000 000	699 278	0,33	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	500 000	491 422	0,23
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	142 334 000	3 913 539	1,83	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031	USD	200 000	198 657	0,09
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2.55% 31/12/2164	SGD	1 750 000	1 276 387	0,60	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	300 000	304 101	0,14
Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	644 000	645 064	0,30	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	800 000	771 187	0,37
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	639 000	621 372	0,29	TSMC Arizona Corp. 3.25% 25/10/2051	USD	200 000	211 164	0,10
			84 895 228	39,81	TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031	USD	500 000	496 205	0,23
					Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500 000	491 187	0,23
Industrie					Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	280 000	284 742	0,13
Airport Authority, Reg. S 2.625% 04/02/2051	USD	200 000	198 929	0,09				3 248 665	1,52
Airport Authority, Reg. S 2.1% 31/12/2164	USD	331 000	330 824	0,16	Matériaux				
Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	600 000	592 052	0,28	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	600 000	595 369	0,28

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	400 000	471 340	0,22	KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 6.3% 13/02/2026	USD	300 000	209 250	0,10
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.05% 05/04/2032	USD	599 000	590 764	0,28	KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 7.4% 13/01/2027	USD	200 000	140 500	0,07
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	1 000 000	986 045	0,46	Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	800 000	814 827	0,38
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	400 000	426 852	0,20	Logan Group Co. Ltd., Reg. S 5.25% 19/10/2025	USD	439 000	407 282	0,19
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	600 000	579 330	0,27	Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.85% 14/12/2026	USD	291 000	264 883	0,12
			3 649 700	1,71	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	600 000	622 399	0,29
Immobilier					Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	406 000	408 831	0,19
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	338 000	207 870	0,10	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	200 000	205 892	0,10
BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026	USD	600 000	537 175	0,25	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	400 000	417 883	0,20
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6.875% 08/08/2022	USD	200 000	150 500	0,07	NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	402 000	388 941	0,18
China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% 26/08/2024	USD	500 000	522 232	0,24	PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	490 000	490 003	0,23
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	577 000	593 574	0,28	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7.125% 08/11/2022	USD	219 000	202 179	0,09
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.85% 19/08/2023	CNH	2 000 000	298 007	0,14	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	600 000	540 042	0,25
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.45% 07/11/2024	USD	400 000	395 000	0,19	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 10/08/2024	USD	400 000	344 664	0,16
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 17/01/2023	USD	300 000	293 964	0,14	Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024	USD	884 000	738 273	0,35
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	700 000	730 695	0,34	Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.7% 16/04/2023	USD	440 000	200 842	0,09
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	879 000	890 265	0,43	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	526 000	526 513	0,25
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200 000	201 806	0,09					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	200 000	152 000	0,07	Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	700 000	742 883	0,35
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 26/04/2024	USD	600 000	388 500	0,18	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	284 000	285 174	0,13
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 16/07/2023	USD	300 000	226 500	0,11	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	900 000	950 451	0,45
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	400 000	412 174	0,19				3 963 131	1,86
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	800 000	836 230	0,39	Total des obligations			155 351 620	72,84
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026	USD	764 000	761 691	0,36	Obligations convertibles				
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	600 000	594 357	0,28	Finances				
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	259 000	251 410	0,12	SGX Treasury I Pte. Ltd., Reg. S 0% 01/03/2024	EUR	300 000	347 155	0,16
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 6% 25/10/2023	USD	200 000	62 500	0,03				347 155	0,16
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 9.15% 06/05/2023	USD	200 000	136 500	0,06	Industrie				
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	200 000	137 250	0,06	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	6 000 000	754 150	0,35
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.35% 05/02/2025	USD	415 000	266 638	0,13				754 150	0,35
			15 970 042	7,49	Technologies de l'information				
Services aux collectivités					Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	500 000	482 750	0,23
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	200 000	202 640	0,10				482 750	0,23
Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	850 000	860 098	0,40	Immobilier				
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	551 000	556 510	0,26	DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.3% 19/06/2026	AUD	1 400 000	1 021 907	0,48
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	365 735	365 375	0,17	Link CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	8 000 000	1 028 357	0,48
								2 050 264	0,96
					Total des obligations convertibles			3 634 319	1,70
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			158 985 939	74,54
					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
					Obligations				
					Énergie				
					Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	394 000	398 870	0,18
					MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	290 000	289 189	0,14
								688 059	0,32
					Finances				
					Ahli United Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual	USD	1 167 000	1 163 091	0,55

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Bank of China Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 5.9% Perpetual	USD	800 000	858 077	0,40	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	900 000	965 250	0,46
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	1 200 000	1 185 421	0,56				2 282 804	1,07
Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	20 000 000	4 876 557	2,29	Total des obligations			34 083 890	15,98
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	16 000 000	3 948 706	1,85	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			34 083 890	15,98
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	10 000 000	2 451 942	1,15	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	30 000 000	7 171 389	3,35	Organismes de placement collectif - OPCVM				
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	9 000 000	2 065 238	0,97	Fonds d'investissement				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	600 000	595 608	0,28	Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc	USD	26 861	3 687 459	1,73
Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	82 857 000	2 301 530	1,08				3 687 459	1,73
US Treasury Bill 0% 27/01/2022	USD	3 000 000	3 000 000	1,41	Total organismes de placement collectif - OPCVM			3 687 459	1,73
US Treasury Bill 0% 03/03/2022	USD	300 000	299 985	0,14	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			3 687 459	1,73
			29 917 544	14,03	Total des investissements			196 757 288	92,25
					Espèces			9 565 493	4,48
					Autres actifs/(passifs)			6 975 763	3,27
					Actif net total			213 298 544	100,00
Industrie									
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	696 775	754 161	0,35					
			754 161	0,35					
Technologies de l'information									
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	400 000	441 322	0,21					
			441 322	0,21					
Immobilier									
CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	718 000	689 054	0,32					
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	600 000	628 500	0,29					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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)-value latente USD	% de l'actif net
MYR	14 800 000	USD	3 511 436	6 janvier 2022	Goldman Sachs	40 804	0,02
SGD	8 600 000	USD	6 380 433	12 janvier 2022	BNY Mellon	280	-
IDR	44 000 000 000	USD	3 049 146	19 janvier 2022	Standard Chartered	45 550	0,03
USD	10 135 135	IDR	144 000 000 000	19 janvier 2022	Standard Chartered	7 039	-
IDR	90 000 000 000	USD	6 268 064	14 février 2022	BNP Paribas	49 306	0,02
THB	144 000 000	USD	4 300 433	23 février 2022	Goldman Sachs	9 170	0,01
USD	3 191 251	THB	104 000 000	23 février 2022	Citibank	78 760	0,04
USD	10 186 861	THB	332 000 000	23 février 2022	Goldman Sachs	250 832	0,12
USD	1 434 781	KRW	1 700 000 000	7 mars 2022	ANZ	7 070	-
USD	6 677 796	TWD	184 000 000	10 mars 2022	HSBC	8 144	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						496 955	0,24
Couverture des catégories d'actions							
EUR	7 453 815	USD	8 459 978	31 janvier 2022	HSBC	5 163	-
GBP	584 797	USD	779 237	31 janvier 2022	HSBC	10 599	-
SGD	11 639 044	USD	8 525 864	31 janvier 2022	HSBC	108 578	0,05
USD	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	SGD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						124 340	0,05
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						621 295	0,29
USD	6 770 771	SGD	9 200 000	12 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(55 108)	(0,03)
USD	2 420 020	SGD	3 300 000	12 janvier 2022	UBS	(28 393)	(0,01)
USD	13 255 348	CNH	86 000 000	13 janvier 2022	BNP Paribas	(270 835)	(0,13)
USD	4 944 701	MYR	20 700 000	21 janvier 2022	HSBC	(20 207)	(0,01)
USD	4 944 819	MYR	20 700 000	21 janvier 2022	Standard Chartered	(20 089)	(0,01)
USD	2 073 441	IDR	30 000 000 000	14 février 2022	HSBC	(32 349)	(0,01)
JPY	490 000 000	USD	4 294 354	28 février 2022	J.P. Morgan	(35 580)	(0,02)
USD	5 417 273	INR	417 000 000	22 mars 2022	HSBC	(139 163)	(0,06)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(601 724)	(0,28)
Couverture des catégories d'actions							
USD	100 135	EUR	88 499	31 janvier 2022	HSBC	(372)	-
USD	556	GBP	419	31 janvier 2022	HSBC	(10)	-
USD	21 272	SGD	29 044	31 janvier 2022	HSBC	(274)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(656)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(602 380)	(0,28)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						18 915	0,01

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Korea 10 Year Bond, 15/03/2022	(28)	KRW	16 017	0,01
Korea 3 Year Bond, 15/03/2022	45	KRW	8 328	-
US 2 Year Note, 31/03/2022	(55)	USD	9 867	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2022	(10)	USD	1 563	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			35 775	0,02
US 5 Year Note, 31/03/2022	(552)	USD	(310 111)	(0,15)
US Long Bond, 22/03/2022	(81)	USD	(129 094)	(0,06)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(439 205)	(0,21)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(403 430)	(0,19)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
220 000 000	CNY	UBS	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Réception taux fixe 2,221 %	3 septembre 2023	24 579	0,01
38 000 000 000	KRW	J.P. Morgan	Paiement taux variable CD_KSDA 3 mois Réception taux fixe 1,813 %	9 décembre 2023	30 014	0,02
21 400 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,496 % Réception taux variable SOFR 1 jour	1 ^{er} décembre 2023	83 419	0,04
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					138 012	0,07
93 000 000	CNY	UBS	Paiement taux fixe 2,43 % Réception taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	3 septembre 2026	(59 173)	(0,03)
29 400 000	SGD	Morgan Stanley	Paiement taux variable SORA 1 jour Réception taux fixe 0,748 %	1 ^{er} décembre 2023	(37 247)	(0,02)
16 000 000 000	KRW	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 1,85 % Réception taux variable CD_KSDA 3 mois	9 décembre 2026	(8 468)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(104 888)	(0,05)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif					33 124	0,02

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
25 400 000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.400, 11/04/2022	USD	Barclays	180 711	0,08
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				180 711	0,08

Swaps de rendement total

Description	Contrepartie	Montant nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Réception Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Paie ment IDR 0 %	Citigroup	30 000 000 000	IDR	15 mars 2029	2 485 560
Réception Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 Paie ment IDR 0 %	Citigroup	50 000 000 000	IDR	15 mars 2034	4 027 184
				USD	6 512 744

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Finances				
Obligations convertibles									
Services de communication									
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	3 833 000	4 996 316	3,03	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 28/05/2024	HKD	10 000 000	1 335 774	0,81
Kakao Corp., Reg. S 0% 28/04/2023	USD	2 800 000	3 392 200	2,06	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 25/07/2024	HKD	30 000 000	4 088 102	2,48
XD, Inc., Reg. S 1.25% 12/04/2026	USD	2 251 000	2 185 570	1,32	Eve Battery Investment Ltd., Reg. S 0.75% 22/11/2026	USD	1 750 000	1 997 188	1,21
			10 574 086	6,41	JPMorgan Chase Bank NA 0% 07/08/2022	USD	800 000	905 400	0,55
Biens de consommation discrétionnaire									
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	6 400 000	9 102 192	5,51	Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	1 850 000	1 965 163	1,19
Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	1 700 000	2 073 575	1,26	Universe Trek Ltd., Reg. S 0% 15/06/2026	USD	3 300 000	3 094 575	1,87
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	29 000 000	4 172 154	2,53				13 386 202	8,11
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024	HKD	21 000 000	2 499 503	1,51	Santé				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	6 000 000	5 695 500	3,45	Microport Scientific Corp., Reg. S 0% 11/06/2026	USD	3 700 000	3 074 700	1,86
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	5 200 000	4 860 700	2,94	Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 0% 18/06/2026	USD	3 800 000	3 490 300	2,11
Tequ Mayflower Ltd., Reg. S 0% 02/03/2026	USD	1 961 000	1 629 101	0,99	Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025	EUR	1 115 000	1 183 318	0,72
Vinpearl JSC, Reg. S 3.25% 21/09/2026	USD	2 000 000	1 949 550	1,18	Sure First Ltd., Reg. S 2% 16/01/2025	USD	600 000	669 054	0,41
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	27 000 000	4 960 251	3,01	Viva Biotech Investment Management Ltd., Reg. S 1% 30/12/2025	USD	2 700 000	2 249 929	1,36
			36 942 526	22,38	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	400 000	820 800	0,50
Biens de consommation de base									
ADM Ag Holding Ltd., Reg. S 0% 26/08/2023	USD	3 000 000	3 098 250	1,88				11 488 101	6,96
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	500 000	597 250	0,36	Industrie				
Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd., Reg. S 1% 05/11/2025	HKD	12 000 000	1 455 015	0,88	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	44 000 000	5 530 430	3,35
			5 150 515	3,12	CIMC Enric Holdings Ltd., Reg. S 0% 30/11/2026	HKD	12 000 000	1 801 804	1,09
					Fine Perfection Investment Ltd., Reg. S 0% 17/04/2022	USD	1 682 000	1 683 262	1,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian 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
PB Issuer NO 5 Ltd., Reg. S 3% 10/12/2025	USD	1 009 000	1 512 996	0,92	Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 07/12/2026	USD	2 800 000	2 855 006	1,73
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025	SGD	6 250 000	4 997 913	3,03				12 220 427	7,40
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026	EUR	1 600 000	1 951 378	1,18	Immobilier				
			17 477 783	10,59	ESR Cayman Ltd., Reg. S 1.5% 30/09/2025	USD	4 114 000	4 282 674	2,59
Technologies de l'information					No. Va Land Investment Group Corp., Reg. S 5.25% 16/07/2026	USD	1 600 000	1 628 000	0,99
Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026	USD	5 400 000	5 794 011	3,51	Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	24 000 000	3 076 607	1,86
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026	USD	3 100 000	3 177 082	1,92	Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026	USD	1 800 000	1 829 250	1,11
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	30 000 000	4 614 142	2,80				10 816 531	6,55
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	4 300 000	6 154 374	3,73	Total des obligations convertibles			157 955 675	95,70
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	5 200 000	6 502 599	3,94	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			157 955 675	95,70
United Microelec- tronics Corp., Reg. S 0% 07/07/2026	USD	2 400 000	2 485 848	1,51	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Weimob Investment Ltd., Reg. S 0% 07/06/2026	USD	1 693 000	1 356 940	0,82	Obligations convertibles				
Win Semiconductors Corp., Reg. S 0% 14/01/2026	USD	3 600 000	3 736 618	2,26	Services de communication				
Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	1 126 000	1 114 740	0,68	Bilibili, Inc., 144A 0.5% 01/12/2026	USD	1 957 000	1 690 848	1,02
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	2 800 000	2 703 400	1,64	Sea Ltd. 0.25% 15/09/2026	USD	750 000	690 000	0,42
Yageo Corp., Reg. S 0% 26/05/2025	USD	1 000 000	1 252 500	0,76				2 380 848	1,44
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	1 000 000	1 007 250	0,61	Biens de consommation discrétionnaire				
			39 899 504	24,18	Li Auto, Inc., 144A 0.25% 01/05/2028	USD	375 000	495 225	0,30
Matériaux					Pinduoduo, Inc. 0% 01/12/2025	USD	419 000	380 033	0,23
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026	USD	2 000 000	2 541 500	1,54				875 258	0,53
POSCO, Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	6 000 000	6 823 921	4,13	Biens de consommation de base				
					Fancl Corp., Reg. S 0% 18/04/2024	JPY	100 000 000	945 658	0,57
								945 658	0,57
					Technologies de l'information				
					GDS Holdings Ltd. 2% 01/06/2025	USD	500 000	582 500	0,36
					Vnet Group, Inc., 144A 0% 01/02/2026	USD	600 000	483 000	0,29
								1 065 500	0,65
					Total des obligations convertibles			5 267 264	3,19
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			5 267 264	3,19

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Total des investissements			163 222 939	98,89
Espèces			849 402	0,51
Autres actifs/(passifs)			977 816	0,60
Actif net total			165 050 157	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
AUD	384 221	USD	273 397	20 janvier 2022	Morgan Stanley	5 505	-
EUR	187 500	USD	212 542	20 janvier 2022	Bank of America	349	-
EUR	375 000	USD	423 029	20 janvier 2022	BNP Paribas	2 754	-
EUR	807 000	USD	914 086	20 janvier 2022	J.P. Morgan	2 197	-
USD	1 044 766	JPY	117 918 040	20 janvier 2022	Morgan Stanley	20 201	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						31 006	0,01
Couverture des catégories d'actions							
CHF	51 231 619	USD	55 912 691	31 janvier 2022	HSBC	345 391	0,21
EUR	32 993 309	USD	37 444 533	31 janvier 2022	HSBC	25 277	0,02
GBP	2 097 686	USD	2 794 996	31 janvier 2022	HSBC	38 170	0,02
PLN	58 589 619	USD	14 312 036	31 janvier 2022	HSBC	142 924	0,09
USD	1	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	PLN	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						551 762	0,34
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						582 768	0,35
USD	20 657 668	EUR	18 225 357	20 janvier 2022	HSBC	(35 747)	(0,02)
USD	5 550 092	SGD	7 589 746	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(80 777)	(0,05)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(116 524)	(0,07)
Couverture des catégories d'actions							
USD	1 814 954	CHF	1 673 023	31 janvier 2022	HSBC	(22 215)	(0,02)
USD	1 476 301	EUR	1 307 965	31 janvier 2022	HSBC	(9 126)	-
USD	81 357	GBP	61 477	31 janvier 2022	HSBC	(1 674)	-
USD	569 508	PLN	2 340 643	31 janvier 2022	HSBC	(7 964)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(40 979)	(0,02)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(157 503)	(0,09)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						425 265	0,26

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portefeuille d'investissements

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs									
Obligations									
Services de communication									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	5 000 000	5 019 625	0,80	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 3.95% 02/10/2026	EUR	2 000 000	2 164 824	0,34
Globe Telecom, Inc., Reg. S 2.5% 23/07/2030	USD	258 000	245 888	0,04	Gajah Tunggal Tbk. PT, Reg. S 8.95% 23/06/2026	USD	1 500 000	1 373 549	0,22
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1 408 000	1 292 903	0,21	Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	2 300 000	2 307 717	0,37
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	3 500 000	3 600 818	0,57	Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	1 080 000	1 109 643	0,18
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	6 000 000	5 911 586	0,94	Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	784 000	540 960	0,09
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	4 500 000	4 518 855	0,72	Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	5 000 000	4 990 997	0,80
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	1 000 000	1 051 945	0,17	Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	1 200 000	1 218 050	0,19
SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.3% 31/12/2164	SGD	12 500 000	9 258 949	1,47	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	3 000 000	2 755 500	0,44
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/08/2023	USD	2 000 000	2 089 359	0,33				25 436 331	4,05
SoftBank Group Corp., Reg. S 6% 31/12/2164	USD	3 849 000	3 828 793	0,61	Biens de consommation de base				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	7 000 000	6 859 808	1,09	Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual	USD	1 151 000	1 171 381	0,19
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	2 600 000	2 455 748	0,39	CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 3.125% 15/04/2041	USD	1 262 000	1 300 573	0,21
			46 134 277	7,34	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	1 000 000	1 011 696	0,16
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	2 500 000	2 417 838	0,38	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	1 000 000	1 032 044	0,16
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	2 000 000	1 824 716	0,29				4 515 694	0,72
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	2 200 000	2 063 935	0,33	Énergie				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	750 000	692 138	0,11	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	3 600 000	3 641 400	0,58
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	2 000 000	1 976 464	0,31	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024	USD	1 200 000	1 261 920	0,20
					Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	2 118 000	2 065 803	0,33

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	4 000 000	3 918 083	0,62	Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	4 287 000	4 185 069	0,67
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	3 700 000	3 781 636	0,60	Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	8 000 000	7 259 999	1,17
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	3 000 000	3 198 144	0,51	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	3 800 000	3 829 426	0,61
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	1 200 000	1 198 200	0,19	China Development Bank, Reg. S 3.03% 27/11/2023	CNH	30 000 000	4 758 043	0,76
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	3 097 000	3 073 522	0,49	China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	2 000 000	1 896 090	0,30
OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	6 000 000	6 113 716	0,97	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	4 000 000	3 841 447	0,61
Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	2 200 000	2 609 623	0,42	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 1.625% 26/01/2024	USD	5 000 000	4 982 950	0,79
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	5 300 000	5 810 852	0,92	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 2% 26/01/2026	USD	3 000 000	2 990 826	0,48
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	7 000 000	7 296 709	1,17	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	1 393 000	1 401 474	0,22
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	1 400 000	1 371 925	0,22	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	4 031 000	3 988 352	0,63
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	200 000	219 269	0,03	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	4 500 000	4 584 150	0,73
			45 560 802	7,25	Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	2 720 000	2 626 690	0,42
Finances					Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2.8% 03/03/2024	CNH	10 000 000	1 572 631	0,25
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3.25% 27/10/2025	CNH	5 000 000	796 906	0,13	Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/07/2024	USD	2 200 000	2 282 455	0,36
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3.8% 27/10/2030	CNH	25 000 000	4 101 561	0,65	HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% 31/12/2164	USD	3 110 000	3 110 000	0,49
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	4 300 000	4 287 810	0,68					
Bank of China Ltd., Reg. S 3.15% 21/09/2022	CNH	15 000 000	2 362 570	0,38					
Bank of China Ltd., Reg. S 2.8% 14/01/2023	CNH	2 320 000	364 425	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	3 200 000	3 001 840	0,48	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	2 500 000	3 496 088	0,56
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	2 886 000	2 847 420	0,45	Indonesia Government Bond, Reg. S 5.125% 15/01/2045	USD	2 700 000	3 365 974	0,54
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	1 000 000	1 033 750	0,16	Indonesia Government Bond, Reg. S 5.25% 08/01/2047	USD	1 000 000	1 286 734	0,20
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.294% 07/11/2022	USD	2 000 000	1 970 000	0,31	Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	6 000 000	6 013 428	0,96
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.5% 24/02/2023	USD	1 000 000	994 680	0,16	KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026	USD	3 650 000	3 647 004	0,58
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	1 000 000	995 000	0,16	Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1 400 000	1 576 977	0,25
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	1 700 000	1 787 125	0,28	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	4 000 000	3 936 199	0,63
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	588 000	607 769	0,10	Krung Thai Bank PCL, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	2 500 000	2 518 788	0,40
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.875% 22/11/2026	USD	1 000 000	1 039 010	0,17	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 3.075% 28/04/2051	USD	2 300 000	2 349 123	0,37
Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	1 295 000	1 286 921	0,20	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	2 398 000	2 418 526	0,38
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 19/05/2026	USD	2 100 000	2 222 412	0,35	NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	6 360 000	6 208 759	0,99
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	USD	4 100 000	4 347 743	0,69	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 2.75% 21/01/2051	USD	6 000 000	5 889 240	0,94
Indonesia Government Bond 1.3% 23/03/2034	EUR	4 500 000	4 953 135	0,79	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	1 800 000	2 056 752	0,33
Indonesia Government Bond 3.7% 30/10/2049	USD	1 800 000	1 912 065	0,30	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	1 956 000	1 999 110	0,32
Indonesia Government Bond 3.05% 12/03/2051	USD	1 500 000	1 487 848	0,24	Petronas Capital Ltd., Reg. S 2.48% 28/01/2032	USD	6 800 000	6 841 644	1,09
					Philippine Government Bond 3.95% 20/01/2040	USD	2 600 000	2 913 692	0,46

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	4 100 000	4 489 051	0,71	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	3 000 000	2 847 004	0,45
Philippine Government Bond 2.65% 10/12/2045	USD	4 084 000	3 879 683	0,62	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	2 539 000	2 477 806	0,39
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	7 499 000	7 441 257	1,19	MTR Corp. Ltd., Reg. S 2.9% 24/03/2024	CNH	25 000 000	3 924 045	0,62
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046	USD	1 500 000	1 663 281	0,26	MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	1 059 000	1 025 199	0,16
QNB Finance Ltd., Reg. S 3.15% 04/02/2026	CNH	30 000 000	4 645 125	0,74	Summit Digitel Infrastructure Pvt Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	4 500 000	4 343 619	0,70
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	600 000	663 163	0,11	Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024	USD	3 140 000	3 137 452	0,50
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	1 000 000	1 029 932	0,16	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026	USD	2 500 000	2 452 043	0,39
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% 31/12/2164	USD	2 000 000	1 977 310	0,31				35 696 180	5,68
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	3 500 000	3 479 750	0,55					
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2.55% 31/12/2164	SGD	6 750 000	4 923 205	0,78	Technologies de l'information				
Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	5 700 000	5 709 417	0,91	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	4 000 000	3 931 373	0,63
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	1 565 000	1 515 963	0,24	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031	USD	734 000	729 072	0,12
			193 644 767	30,81	Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030	USD	3 200 000	3 172 273	0,50
Industrie					Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.5% 28/10/2030	USD	2 500 000	2 494 033	0,40
Airport Authority, Reg. S 2.1% 31/12/2164	USD	4 800 000	4 797 451	0,77	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	2 000 000	2 027 338	0,32
Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	1 681 000	1 658 731	0,26	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	6 000 000	5 783 908	0,93
Celestial Miles Ltd., Reg. S 5.75% 31/12/2164	USD	2 000 000	2 076 160	0,33	TSMC Arizona Corp. 3.125% 25/10/2041	USD	606 000	624 794	0,10
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd., Reg. S 1.35% 20/10/2024	USD	3 200 000	3 178 817	0,51	TSMC Arizona Corp. 3.25% 25/10/2051	USD	1 271 000	1 341 947	0,21
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	3 864 000	3 777 853	0,60	TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031	USD	5 200 000	5 160 530	0,82
					Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	2 000 000	1 964 749	0,31

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	2 421 000	2 462 001	0,39	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.45% 07/11/2024	USD	800 000	790 000	0,13
			29 692 018	4,73	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.95% 20/10/2025	USD	2 000 000	1 930 000	0,31
Matériaux					CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.375% 12/04/2027	USD	1 200 000	1 104 300	0,18
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	3 500 000	3 472 983	0,55	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 17/01/2023	USD	2 000 000	1 959 758	0,31
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	1 280 000	1 508 287	0,24	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	3 000 000	3 131 550	0,50
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.05% 05/04/2032	USD	3 200 000	3 156 000	0,50	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	2 315 000	2 344 670	0,37
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	7 000 000	6 899 804	1,10	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	1 729 000	1 744 613	0,28
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	4 400 000	4 248 420	0,68	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 4.95% 12/08/2024	USD	4 000 000	3 994 252	0,64
			19 285 494	3,07	KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 7.875% 01/09/2023	USD	5 000 000	3 850 000	0,61
Immobilier					KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 6.3% 13/02/2026	USD	689 000	480 578	0,08
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	338 000	207 870	0,03	KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 7.4% 13/01/2027	USD	2 000 000	1 405 000	0,22
BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026	USD	3 800 000	3 402 111	0,54	Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	1 500 000	1 527 800	0,24
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6.875% 08/08/2022	USD	3 000 000	2 257 500	0,36	Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.25% 12/07/2025	USD	1 300 000	1 196 000	0,19
China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% 26/08/2024	USD	2 200 000	2 297 822	0,37	Logan Group Co. Ltd., Reg. S 5.25% 19/10/2025	USD	5 000 000	4 638 750	0,74
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	1 767 000	1 817 757	0,29	Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.85% 14/12/2026	USD	1 455 000	1 324 414	0,21
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 19/04/2023	USD	4 000 000	3 550 197	0,57	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	1 418 000	1 427 889	0,23
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7% 02/05/2025	USD	2 500 000	2 031 677	0,32	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	1 400 000	1 441 242	0,23
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.85% 19/08/2023	CNH	6 000 000	894 020	0,14					
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.55% 28/03/2024	USD	500 000	496 250	0,08					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual	USD	2 500 000	2 456 000	0,39	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.73% 25/05/2023	USD	1 500 000	1 490 804	0,24
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	2 000 000	2 089 416	0,33	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	1 500 000	1 567 931	0,25
NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	1 837 000	1 768 134	0,28	Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026	USD	8 000 000	7 978 236	1,28
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	3 100 000	3 100 020	0,49	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	2 500 000	2 476 488	0,39
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7.125% 08/11/2022	USD	3 000 000	2 769 572	0,44	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024	USD	2 033 000	2 057 363	0,33
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	1 209 000	1 088 185	0,17	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	1 567 000	1 521 076	0,24
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 10/08/2024	USD	3 700 000	3 188 140	0,51	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.5% 04/02/2023	USD	1 000 000	335 000	0,05
Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024	USD	7 224 000	6 033 128	0,96	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 6% 25/10/2023	USD	1 000 000	312 500	0,05
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.95% 11/04/2022	USD	1 000 000	585 000	0,09	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	600 000	175 500	0,03
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.7% 16/04/2023	USD	430 000	196 278	0,03	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 9.15% 06/05/2023	USD	1 000 000	682 500	0,11
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 7.3% 21/05/2024	USD	1 050 000	451 500	0,07	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	200 000	137 250	0,02
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	1 500 000	967 500	0,15	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.875% 14/04/2024	USD	1 000 000	660 000	0,11
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	3 447 000	3 450 360	0,55	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.1% 10/09/2024	USD	1 000 000	657 500	0,10
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	2 200 000	1 672 000	0,27	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.35% 05/02/2025	USD	2 298 000	1 476 465	0,23
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 26/04/2024	USD	4 000 000	2 590 000	0,41				108 867 349	17,33
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 16/07/2023	USD	3 000 000	2 265 000	0,36	Services aux collectivités				
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.45% 25/05/2024	CNH	9 340 000	1 422 483	0,23	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	913 000	925 052	0,15
					Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	200 000	202 376	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	2 443 000	2 467 430	0,39	MC Brazil Downstream Trading SARM, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1 850 000	1 844 829	0,29
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	5 307 500	5 302 272	0,84				4 707 718	0,75
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	5 500 000	5 836 941	0,94	Finances				
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	1 532 000	1 538 334	0,24	Ahli United Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% 31/12/2164	USD	5 754 000	5 734 724	0,91
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 1.625% 05/08/2030	USD	1 213 000	1 158 316	0,18	Bank of China Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 5.9% Perpetual	USD	4 000 000	4 290 387	0,68
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	1 010 000	1 066 616	0,17	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	6 000 000	5 927 107	0,94
			18 497 337	2,94	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	3 708 000	3 680 857	0,59
Total des obligations			527 330 249	83,92	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027	USD	3 000 000	3 220 676	0,51
Obligations convertibles					US Treasury Bill 0% 03/03/2022	USD	2 200 000	2 199 886	0,35
Finances					US Treasury Bill 0% 17/03/2022	USD	9 400 000	9 399 250	1,51
SGX Treasury I Pte. Ltd., Reg. S 0% 01/03/2024	EUR	1 500 000	1 735 775	0,28				34 452 887	5,49
			1 735 775	0,28	Industrie				
Industrie					Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 301 227	1 408 397	0,22
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	32 000 000	4 022 131	0,64				1 408 397	0,22
			4 022 131	0,64	Technologies de l'information				
Technologies de l'information					Lenovo Group Ltd., Reg. S 5,875% 24/04/2025	USD	1 300 000	1 434 297	0,23
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	4 000 000	3 862 000	0,61				1 434 297	0,23
			3 862 000	0,61	Immobilier				
Immobilier					CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	2 732 000	2 621 859	0,42
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.3% 19/06/2026	AUD	9 000 000	6 569 405	1,05	Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.3% 13/05/2023	CNH	20 000 000	3 133 618	0,50
			6 569 405	1,05	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	4 500 000	4 713 750	0,75
Total des obligations convertibles			16 189 311	2,58					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			543 519 560	86,50					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé									
Obligations									
Énergie									
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	2 827 935	2 862 889	0,46					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	4 500 000	4 826 251	0,76
			15 295 478	2,43
Total des obligations			57 298 777	9,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			57 298 777	9,12
Total des investissements			600 818 337	95,62
Espèces			16 932 246	2,69
Autres actifs/(passifs)			10 557 224	1,69
Actif net total			628 307 807	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
SGD	50 000	USD	37 082	12 janvier 2022	UBS	15	-
CNH	25 800 000	USD	4 033 433	13 janvier 2022	UBS	24 422	0,01
USD	6 612 824	AUD	9 020 000	13 janvier 2022	UBS	65 483	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						89 920	0,02
Couverture des catégories d'actions							
CNH	77 884	USD	12 161	28 janvier 2022	HSBC	74	-
EUR	6 962 803	USD	7 902 685	31 janvier 2022	HSBC	4 825	-
GBP	8 522	USD	11 355	31 janvier 2022	HSBC	154	-
SGD	49 303 919	USD	36 115 969	31 janvier 2022	HSBC	460 218	0,07
USD	1	SGD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						465 271	0,07
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						555 191	0,09
SGD	120 000	USD	89 054	12 janvier 2022	BNY Mellon	(21)	-
SGD	20 000	USD	14 839	12 janvier 2022	State Street	(1)	-
USD	14 240 632	SGD	19 350 000	12 janvier 2022	Barclays	(115 972)	(0,02)
USD	19 043 139	CNH	123 800 000	13 janvier 2022	Barclays	(428 273)	(0,07)
USD	13 870 711	CNH	90 000 000	13 janvier 2022	HSBC	(284 596)	(0,04)
USD	8 974 117	EUR	7 945 000	24 février 2022	HSBC	(53 004)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(881 867)	(0,14)
Couverture des catégories d'actions							
USD	144 097	EUR	127 329	31 janvier 2022	HSBC	(507)	-
USD	131 805	SGD	179 647	31 janvier 2022	HSBC	(1 466)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(1 973)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(883 840)	(0,14)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(328 649)	(0,05)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
US 2 Year Note, 31/03/2022	(770)	USD	135 843	0,02
US 10 Year Note, 22/03/2022	262	USD	154 969	0,03
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			290 812	0,05
US 5 Year Note, 31/03/2022	(693)	USD	(395 107)	(0,07)
US Long Bond, 22/03/2022	156	USD	(13 188)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(408 295)	(0,07)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(117 483)	(0,02)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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. 2.375% 23/08/2031	USD	400 000	385 918	0,06	Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	520 000	519 063	0,07
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	707 000	709 774	0,10	Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	500 000	507 521	0,07
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	600 000	617 283	0,09	TCL Technology Investments Ltd., Reg. S 1.875% 14/07/2025	USD	200 000	195 651	0,03
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	334 000	336 384	0,05				3 654 623	0,54
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	400 000	420 778	0,06	Biens de consommation de base				
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	400 000	402 735	0,06	Blossom Joy Ltd., Reg. S 2.2% 21/10/2030	USD	368 000	358 851	0,05
SoftBank Group Corp., Reg. S 6% 31/12/2164	USD	281 000	279 525	0,04	Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% 31/12/2164	USD	200 000	203 542	0,03
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	300 000	293 992	0,04	China Government Bond 3.02% 22/10/2025	CNY	20 000 000	3 189 291	0,47
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200 000	188 904	0,03	China Government Bond 2.85% 04/06/2027	CNY	50 000 000	7 926 240	1,16
			3 635 293	0,53	China Government Bond 3.54% 16/08/2028	CNY	20 000 000	3 286 813	0,48
Biens de consommation discrétionnaire					China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	70 000 000	11 294 580	1,66
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	500 000	483 568	0,07	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	50 000 000	8 005 116	1,17
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	500 000	456 179	0,07	China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	90 000 000	13 908 093	2,04
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200 000	187 630	0,03	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	CNY	180 000 000	29 216 690	4,27
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	200 000	184 570	0,03	China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	20 000 000	3 129 782	0,46
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	250 000	247 058	0,04	China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	20 000 000	3 386 643	0,50
Gajah Tunggal Tbk. PT, Reg. S 8.95% 23/06/2026	USD	200 000	183 140	0,03	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	80 000 000	13 345 167	1,96
JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031	USD	428 000	431 622	0,06					
JMH Co. Ltd., Reg. S 2.875% 09/04/2036	USD	254 000	258 621	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 3.125% 15/04/2041	USD	241 000	248 366	0,04	Finances				
			97 499 174	14,29	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	200 000	205 596	0,03
Énergie					AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	303 000	302 141	0,04
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	800 000	809 200	0,12	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	220 000	218 266	0,03
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	305 000	297 483	0,04	Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	647 000	631 616	0,09
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	600 000	587 712	0,09	Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	900 000	816 750	0,12
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200 000	204 413	0,03	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	600 000	604 646	0,09
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	200 000	199 700	0,03	China Development Bank 3.39% 10/07/2027	CNY	50 000 000	8 014 502	1,17
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	343 000	340 400	0,05	China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CNY	40 000 000	6 268 589	0,92
OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	900 000	917 013	0,14	China Development Bank 3.7% 20/10/2030	CNY	60 000 000	9 826 905	1,44
Pertamina Persero PT, Reg. S 1.4% 09/02/2026	USD	300 000	291 801	0,04	China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	600 000	568 827	0,08
Pertamina Persero PT, Reg. S 3.1% 27/08/2030	USD	200 000	204 834	0,03	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	1 094 000	1 050 636	0,15
Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	400 000	474 477	0,07	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 1.625% 26/01/2024	USD	600 000	597 954	0,09
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200 000	219 277	0,03	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 2% 26/01/2026	USD	600 000	598 165	0,09
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	200 000	206 770	0,03	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	250 000	251 521	0,04
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	200 000	202 987	0,03	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.194% 15/03/2027	USD	633 000	619 095	0,09
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200 000	208 477	0,03					
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300 000	293 984	0,04					
			5 458 528	0,80					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	700 000	691 103	0,10	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2.25% 02/11/2026	USD	876 000	876 692	0,13
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	700 000	713 090	0,10	India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	300 000 000	4 298 072	0,63
Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	400 000	386 278	0,06	India Government Bond 8.2% 24/09/2025	INR	100 000 000	1 459 872	0,21
Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20 000 000	3 283 271	0,48	India Government Bond 8.24% 15/02/2027	INR	500 000 000	7 355 825	1,08
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2.8% 03/03/2024	CNH	3 000 000	471 789	0,07	India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	250 000 000	3 464 018	0,51
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/07/2024	USD	400 000	414 992	0,06	India Government Bond 8.28% 21/09/2027	INR	100 000 000	1 476 748	0,22
HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% 31/12/2164	USD	452 000	452 000	0,07	India Government Bond 8.3% 31/12/2042	INR	80 000 000	1 226 857	0,18
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	500 000	469 038	0,07	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.249% 13/02/2030	USD	800 000	813 369	0,12
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	514 000	507 129	0,07	Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	250 000 000 000	19 105 061	2,80
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	500 000	516 875	0,08	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	269 352 000 000	19 616 725	2,88
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	200 000	199 000	0,03	Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	227 258 000 000	16 730 430	2,45
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	200 000	210 250	0,03	Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	47 000 000 000	3 723 066	0,55
Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	383 000	380 611	0,06	Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	129 000 000 000	9 468 749	1,39
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 19/05/2026	USD	300 000	317 487	0,05	Indonesia Government Bond 5.35% 11/02/2049	USD	200 000	262 566	0,04
					Indonesia Government Bond 3.7% 30/10/2049	USD	300 000	318 678	0,05
					Indonesia Government Bond 3.5% 14/02/2050	USD	400 000	414 829	0,06
					Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	600 000	839 061	0,12
					Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2.875% 12/09/2029	USD	500 000	511 532	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	818 000	819 831	0,12	Philippine Government Bond 5.75% 12/04/2025	PHP	110 000 000	2 319 440	0,34
Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	200 000	196 810	0,03	Philippine Government Bond 6.25% 22/03/2028	PHP	250 000 000	5 414 050	0,79
Korea Treasury 1.25% 10/09/2023	KRW	42 000 000 000	35 118 918	5,15	Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	200 000	218 978	0,03
Korea Treasury 0.875% 10/12/2023	KRW	40 000 000 000	33 153 940	4,86	Philippine Government Bond 2.65% 10/12/2045	USD	680 000	645 981	0,09
Korea Treasury 1.125% 10/06/2024	KRW	18 000 000 000	14 919 170	2,19	Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1 037 000	1 029 015	0,15
Korea Treasury 1.5% 10/12/2030	KRW	7 500 000 000	5 927 581	0,87	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046	USD	200 000	221 771	0,03
Korea Treasury 1.125% 10/09/2039	KRW	13 000 000 000	9 027 148	1,32	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	SGD	26 400 000	21 262 362	3,12
Krung Thai Bank PCL, Reg. S 4.4% 31/12/2164	USD	369 000	371 773	0,05	Singapore Government Bond 2.875% 01/09/2030	SGD	17 500 000	14 187 246	2,08
Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 3.075% 28/04/2051	USD	400 000	408 543	0,06	Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	30 500 000	22 580 787	3,31
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	600 000	662 980	0,10	Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10 000 000	8 567 855	1,26
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	334 000	336 859	0,05	Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	3 130 000	2 188 741	0,32
NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	904 000	882 503	0,13	Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	549 000 000	15 095 006	2,21
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 2.75% 21/01/2051	USD	900 000	883 386	0,13	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2.55% 31/12/2164	SGD	1 500 000	1 094 046	0,16
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	800 000	914 112	0,13	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	400 000	410 674	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	400 000	412 688	0,06	Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	616 000	617 018	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	383 000	391 441	0,06	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	404 000	392 855	0,06
Petronas Capital Ltd., Reg. S 2.48% 28/01/2032	USD	900 000	905 512	0,13				335 170 692	49,13
Philippine Government Bond 4.5% 20/04/2024	PHP	100 000 000	2 041 400	0,30					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Industrie					SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031				
Airport Authority, Reg. S 2.625% 04/02/2051	USD	200 000	198 929	0,03	USD	800 000	771 188	0,11	
Airport Authority, Reg. S 2.1% 31/12/2164	USD	600 000	599 681	0,09	TSMC Arizona Corp. 3.25% 25/10/2051	USD	200 000	211 164	0,03
Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	750 000	740 064	0,11	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	257 000	261 352	0,04
Celestial Miles Ltd., Reg. S 5.75% 31/12/2164	USD	300 000	311 424	0,05			2 309 987	0,34	
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	1 000 000	990 087	0,14	Matériaux				
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	675 000	659 951	0,10	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	600 000	595 369	0,09
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 1.507% 17/09/2025	USD	900 000	883 408	0,13	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	200 000	235 670	0,03
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	1 000 000	949 001	0,13	JSW Steel Ltd., Reg. S 5.05% 05/04/2032	USD	344 000	339 270	0,05
HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	358 000	349 372	0,05	LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	500 000	493 172	0,07
MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	500 000	484 041	0,07	Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	500 000	533 565	0,08
Royal Capital BV, Reg. S 4.875% Perpetual	USD	200 000	208 600	0,03	Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	400 000	386 220	0,06
Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	400 000	386 099	0,06			2 583 266	0,38	
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026	USD	300 000	294 245	0,04	Immobilier				
			7 054 902	1,03	BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026	USD	600 000	537 175	0,08
Technologies de l'information					Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6.875% 08/08/2022	USD	200 000	150 500	0,02
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031	USD	200 000	198 657	0,03	China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% 26/08/2024	USD	300 000	313 339	0,05
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030	USD	400 000	396 534	0,06	China Resources Land Ltd., Reg. S 4.125% 26/02/2029	USD	214 000	232 915	0,03
Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.5% 28/10/2030	USD	269 000	268 358	0,04	China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	200 000	205 745	0,03
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200 000	202 734	0,03	China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7% 02/05/2025	USD	200 000	162 534	0,02
					CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.85% 19/08/2023	CNH	1 000 000	149 003	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.45% 07/11/2024	USD	300 000	296 250	0,04	Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024	USD	700 000	584 605	0,09
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.375% 12/04/2027	USD	200 000	184 050	0,03	Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.7% 16/04/2023	USD	400 000	182 584	0,03
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 17/01/2023	USD	300 000	293 964	0,04	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	200 000	129 000	0,02
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	700 000	730 695	0,11	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3.45% 11/01/2031	USD	200 000	118 300	0,02
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	500 000	506 408	0,07	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	452 000	452 441	0,07
KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 7.4% 13/01/2027	USD	200 000	140 500	0,02	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	800 000	608 000	0,09
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	400 000	407 413	0,06	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 26/04/2024	USD	200 000	129 500	0,02
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 5.25% 19/10/2025	USD	354 000	328 424	0,05	Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 16/07/2023	USD	200 000	151 000	0,02
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.85% 14/12/2026	USD	400 000	364 100	0,05	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	USD	400 000	420 689	0,06
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 13/01/2028	USD	200 000	179 550	0,03	Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026	USD	1 250 000	1 246 901	0,19
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	200 000	207 466	0,03	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	500 000	495 298	0,07
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.85% 13/01/2032	USD	600 000	608 284	0,09	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024	USD	500 000	505 992	0,07
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	248 000	249 729	0,04	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	200 000	194 139	0,03
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	200 000	205 892	0,03	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 6% 25/10/2023	USD	200 000	62 500	0,01
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	539 000	563 098	0,08	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	200 000	58 500	0,01
NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	446 000	429 280	0,06	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 9.15% 06/05/2023	USD	200 000	136 500	0,02
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	442 000	442 003	0,06					
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 10/08/2024	USD	400 000	344 664	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.35% 05/02/2025	USD	200 000	128 500	0,02	Link CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	7 000 000	899 812	0,13
			13 837 430	2,03				1 848 726	0,27
Services aux collectivités					Total des obligations convertibles				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	200 000	202 640	0,03	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	450 000	455 346	0,07	478 215 063				
Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023	USD	800 000	795 420	0,11	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	404 000	408 040	0,06	Obligations				
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	529 785	529 263	0,08	Biens de consommation de base				
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	500 000	530 631	0,07	China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10 000 000	1 570 170	0,23
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	444 000	445 836	0,07				1 570 170	0,23
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	200 000	211 211	0,03	Énergie				
			3 578 387	0,52	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	551 600	558 418	0,08
Total des obligations					Finances				
474 782 282					Ahli United Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual				
Obligations convertibles					ASB Bank Ltd., Reg. S 1.625% 22/10/2026				
Finances					Bank of China Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 5.9% Perpetual				
SGX Treasury I Pte. Ltd., Reg. S 0% 01/03/2024	EUR	300 000	347 155	0,05	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036				
			347 155	0,05	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022				
Industrie					Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024				
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	6 000 000	754 150	0,11	Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025				
			754 150	0,11	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025				
Technologies de l'information					Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	500 000	482 750	0,07					
			482 750	0,07					
Immobilier									
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.3% 19/06/2026	AUD	1 300 000	948 914	0,14					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	108 200 000	26 530 017	3,89	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	800 000	858 000	0,12
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	50 000 000	11 096 356	1,63				1 995 948	0,29
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	78 000 000	18 645 612	2,73	Total des obligations			159 862 922	23,43
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	52 100 000	12 937 908	1,90	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			159 862 922	23,43
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	17 000 000	3 901 004	0,57	Total des investissements			638 077 985	93,52
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	554 000	549 945	0,08	Espèces			31 186 541	4,57
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	300 000 000	9 074 853	1,33	Autres actifs/(passifs)			13 006 936	1,91
Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	172 619 000	4 794 862	0,70	Actif net total			682 271 462	100,00
US Treasury Bill 0% 27/01/2022	USD	2 800 000	2 800 000	0,41					
US Treasury Bill 0% 03/03/2022	USD	10 200 000	10 199 473	1,49					
			154 673 448	22,68					
Industrie									
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	336 619	364 343	0,05					
			364 343	0,05					
Technologies de l'information									
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	400 000	441 322	0,06					
			441 322	0,06					
Immobilier									
CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	640 000	614 198	0,09					
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	500 000	523 750	0,08					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
MYR	45 400 000	USD	10 771 567	6 janvier 2022	Goldman Sachs	125 168	0,02
SGD	25 800 000	USD	19 141 298	12 janvier 2022	BNY Mellon	841	-
SGD	21 600 000	USD	15 896 593	12 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	129 383	0,02
CNH	494 400 000	USD	76 011 254	13 janvier 2022	HSBC	1 748 569	0,26
USD	7 877 893	IDR	112 000 000 000	19 janvier 2022	HSBC	485	-
USD	25 302 646	IDR	359 500 000 000	19 janvier 2022	Standard Chartered	17 573	-
IDR	406 000 000 000	USD	28 275 934	14 février 2022	BNP Paribas	222 424	0,03
THB	110 000 000	USD	3 286 034	23 février 2022	Citibank	6 024	-
THB	829 000 000	USD	24 765 612	23 février 2022	HSBC	44 533	0,01
USD	3 375 362	THB	110 000 000	23 février 2022	Citibank	83 304	0,01
USD	4 878 034	THB	159 000 000	23 février 2022	HSBC	119 514	0,02
USD	19 779 342	TWD	545 000 000	10 mars 2022	HSBC	24 122	-
INR	1 500 000 000	USD	19 486 593	22 mars 2022	HSBC	500 587	0,07
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						3 022 527	0,44
Couverture des catégories d'actions							
CHF	1 338 763	USD	1 461 171	31 janvier 2022	HSBC	8 942	-
EUR	76 980 069	USD	87 368 554	31 janvier 2022	HSBC	56 096	0,01
SGD	746 752	USD	547 010	31 janvier 2022	HSBC	6 970	-
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						72 008	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						3 094 535	0,45
SGD	4 300 000	USD	3 199 062	12 janvier 2022	BNY Mellon	(8 706)	-
USD	7 700 064	SGD	10 500 000	12 janvier 2022	UBS	(90 341)	(0,01)
USD	23 890 453	CNH	155 000 000	13 janvier 2022	BNP Paribas	(488 132)	(0,07)
USD	35 246 460	MYR	148 000 000	21 janvier 2022	BNP Paribas	(251 430)	(0,04)
PHP	1 211 500 000	USD	23 645 945	26 janvier 2022	Citibank	(98 979)	(0,01)
JPY	1 520 000 000	USD	13 321 262	28 février 2022	J.P. Morgan	(110 371)	(0,02)
KRW	19 700 000 000	USD	16 626 577	7 mars 2022	ANZ	(81 926)	(0,01)
USD	16 682 258	CNY	107 000 000	17 mars 2022	HSBC	(51 677)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(1 181 562)	(0,17)
Couverture des catégories d'actions							
USD	14 654	EUR	12 964	31 janvier 2022	HSBC	(69)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(69)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 181 631)	(0,17)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						1 912 904	0,28

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Korea 3 Year Bond, 15/03/2022	408	KRW	75 508	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2022	(59)	USD	6 304	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			81 812	0,01
Korea 10 Year Bond, 15/03/2022	590	KRW	(362 313)	(0,05)
US 5 Year Note, 31/03/2022	(704)	USD	(406 665)	(0,06)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(277)	USD	(396 992)	(0,06)
US Long Bond, 22/03/2022	(43)	USD	(53 031)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 219 001)	(0,18)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 137 189)	(0,17)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
46 000 000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.400, 11/04/2022	USD	Barclays	327 272	0,05
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				327 272	0,05

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net
15 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 1,31 %	27 juillet 2022	14 447	-
17 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 1,54 %	20 août 2022	19 247	-
8 000 000	MYR	Bank of America	Paiement taux variable KLIBOR 3 mois Réception taux fixe 3,515 %	17 août 2022	20 978	-
20 000 000	HKD	Morgan Stanley	Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 1,57 %	16 août 2022	23 563	-
83 000 000	CNY	HSBC	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Réception taux fixe 4,02 %	23 mars 2022	55 817	0,01
40 000 000	CNY	BNP Paribas	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Réception taux fixe 3,853 %	8 septembre 2022	77 931	0,01
120 000 000 000	KRW	J.P. Morgan	Paiement taux variable CD_KSDA 3 mois Réception taux fixe 1,813 %	9 décembre 2023	94 781	0,02
1 120 000 000	CNY	UBS	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Réception taux fixe 2,221 %	3 septembre 2023	125 131	0,02
67 000 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,496 % Réception taux variable SOFR 1 jour	1 ^{er} décembre 2023	261 170	0,04
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					693 065	0,10
470 000 000	CNY	UBS	Paiement taux fixe 2,43 % Réception taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	3 septembre 2026	(299 048)	(0,04)
92 000 000	SGD	Morgan Stanley	Paiement taux variable SORA 1 jour Réception taux fixe 0,748 %	1 ^{er} décembre 2023	(116 556)	(0,02)
49 000 000 000	KRW	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 1,85 % Réception taux variable CD_KSDA 3 mois	9 décembre 2026	(25 933)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(441 537)	(0,06)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif					251 528	0,04

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 IDR 0 %	Standard Chartered	45 000 000 000	IDR	15 septembre 2026	3 638 674	
Réception Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Paiement IDR 0 %	Citigroup	35 000 000 000	IDR	15 mars 2029	2 899 820	
Réception Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 Paiement IDR 0 %	Standard Chartered	4 000 000 000	IDR	15 mars 2034	322 175	
					USD	6 860 669

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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										
Biens de consommation discrétionnaire										
Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028	EUR	900 000	988 856	0,85	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	1 500 000	1 580 315	1,35	
				988 856	0,85	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033	EUR	1 700 000	2 034 767	1,74
Biens de consommation de base										
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1 500 000	1 414 823	1,21	CaixaBank SA, Reg. S 0.5% 09/02/2029	EUR	1 000 000	1 112 175	0,95	
				1 414 823	1,21	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	1 700 000	1 892 443	1,62
Énergie										
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	200 000	202 300	0,17	Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032	USD	1 650 000	1 650 825	1,41	
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024	USD	900 000	946 440	0,81	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0.625% 20/11/2026	EUR	700 000	802 863	0,69	
India Green Energy Holdings, Reg. S 5.375% 29/04/2024	USD	400 000	412 124	0,35	Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 8.75% 17/06/2031	USD	400 000	396 200	0,34	
Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029	USD	1 300 000	1 397 786	1,21	Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025	USD	1 700 000	1 719 006	1,47	
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	700 000	729 671	0,62	European Bank for Reconstruction & Development 1.625% 27/09/2024	USD	300 000	305 253	0,26	
				3 688 321	3,16	European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025	USD	2 000 000	2 028 179	1,74
Finances										
AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1 400 000	1 678 168	1,44	Hana Bank, Reg. S 1.25% 16/12/2026	USD	300 000	294 877	0,25	
Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028	USD	2 300 000	2 577 228	2,20	Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035	EUR	2 100 000	2 485 147	2,12	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	1 100 000	1 280 167	1,10	Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026	USD	700 000	670 927	0,57	
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	1 500 000	1 490 625	1,28	Industrial Bank of Korea, Reg. S 0.625% 17/09/2024	USD	500 000	493 398	0,42	
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	1 500 000	1 488 178	1,27	International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20/11/2025	USD	300 000	321 311	0,28	
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 2.5% 10/09/2024	USD	500 000	513 650	0,44						

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0.75% 16/03/2028	EUR	1 500 000	1 700 610	1,46	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	1 200 000	1 226 448	1,05
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S 3.875% 15/04/2031	USD	600 000	575 331	0,49	Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	1 700 000	2 041 385	1,75
Jyske Bank A/S, Reg. S 0.05% 02/09/2026	EUR	200 000	223 966	0,19	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027	USD	1 200 000	1 260 801	1,08
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 1.5% 13/05/2026	USD	800 000	786 928	0,67	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	500 000	566 464	0,48
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/09/2030	USD	1 500 000	1 403 689	1,20	Province of Ontario Canada, Reg. S 0.05% 25/11/2030	EUR	500 000	548 324	0,47
La Banque Postale SA, Reg. S 1.375% 24/04/2029	EUR	500 000	596 348	0,51	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	1 800 000	2 039 184	1,75
Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.375% 24/05/2024	EUR	400 000	458 780	0,39	Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	2 000 000	2 155 233	1,84
Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 2.07% 28/04/2031	USD	2 100 000	2 102 651	1,80	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	1 000 000	1 105 272	0,95
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	1 000 000	1 122 244	0,96	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1 800 000	1 789 586	1,53
Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027	EUR	1 700 000	1 970 627	1,69	Woori Bank, Reg. S 0.75% 01/02/2026	USD	400 000	385 731	0,33
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	500 000	550 141	0,47				54 994 876	47,06
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 2.375% 24/03/2026	USD	700 000	732 523	0,63	Industrie				
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 1% 28/05/2030	USD	600 000	572 142	0,49	Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	1 250 000	1 256 375	1,08
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034	EUR	500 000	539 618	0,46				1 256 375	1,08
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1 000 000	1 000 000	0,86	Technologies de l'information				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.75% 01/03/2023	USD	700 000	725 148	0,62	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	1 800 000	1 735 172	1,49
								1 735 172	1,49
					Matériaux				
					Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	1 200 000	1 351 075	1,16
					Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029	EUR	300 000	334 650	0,29
					Fibria Overseas Finance Ltd. 5.5% 17/01/2027	USD	1 500 000	1 683 390	1,43
								3 369 115	2,88

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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				
Immobilier					Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027								
Atrium Finance Issuer BV, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	1 000 000	1 118 256	0,96		USD	900 000	923 229	0,79				
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	1 500 000	1 594 746	1,36	Georgia Global Utilities JSC, Reg. S 7.75% 30/07/2025								
CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	1 300 000	1 506 853	1,29	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028								
Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1 600 000	1 922 685	1,64	India Cleantech Energy, Reg. S 4.7% 10/08/2026								
Growthpoint Properties International Pty. Ltd., REIT, Reg. S 5.872% 02/05/2023	USD	1 000 000	1 034 120	0,89	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031								
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1 500 000	1 678 657	1,44	Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025								
Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	700 000	782 466	0,67					8 873 866	7,60			
Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/07/2026	EUR	1 200 000	1 387 520	1,19	Total des obligations					90 308 138	77,29		
Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, Reg. S 1.843% 03/11/2028	EUR	400 000	456 747	0,39	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					90 308 138	77,29		
MAS Securities BV, Reg. S 4.25% 19/05/2026	EUR	400 000	434 304	0,37	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé								
NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1 400 000	1 757 445	1,49	Obligations								
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	300 000	312 935	0,27	Biens de consommation discrétionnaire								
			13 986 734	11,96	MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026					USD	2 000 000	1 947 129	1,67
									1 947 129	1,67			
					Biens de consommation de base								
					Natura Cosméticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028					USD	1 300 000	1 276 106	1,09
									1 276 106	1,09			
					Énergie								
					Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028					USD	1 000 000	1 009 755	0,87
					Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026					USD	1 182 000	1 196 609	1,03
					Inversiones Latin America Power Ltda, Reg. S 5.125% 15/06/2033					USD	1 000 000	961 390	0,82
									3 167 754	2,72			
Services aux collectivités													
AB Ignitis Grupe, Reg. S 2% 14/07/2027	EUR	1 000 000	1 222 046	1,05									
Avangrid, Inc. 3.8% 01/06/2029	USD	1 200 000	1 306 668	1,12									
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027	USD	700 000	572 243	0,49									

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Finances					Klabin Austria GmbH, Reg. S 3.2% 12/01/2031 USD 1 000 000 927 725 0,79				
Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025	USD	1 700 000	1 652 919	1,41				1 418 448	1,21
			1 652 919	1,41	Immobilier				
Santé					Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030 USD 900 000 961 952 0,82				
Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027	USD	900 000	959 420	0,82				961 952	0,82
			959 420	0,82	Services aux collectivités				
Industrie					Clearway Energy Operating LLC, Reg. S 3.75% 15/02/2031 USD 300 000 300 750 0,26				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	488 032	516 799	0,44	Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032 USD 700 000 693 655 0,59				
			516 799	0,44	Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034 USD 2 000 000 2 200 389 1,89				
Technologies de l'information								3 194 794	2,74
NXP BV, Reg. S 3.4% 01/05/2030	USD	1 200 000	1 281 051	1,10	Total des obligations				
			1 281 051	1,10				16 376 372	14,02
Matériaux					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Inversiones CMPC SA, Reg. S 3% 06/04/2031	USD	500 000	490 723	0,42				16 376 372	14,02
					Total des investissements				
								106 684 510	91,31
					Espèces				
								7 759 261	6,64
					Autres actifs/(passifs)				
								2 393 219	2,05
					Actif net total				
								116 836 990	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate 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	276 052	USD	311 154	24 janvier 2022	Standard Chartered	2 307	-
USD	231 484	EUR	198 999	24 janvier 2022	Barclays	5 517	-
USD	2 903 074	EUR	2 467 500	24 janvier 2022	HSBC	101 195	0,09
USD	39 956 295	EUR	33 759 740	24 janvier 2022	Morgan Stanley	1 621 655	1,39
USD	268 229	EUR	231 206	24 janvier 2022	Standard Chartered	5 692	-
USD	575 826	EUR	496 898	24 janvier 2022	UBS	11 592	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 747 958	1,49
Couverture des catégories d'actions							
CHF	19 979	USD	21 806	31 janvier 2022	HSBC	132	-
EUR	11 306 483	USD	12 832 694	31 janvier 2022	HSBC	7 842	0,01
GBP	1 700 914	USD	2 266 487	31 janvier 2022	HSBC	30 793	0,03
USD	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						38 767	0,04
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						1 786 725	1,53
EUR	266 564	USD	308 319	24 janvier 2022	Barclays	(5 632)	-
EUR	234 262	USD	274 375	24 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(8 367)	(0,01)
EUR	25 036	USD	29 462	24 janvier 2022	Citibank	(1 034)	-
EUR	209 206	USD	242 590	24 janvier 2022	HSBC	(5 034)	(0,01)
EUR	1 044 901	USD	1 227 391	24 janvier 2022	Morgan Stanley	(40 892)	(0,04)
USD	242 682	EUR	214 737	24 janvier 2022	Bank of America	(1 154)	-
USD	323 572	EUR	286 388	24 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 625)	-
USD	109 462	EUR	96 921	24 janvier 2022	Standard Chartered	(594)	-
USD	566 608	EUR	499 620	24 janvier 2022	UBS	(717)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(65 049)	(0,06)
Couverture des catégories d'actions							
USD	6	EUR	5	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1 844	GBP	1 391	31 janvier 2022	HSBC	(35)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(35)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(65 084)	(0,06)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						1 721 641	1,47

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
US 10 Year Note, 22/03/2022	(173)	USD	(223 008)	(0,19)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(223 008)	(0,19)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(223 008)	(0,19)

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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, 144A 3% 15/11/2027	EUR	200 000	205 524	0,36	Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	300 000	330 812	0,57
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	200 000	204 750	0,36	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	500 000	505 322	0,88
British Telecom- communications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	200 000	177 125	0,31	WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	USD	100 000	93 219	0,16
British Tele- communica- tions plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	100 000	98 180	0,17				4 615 710	8,01
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.75% 23/10/2030	EUR	300 000	288 902	0,50	Biens de consommation discrétionnaire				
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	200 000	247 737	0,43	Arcelik A/S, Reg. S 3% 27/05/2026	EUR	400 000	391 482	0,68
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.75% 19/04/2031	EUR	100 000	99 374	0,17	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	100 000	114 847	0,20
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4.75% 30/03/2030	USD	100 000	102 474	0,18	Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	200 000	233 817	0,41
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100 000	129 294	0,22	CECONOMY AG, Reg. S 1.75% 24/06/2026	EUR	400 000	392 470	0,67
Proximus SADP, Reg. S 0.75% 17/11/2036	EUR	400 000	390 546	0,68	DR Horton, Inc. 1.4% 15/10/2027	USD	150 000	127 987	0,22
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	400 000	454 841	0,79	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	700 000	714 836	1,23
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	500 000	494 692	0,86	Faurecia SE, Reg. S 2.375% 15/06/2029	EUR	100 000	100 883	0,18
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026	EUR	100 000	102 431	0,18	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2023	USD	400 000	360 568	0,63
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025	USD	200 000	186 978	0,32	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025	USD	200 000	178 072	0,31
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	150 000	138 942	0,24	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	100 000	118 846	0,21
Verizon Communications, Inc. 2.85% 03/09/2041	USD	200 000	174 277	0,30	Lennar Corp. 4.75% 29/11/2027	USD	200 000	199 896	0,35
Verizon Communications, Inc. 3.55% 22/03/2051	USD	200 000	190 290	0,33	Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	200 000	181 040	0,31
					Marks & Spencer plc, Reg. S 4.5% 10/07/2027	GBP	250 000	308 621	0,54
					Neinor Homes SA, Reg. S 4.5% 15/10/2026	EUR	200 000	202 757	0,35
					NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	400 000	398 780	0,68
					NIKE, Inc. 2.4% 27/03/2025	USD	200 000	182 622	0,32
					PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	200 000	222 816	0,39

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Toll Brothers Finance Corp. 4.875% 15/11/2025	USD	100 000	97 115	0,17	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	400 000	443 750	0,77
Toll Brothers Finance Corp. 4.35% 15/02/2028	USD	100 000	96 598	0,17	Allianz SE, Reg. S 2.625% 31/12/2164	EUR	400 000	397 933	0,69
VF Corp. 2.8% 23/04/2027	USD	150 000	138 383	0,24	Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200 000	215 198	0,37
VF Corp. 2.95% 23/04/2030	USD	100 000	91 543	0,16	American International Group, Inc. 4.7% 10/07/2035	USD	200 000	211 141	0,37
Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025	GBP	100 000	123 460	0,21	ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	400 000	436 250	0,76
Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027	GBP	100 000	118 201	0,21	ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	111 624	0,19
			5 095 640	8,84	Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045	EUR	200 000	219 254	0,38
Biens de consommation de base					Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	GBP	100 000	131 647	0,23
Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22/01/2030	USD	300 000	270 234	0,47	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	400 000	407 661	0,71
Danone SA, Reg. S 1% Perpetual	EUR	200 000	200 250	0,35	Banco BTG Pactual SA, 144A 4.5% 10/01/2025	USD	200 000	178 538	0,31
			470 484	0,82	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 4.5% 10/01/2025	USD	200 000	177 959	0,31
Énergie					Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026	USD	200 000	167 587	0,29
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	800 000	712 921	1,23	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	100 000	101 105	0,18
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200 000	183 672	0,32	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.75% 31/12/2164	EUR	400 000	424 528	0,74
ReNew Power Synthetic, Reg. S 6.67% 12/03/2024	USD	200 000	183 430	0,32	Banco Santander SA 5.179% 19/11/2025	USD	200 000	196 109	0,34
			1 080 023	1,87	Banco Santander SA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	200 000	209 913	0,36
Finances					Bank of China Ltd., Reg. S 1.4% 28/04/2026	USD	200 000	173 816	0,30
Achmea BV, Reg. S 2.5% 24/09/2039	EUR	300 000	306 662	0,53	Bankinter SA, Reg. S 6.25% 31/12/2164	EUR	400 000	449 428	0,78
Achmea BV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	400 000	425 287	0,74	Barclays plc 2.279% 24/11/2027	USD	200 000	176 665	0,31
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026	USD	150 000	143 720	0,25	Berlin Hyp AG, Reg. S 1.5% 18/04/2028	EUR	300 000	318 840	0,55
AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027	USD	150 000	146 180	0,25					
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	150 000	134 761	0,23					
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	100 000	97 286	0,17					
AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	200 000	211 214	0,37					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	600 000	636 691	1,11	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	100 000	100 364	0,17
CNP Assurances, Reg. S 2% 27/07/2050	EUR	100 000	103 555	0,18	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	100 000	117 072	0,20
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	200 000	198 412	0,34	Just Group plc, Reg. S 7% 15/04/2031	GBP	300 000	406 332	0,70
CNP Assurances, Reg. S 4.875% 31/12/2164	USD	400 000	360 116	0,62	Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	200 000	232 846	0,40
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2.625% 29/01/2048	EUR	200 000	213 627	0,37	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	200 000	197 521	0,34
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	100 000	109 859	0,19	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	200 000	221 250	0,38
Credit Agricole SA, Reg. S 0.5% 21/09/2029	EUR	200 000	197 563	0,34	Legal & General Group plc, Reg. S 5.375% 27/10/2045	GBP	200 000	264 288	0,46
de Volksbank NV, Reg. S 1.75% 22/10/2030	EUR	100 000	103 691	0,18	Lloyds Banking Group plc 4.344% 09/01/2048	USD	200 000	205 843	0,36
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 17/01/2028	EUR	100 000	104 682	0,18	Lloyds Banking Group plc 5.125% Perpetual	GBP	200 000	247 518	0,43
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	200 000	202 579	0,35	Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	400 000	458 150	0,79
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4.75% Perpetual	GBP	200 000	241 515	0,42	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	234 000	234 263	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.25% 21/10/2025	USD	100 000	96 209	0,17	Nationwide Building Society, 144A 4.125% 18/10/2032	USD	250 000	235 139	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	407 000	408 996	0,71	NatWest Group plc 3.754% 01/11/2029	USD	200 000	183 843	0,32
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 2.125% 02/07/2023	USD	200 000	177 072	0,31	NN Group NV, Reg. S 4.625% 13/01/2048	EUR	100 000	117 093	0,20
HSBC Holdings plc 4.3% 08/03/2026	USD	200 000	193 349	0,34	NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	300 000	338 921	0,59
HSBC Holdings plc 4.375% 23/11/2026	USD	300 000	290 308	0,50	NTT Finance Corp., Reg. S 0.399% 13/12/2028	EUR	107 000	106 652	0,19
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0.125% 28/10/2024	EUR	251 000	251 731	0,44	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	200 000	226 122	0,39
ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	100 000	98 418	0,17	SCOR SE, Reg. S 5.25% Perpetual	USD	200 000	183 928	0,32
					Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	200 000	185 476	0,32

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Societa Cattolica Di Assicurazione SpA, Reg. S 4.25% 14/12/2047	EUR	300 000	340 609	0,59	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 1.25% 29/11/2029	EUR	100 000	103 836	0,18
Standard Chartered plc, 144A 3.95% 11/01/2023	USD	300 000	270 890	0,47	H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	100 000	100 949	0,18
Standard Chartered plc, 144A 4.866% 15/03/2033	USD	200 000	192 049	0,33	Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	200 000	191 962	0,33
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	150 000	149 376	0,26	Merck & Co., Inc. 2.15% 10/12/2031	USD	300 000	265 490	0,46
Storebrand Livsforsikring A/S, Reg. S 1.875% 30/09/2051	EUR	300 000	290 476	0,50				1 803 398	3,13
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% 31/12/2164	USD	400 000	366 724	0,64	Industrie				
UniCredit SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	200 000	212 139	0,37	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029	EUR	100 000	103 103	0,18
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	200 000	235 361	0,41	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	100 000	102 320	0,18
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	100 000	105 944	0,18	Air Lease Corp. 3.75% 01/06/2026	USD	100 000	93 537	0,16
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	100 000	124 955	0,22	Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.25% 25/06/2024	EUR	200 000	201 213	0,35
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 3% 19/04/2051	USD	200 000	171 561	0,30	Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	100 000	100 036	0,17
			17 325 134	30,05	Alstom SA, Reg. S 0.125% 27/07/2027	EUR	100 000	98 731	0,17
Santé					Alstom SA, Reg. S 0.5% 27/07/2030	EUR	100 000	98 408	0,17
Anthem, Inc. 2.25% 15/05/2030	USD	150 000	131 762	0,23	AP Moller - Maersk A/S, Reg. S 0.75% 25/11/2031	EUR	100 000	99 269	0,17
Anthem, Inc. 4.65% 15/08/2044	USD	150 000	165 886	0,29	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	538 000	530 775	0,91
Cardinal Health, Inc. 4.5% 15/11/2044	USD	300 000	302 047	0,53	Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	100 000	101 789	0,18
CVS Health Corp. 4.875% 20/07/2035	USD	150 000	161 981	0,28	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	100 000	96 280	0,17
CVS Health Corp. 2.7% 21/08/2040	USD	200 000	169 695	0,29	Derichebourg SA, Reg. S 2.25% 15/07/2028	EUR	100 000	102 710	0,18
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	200 000	209 790	0,36	Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046	USD	150 000	156 963	0,27
					Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	506 000	522 317	0,91
					Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	300 000	304 292	0,53
					Intrum AB, Reg. S 3.125% 15/07/2024	EUR	100 000	100 476	0,17

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025	EUR	100 000	103 398	0,18	VMware, Inc. 4.7% 15/05/2030	USD	100 000	102 721	0,18
KOC Holding A/S, Reg. S 5.25% 15/03/2023	USD	300 000	266 127	0,46	Worldline SA, Reg. S 0.5% 30/06/2023	EUR	100 000	100 938	0,18
Owens Corning 3.95% 15/08/2029	USD	100 000	96 654	0,17	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	200 000	180 626	0,31
Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/12/2028	EUR	457 000	460 789	0,80				2 044 650	3,55
Schneider Electric SE, Reg. S 1.841% 13/10/2025	EUR	300 000	321 015	0,56	Matériaux				
Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	200 000	216 965	0,38	Avery Dennison Corp. 2.65% 30/04/2030	USD	100 000	89 351	0,16
SPIE SA, Reg. S 2.625% 18/06/2026	EUR	300 000	311 903	0,54				89 351	0,16
Trinity Industries, Inc. 4.55% 01/10/2024	USD	300 000	277 711	0,48	Immobilier				
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026	USD	300 000	279 969	0,49	ADLER Real Estate AG, Reg. S 1.5% 17/04/2022	EUR	300 000	295 125	0,51
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.95% 15/09/2028	USD	200 000	200 539	0,35	Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	150 000	154 827	0,27
			5 347 289	9,28	Aroundtown SA, Reg. S 1.45% 09/07/2028	EUR	100 000	102 659	0,18
Technologies de l'information					Aroundtown SA, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	100 000	100 013	0,17
Arrow Electronics, Inc. 3.875% 12/01/2028	USD	100 000	95 530	0,17	Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	200 000	198 878	0,35
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	300 000	311 828	0,54	Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	100 000	100 520	0,17
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	400 000	437 002	0,76	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.55% 28/03/2024	USD	200 000	174 882	0,30
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200 000	178 612	0,31	Citycon OYJ, Reg. S 4.496% Perpetual	EUR	350 000	349 513	0,61
salesforce. com, Inc. 3.7% 11/04/2028	USD	200 000	195 785	0,34	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	150 000	149 659	0,26
salesforce. com, Inc. 2.7% 15/07/2041	USD	100 000	87 946	0,15	CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	300 000	306 482	0,53
SAP SE, Reg. S 1.625% 10/03/2031	EUR	100 000	110 056	0,19	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	200 000	196 962	0,34
VMware, Inc. 3.9% 21/08/2027	USD	200 000	192 085	0,33	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	400 000	400 906	0,70
VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028	USD	60 000	51 521	0,09	Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	100 000	99 129	0,17

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	200 000	201 259	0,35	Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028	USD	100 000	100 210	0,17
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	300 000	297 362	0,52				1 663 279	2,89
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	400 000	471 127	0,81					
			3 599 303	6,24					
Services aux collectivités					Biens de consommation discrétionnaire				
Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	400 000	395 020	0,69	BMW US Capital LLC, 144A 1.25% 12/08/2026	USD	400 000	347 316	0,60
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	260 000	233 360	0,40	BMW US Capital LLC, 144A 1.95% 12/08/2031	USD	200 000	171 853	0,30
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	200 000	207 998	0,36	eBay, Inc. 4% 15/07/2042	USD	100 000	98 204	0,17
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	300 000	295 843	0,51	Falabella SA, 144A 3.375% 15/01/2032	USD	400 000	349 389	0,61
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200 000	176 932	0,31	Falabella SA, Reg. S 3.75% 30/10/2027	USD	400 000	366 484	0,63
			1 309 153	2,27	Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	125 000	108 647	0,19
			42 780 135	74,22	Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026	USD	200 000	189 136	0,33
Total des obligations					Hasbro, Inc. 3.5% 15/09/2027	USD	150 000	142 663	0,25
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			42 780 135	74,22	Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040	USD	150 000	182 645	0,32
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A 5% 01/06/2029	USD	200 000	180 883	0,31
Obligations					Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	200 000	171 553	0,30
Services de communication					Hyundai Capital America, Reg. S 1% 17/09/2024	USD	200 000	173 513	0,30
Comcast Corp. 4.2% 15/08/2034	USD	200 000	207 714	0,36	Levi Strauss & Co., 144A 3.5% 01/03/2031	USD	300 000	269 873	0,47
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 3.6% 19/01/2027	USD	200 000	188 730	0,33	M/I Homes, Inc. 4.95% 01/02/2028	USD	100 000	91 967	0,16
Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	400 000	368 767	0,65	MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026	USD	500 000	428 864	0,73
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	150 000	135 396	0,23	PVH Corp. 4.625% 10/07/2025	USD	300 000	288 182	0,50
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.7% 15/03/2032	USD	145 000	128 959	0,22	TopBuild Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	200 000	177 778	0,31
T-Mobile USA, Inc. 2.25% 15/02/2026	USD	200 000	176 913	0,31	TopBuild Corp., 144A 4.125% 15/02/2032	USD	300 000	270 962	0,47
T-Mobile USA, Inc. 3% 15/02/2041	USD	200 000	172 322	0,30				4 009 912	6,95
Twitter, Inc., 144A 3.875% 15/12/2027	USD	200 000	184 268	0,32					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Biens de consommation de base									
Natura Cosmetics SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	400 000	345 930	0,60	Fresenius Medical Care US Finance III, Inc., 144A 1.875% 01/12/2026	USD	150 000	130 881	0,23
			345 930	0,60	Gilead Sciences, Inc. 4% 01/09/2036	USD	100 000	101 604	0,18
Énergie									
Renewable Energy Group, Inc., 144A 5.875% 01/06/2028	USD	100 000	90 789	0,16	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.025% 09/07/2040	USD	200 000	178 641	0,31
			90 789	0,16				972 256	1,69
Finances					Industrie				
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	200 000	185 684	0,32	CH Robinson Worldwide, Inc. 4.2% 15/04/2028	USD	100 000	99 279	0,17
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	200 000	176 798	0,31	Harsco Corp., 144A 5.75% 31/07/2027	USD	150 000	134 763	0,23
Deutsche Bank AG 3.729% 14/01/2032	USD	200 000	180 490	0,31	Herc Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/07/2027	USD	150 000	137 598	0,24
goeasy Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	300 000	270 201	0,46	Science Applications International Corp., 144A 4.875% 01/04/2028	USD	300 000	271 315	0,48
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.223% 01/05/2029	USD	150 000	147 002	0,26	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	200 000	174 842	0,30
Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027	USD	200 000	173 649	0,30				817 797	1,42
Morgan Stanley 1.928% 28/04/2032	USD	100 000	84 348	0,15	Technologies de l'information				
Prudential Financial, Inc., FRN 5.7% 15/09/2048	USD	100 000	98 843	0,17	Adobe, Inc. 2.3% 01/02/2030	USD	150 000	135 229	0,23
Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, 144A 0.65% 11/03/2024	USD	250 000	218 555	0,38	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	250 000	220 316	0,38
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	200 000	192 681	0,33	Apple, Inc. 3% 13/11/2027	USD	300 000	284 236	0,49
			1 728 251	2,99	Autodesk, Inc. 4.375% 15/06/2025	USD	100 000	95 822	0,17
Santé					Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	200 000	193 124	0,34
AstraZeneca plc 3.125% 12/06/2027	USD	100 000	94 546	0,16	Avnet, Inc. 3% 15/05/2031	USD	200 000	174 372	0,30
AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	100 000	105 222	0,18	HP, Inc., 144A 1.45% 17/06/2026	USD	200 000	172 992	0,30
Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025	USD	100 000	95 709	0,17	Intuit, Inc. 1.65% 15/07/2030	USD	100 000	85 137	0,15
Biogen, Inc. 3.15% 01/05/2050	USD	100 000	84 946	0,15	NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	200 000	187 392	0,33
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	200 000	180 707	0,31				1 548 620	2,69

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Carbon Neutral Credit*

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Matériaux				
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	150 000	128 053	0,22
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1.832% 15/10/2027	USD	200 000	173 217	0,31
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	150 000	134 602	0,23
			435 872	0,76
Immobilier				
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.25% 30/04/2029	USD	200 000	188 812	0,33
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	200 000	188 333	0,33
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050	USD	200 000	200 905	0,35
Prologis LP, REIT 4.375% 01/02/2029	USD	200 000	201 917	0,34
WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.125% 20/09/2028	USD	100 000	95 518	0,17
			875 485	1,52
Services aux collectivités				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	400 000	370 986	0,64
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/01/2032	USD	400 000	350 270	0,61
			721 256	1,25
Total des obligations			13 209 447	22,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			13 209 447	22,92
Total des investissements			55 989 582	97,14
Espèces			1 262 244	2,19
Autres actifs/(passifs)			388 528	0,67
Actif net total			57 640 354	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	811 790	GBP	682 530	27 janvier 2022	J.P. Morgan	10	-
EUR	132 593	GBP	111 059	27 janvier 2022	UBS	503	-
EUR	939 627	USD	1 060 967	27 janvier 2022	Bank of America	5 335	0,01
EUR	177 237	USD	201 032	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	207	-
EUR	28 688 974	USD	32 490 578	27 janvier 2022	Morgan Stanley	77 645	0,13
EUR	215 675	USD	244 000	27 janvier 2022	Standard Chartered	807	-
EUR	185 218	USD	209 648	27 janvier 2022	UBS	601	-
GBP	403 413	EUR	473 533	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	6 274	0,02
GBP	103 983	EUR	123 415	27 janvier 2022	Citibank	259	-
GBP	363 044	EUR	431 770	27 janvier 2022	Morgan Stanley	22	-
USD	212 520	EUR	187 115	27 janvier 2022	Morgan Stanley	31	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						91 694	0,16
Couverture des catégories d'actions							
CHF	20 035	EUR	19 273	31 janvier 2022	HSBC	100	-
GBP	21 814 635	EUR	25 619 046	31 janvier 2022	HSBC	324 177	0,56
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						324 277	0,56
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						415 971	0,72
EUR	132 431	GBP	112 092	27 janvier 2022	Bank of America	(887)	-
EUR	4 321 275	GBP	3 637 282	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(4 794)	(0,01)
USD	259 626	EUR	230 256	27 janvier 2022	Bank of America	(1 628)	-
USD	1 094 045	EUR	964 707	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 287)	-
USD	415 666	EUR	368 424	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 386)	(0,01)
USD	753 666	EUR	668 368	27 janvier 2022	Standard Chartered	(4 688)	(0,01)
USD	144 282	EUR	127 615	27 janvier 2022	UBS	(560)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(16 230)	(0,03)
Couverture des catégories d'actions							
USD	50 060	EUR	44 121	31 janvier 2022	HSBC	(40)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(40)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(16 270)	(0,03)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						399 701	0,69

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Obligations									
Services de communication									
America Movil SAB de CV, Reg. S 6.375% 06/09/2073	EUR	100 000	110 031	0,55	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	100 000	102 120	0,51
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	150 000	168 528	0,84	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	100 000	101 245	0,51
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.5% 15/05/2030	EUR	100 000	106 591	0,53	Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	100 000	121 738	0,61
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	200 000	187 936	0,93	PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	100 000	111 408	0,56
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	100 000	98 180	0,49	Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025	GBP	100 000	123 460	0,62
Comcast Corp. 1.875% 20/02/2036	GBP	100 000	117 166	0,59				837 578	4,18
Grupo Televisa SAB 6.625% 18/03/2025	USD	100 000	100 564	0,50	Biens de consommation de base				
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	100 000	104 870	0,52	Danone SA, Reg. S 1% Perpetual	EUR	100 000	100 125	0,50
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.75% 19/04/2031	EUR	100 000	99 374	0,50	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 1.875% 02/11/2028	GBP	100 000	117 714	0,59
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100 000	129 294	0,65				217 839	1,09
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	100 000	103 143	0,52	Énergie				
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	150 000	170 565	0,85	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	200 000	178 230	0,89
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026	EUR	150 000	153 646	0,77	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200 000	183 672	0,92
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	100 000	99 622	0,50				361 902	1,81
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.75% 15/10/2025	USD	200 000	174 620	0,87	Finances				
			1 924 130	9,61	Abrdn plc, Reg. S 5.25% 31/12/2164	GBP	200 000	242 462	1,21
Biens de consommation discrétionnaire									
Arcelik A/S, Reg. S 5% 03/04/2023	USD	200 000	176 983	0,87	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	150 000	163 500	0,82
Continental AG, Reg. S 0.375% 27/06/2025	EUR	100 000	100 624	0,50	Affiliated Managers Group, Inc. 3.3% 15/06/2030	USD	100 000	93 373	0,47
					Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	100 000	107 599	0,54
					ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	200 000	218 125	1,09
					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	100 000	102 532	0,51
					Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	200 000	201 679	1,01
					Banco do Brasil SA, Reg. S 3.25% 30/09/2026	USD	200 000	171 728	0,86

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Banco Mercantil del Norte SA, 144A 5.875% 31/12/2164	USD	200 000	175 983	0,88	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	150 000	150 150	0,75
Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026	EUR	100 000	110 319	0,55	Merck & Co., Inc. 2.15% 10/12/2031	USD	400 000	353 986	1,77
Barclays plc, Reg. S, FRN 2% 07/02/2028	EUR	200 000	203 660	1,02	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	100 000	102 803	0,51
BlackRock, Inc. 2.4% 30/04/2030	USD	150 000	136 232	0,68				901 495	4,50
BPCE SA, Reg. S 1.5% 13/01/2042	EUR	200 000	198 699	0,99	Industrie				
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	1 000 000	1 023 017	5,10	Aéroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	100 000	102 828	0,51
CNP Assurances, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	200 000	226 232	1,13	ALD SA, Reg. S 0.375% 19/10/2023	EUR	100 000	100 837	0,50
Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	200 000	227 516	1,14	ASTM SpA, Reg. S 2.375% 25/11/2033	EUR	100 000	99 650	0,50
NatWest Group plc 5.076% 27/01/2030	USD	200 000	204 249	1,02	Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	100 000	102 703	0,51
NN Group NV, Reg. S 4.625% 13/01/2048	EUR	100 000	117 093	0,59	Derichebourg SA, Reg. S 2.25% 15/07/2028	EUR	100 000	102 710	0,51
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	150 000	174 148	0,87	East Japan Railway Co., Reg. S 1.104% 15/09/2039	EUR	100 000	99 175	0,50
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	200 000	185 476	0,93	FedEx Corp. 0.45% 04/05/2029	EUR	100 000	98 485	0,49
Standard Chartered plc, Reg. S 3.516% 12/02/2030	USD	200 000	181 018	0,90	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	100 000	103 225	0,52
UBS Group AG, Reg. S 7% Perpetual	USD	200 000	196 643	0,98	Hubbell, Inc. 3.35% 01/03/2026	USD	150 000	139 672	0,70
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	200 000	235 362	1,18	IHS Markit Ltd. 4.25% 01/05/2029	USD	100 000	100 697	0,50
Westpac Banking Corp., Reg. S 0.766% 13/05/2031	EUR	100 000	98 841	0,49	National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	100 000	121 605	0,61
			4 995 486	24,96	Owens Corning 3.4% 15/08/2026	USD	100 000	93 254	0,47
Santé					Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/12/2028	EUR	200 000	201 658	1,01
Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	100 000	101 040	0,50	Rockwell Automation, Inc. 4.2% 01/03/2049	USD	100 000	111 042	0,55
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.213% 12/02/2036	EUR	100 000	97 795	0,49	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	200 000	212 759	1,07
CVS Health Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	100 000	95 721	0,48	SPIE SA, Reg. S 2.625% 18/06/2026	EUR	200 000	207 935	1,04
					Stagecoach Group plc, Reg. S 4% 29/09/2025	GBP	100 000	127 031	0,63

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Steelcase, Inc. 5.125% 18/01/2029	USD	100 000	99 701	0,50	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025	EUR	100 000	104 240	0,52
Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041	USD	100 000	91 892	0,46				952 524	4,76
			2 316 859	11,58					
Technologies de l'information					Services aux collectivités				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026	EUR	200 000	201 000	1,01	Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	200 000	197 509	0,98
Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	100 000	114 623	0,57	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	200 000	179 508	0,90
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	103 943	0,52	Light Servicos de Eletricidade SA, Reg. S 4.375% 18/06/2026	USD	200 000	176 847	0,88
Jabil, Inc. 1.7% 15/04/2026	USD	150 000	132 075	0,66	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	200 000	197 229	0,99
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	200 000	196 644	0,98	Verbund AG, Reg. S 0.9% 01/04/2041	EUR	100 000	101 295	0,51
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.5% 19/01/2026	USD	200 000	172 569	0,86				852 388	4,26
VMware, Inc. 3.9% 21/08/2027	USD	200 000	192 085	0,96				14 665 900	73,27
			1 112 939	5,56				14 665 900	73,27
Matériaux					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Klabn Austria GmbH, Reg. S 5.75% 03/04/2029	USD	200 000	192 760	0,96	Obligations				
			192 760	0,96	Services de communication				
Immobilier					Biens de consommation discrétionnaire				
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	150 000	154 827	0,77	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	150 000	135 396	0,68
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	100 000	99 040	0,49	TELUS Corp. 4.6% 16/11/2048	USD	100 000	112 387	0,56
Citycon OYJ, Reg. S 4.496% Perpetual	EUR	150 000	149 791	0,75				247 783	1,24
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	150 000	152 316	0,76	Biens de consommation de base				
Hammerson plc, REIT, Reg. S 3.5% 27/10/2025	GBP	100 000	121 012	0,60	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	200 000	181 076	0,91
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 6.5% 16/07/2023	USD	200 000	171 298	0,87				608 471	3,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	200 000	172 965	0,86	Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025	USD	100 000	93 480	0,47
			354 041	1,77				604 627	3,02
Énergie					Matériaux				
Renewable Energy Group, Inc., 144A 5.875% 01/06/2028	USD	200 000	181 579	0,91	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 2.875% 11/05/2031	USD	200 000	172 603	0,86
			181 579	0,91	Sealed Air Corp., 144A 4% 01/12/2027	USD	100 000	91 940	0,46
Finances								264 543	1,32
DNB Bank ASA, 144A 1.605% 30/03/2028	USD	200 000	172 150	0,86	Immobilier				
goeasy Ltd., 144A 5.375% 01/12/2024	USD	100 000	90 616	0,45	Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.5% 01/02/2026	USD	100 000	95 049	0,47
			262 766	1,31				95 049	0,47
Santé					Total des obligations				
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	200 000	180 707	0,90				3 460 468	17,29
HealthEquity, Inc., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	100 000	87 331	0,44	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Illumina, Inc. 2.55% 23/03/2031	USD	100 000	88 247	0,44				3 460 468	17,29
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	150 000	136 343	0,68	Total des investissements				
			492 628	2,46				18 126 368	90,56
Industrie					Espèces				
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6.125% 15/01/2029	USD	100 000	94 612	0,47				1 828 772	9,14
EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027	USD	100 000	91 532	0,46	Autres actifs/(passifs)				
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	200 000	162 837	0,81				59 798	0,30
			348 981	1,74	Actif net total				
Technologies de l'information								20 014 938	100,00
Adobe, Inc. 2.3% 01/02/2030	USD	150 000	135 230	0,67					
Citrix Systems, Inc. 4.5% 01/12/2027	USD	100 000	95 452	0,48					
Dell International LLC, 144A 3.375% 15/12/2041	USD	108 000	93 469	0,47					
PayPal Holdings, Inc. 3.25% 01/06/2050	USD	100 000	94 176	0,47					
Seagate HDD Cayman 4.875% 01/03/2024	USD	100 000	92 820	0,46					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*

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	132 593	GBP	111 059	27 janvier 2022	UBS	503	-
EUR	3 579 640	USD	4 052 193	27 janvier 2022	BNP Paribas	11 262	0,04
EUR	4 976 688	USD	5 621 299	27 janvier 2022	Morgan Stanley	26 551	0,15
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						38 316	0,19
Couverture des catégories d'actions							
GBP	20 010	EUR	23 500	31 janvier 2022	HSBC	298	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						298	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						38 614	0,19
EUR	122 874	GBP	105 104	27 janvier 2022	BNP Paribas	(2 133)	(0,01)
EUR	733 602	GBP	626 491	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(11 528)	(0,06)
EUR	409 956	GBP	350 836	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(7 317)	(0,03)
USD	25 000	EUR	22 060	27 janvier 2022	BNP Paribas	(45)	-
USD	18 000	EUR	15 967	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(116)	-
USD	18 000	EUR	15 905	27 janvier 2022	State Street	(54)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(21 193)	(0,10)
Couverture des catégories d'actions							
USD	10 002	EUR	8 816	31 janvier 2022	HSBC	(8)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(8)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(21 201)	(0,10)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						17 413	0,09

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025	CNY	20 000 000	19 678 491	0,61	Export-Import Bank of China (The) 3.43% 23/10/2025	CNY	40 000 000	40 809 893	1,27
Agricultural Development Bank of China 3.45% 23/09/2025	CNY	40 000 000	40 899 111	1,27	Export-Import Bank of China (The) 3.22% 14/05/2026	CNY	60 000 000	60 779 359	1,89
Agricultural Development Bank of China 3.35% 24/03/2026	CNY	70 000 000	71 266 161	2,22	Export-Import Bank of China (The) 3.26% 24/02/2027	CNY	20 000 000	20 314 021	0,63
Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030	CNY	60 000 000	62 809 388	1,96	Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	50 000 000	52 163 379	1,63
Agricultural Development Bank of China 3.52% 24/05/2031	CNY	10 000 000	10 278 964	0,32	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	2 000 000	13 139 066	0,41
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 25/01/2023	USD	1 000 000	6 498 083	0,20				774 728 927	24,14
China Development Bank 3.34% 14/07/2025	CNY	50 000 000	50 941 394	1,59	Industrie				
China Development Bank 4.15% 26/10/2025	CNY	40 000 000	41 757 356	1,30	Changzhou Metro Development Co. Ltd. 3.68% 11/06/2024	CNY	30 000 000	30 174 992	0,93
China Development Bank 3.3% 03/03/2026	CNY	90 000 000	91 633 780	2,86	Chengdu Rail Transit Group Co. Ltd. 4.17% 06/12/2023	CNY	20 000 000	20 144 426	0,63
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	10 000 000	10 209 001	0,32	China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038	CNY	20 000 000	22 801 259	0,71
China Development Bank 3.45% 20/09/2029	CNY	20 000 000	20 460 530	0,64	Guangzhou Metro Group Co. Ltd. 3.9% 18/01/2024	CNY	10 000 000	10 171 988	0,32
China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CNY	40 000 000	39 837 200	1,24	Shenzhen Metro Group Co. Ltd. 2.39% 28/04/2023	CNY	30 000 000	29 773 049	0,93
Export-Import Bank of China (The) 3.28% 11/02/2024	CNY	20 000 000	20 224 262	0,63				113 065 714	3,52
Export-Import Bank of China (The) 2.93% 02/03/2025	CNY	60 000 000	60 301 349	1,88	Matériaux				
					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	800 000	5 274 516	0,16
					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	1 000 000	6 846 153	0,22
								12 120 669	0,38
					Immobilier				
					China Resources Land Ltd. 5.23% 04/04/2023	CNY	20 000 000	20 520 719	0,64
					Qingdao Metro Group Co. Ltd. 3.7% 12/04/2026	CNY	30 000 000	30 563 725	0,95

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024	USD	800 000	4 245 939	0,13	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
					Obligations				
					Industrie				
					Nanjing Metro Group Co. Ltd. 3.48% 26/04/2024				
					CNY	30 000 000	29 950 505	0,93	
					29 950 505 0,93				
					Total des obligations 29 950 505 0,93				
					Certificats de dépôt				
					Finances				
					Agricultural Bank of China Ltd. 0% 22/07/2022				
					CNY	30 000 000	29 118 630	0,91	
					29 118 630 0,91				
					Total des certificats de dépôt 29 118 630 0,91				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé 59 069 135 1,84				
					Total des investissements 3 107 152 627 96,83				
					Espèces 121 776 988 3,80				
					Autres actifs/(passifs) (20 210 284) (0,63)				
					Actif net total 3 208 719 331 100,00				
					Services aux collectivités				
					China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 3.2% 16/07/2024				
					CNY	30 000 000	30 102 916	0,94	
					China Southern Power Grid Co. Ltd. 3% 26/02/2023				
					CNY	10 000 000	10 014 381	0,31	
					State Grid Corp. of China 3.35% 26/03/2023				
					CNY	20 000 000	20 160 855	0,63	
					60 278 152 1,88				
					Total des obligations 3 048 083 492 94,99				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 3 048 083 492 94,99				

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
CNH	54 153 405	USD	8 330 000	13 janvier 2022	Citibank	1 190 925	0,04
CNH	962 963	USD	150 000	13 janvier 2022	UBS	9 257	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 200 182	0,04
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						1 200 182	0,04
USD	130 000	CNH	844 964	13 janvier 2022	Barclays	(18 419)	-
USD	1 550 000	CNH	9 967 345	13 janvier 2022	BNP Paribas	(112 381)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(130 800)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(130 800)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						1 069 382	0,03

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-valeur latente RMB	% de l'actif net
US 10 Year Note, 22/03/2022	(2)	USD	(18 171)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(18 171)	-
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(18 171)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF China Local Currency Bond

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché RMB	% de l'actif net
5 000 000	CNY	BNP Paribas	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Réception taux fixe 3,853 %	8 septembre 2022	57 023	-
10 000 000	CNY	BNP Paribas	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Réception taux fixe 3,96 %	30 octobre 2022	148 480	0,01
945 000 000	CNY	UBS	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Réception taux fixe 2,221 %	3 septembre 2023	670 961	0,02
34 500 000	CNY	J.P. Morgan	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Réception taux fixe 3,096 %	15 avril 2024	671 614	0,02
60 000 000	CNY	J.P. Morgan	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Réception taux fixe 3,241 %	26 avril 2024	1 366 802	0,04
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					2 914 880	0,09
395 000 000	CNY	UBS	Paiement taux fixe 2,43 % Réception taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	3 septembre 2026	(1 597 202)	(0,05)
10 000 000	CNY	Standard Chartered	Paiement taux fixe 3,8 % Réception taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	10 octobre 2022	(125 906)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(1 723 108)	(0,05)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif					1 191 772	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Dynamic Indian Income 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				
Énergie					Énergie				
Indian Oil Corp. Ltd. 7.41% 22/10/2029	INR	30 000 000	405 663	3,61	Punjab National Bank 8.95% Perpetual	INR	30 000 000	405 728	3,61
Reliance Industries Ltd. 8.65% 11/12/2028	INR	30 000 000	448 200	3,98	REC Ltd. 8.8% 14/05/2029	INR	50 000 000	742 451	6,60
			853 863	7,59	State Bank of India 6.8% 21/08/2035	INR	20 000 000	268 603	2,39
					Vivriti Capital Pvt Ltd. 10.391% 30/12/2022	INR	20 000 000	269 245	2,39
								9 794 034	87,09
					Total des obligations			10 647 897	94,68
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 647 897	94,68
					Total des investissements			10 647 897	94,68
					Espèces			418 251	3,72
					Autres actifs/(passifs)			179 581	1,60
					Actif net total			11 245 729	100,00
Finances									
Food Corp. of India 6.65% 23/10/2030	INR	30 000 000	394 631	3,51					
Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.05% 22/10/2029	INR	30 000 000	427 012	3,80					
India Government Bond 7.16% 20/05/2023	INR	10 000 000	138 816	1,23					
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	10 000 000	143 269	1,27					
India Government Bond 5.15% 09/11/2025	INR	70 000 000	925 666	8,23					
India Government Bond 5.63% 12/04/2026	INR	130 000 000	1 741 393	15,49					
India Government Bond 8.15% 24/11/2026	INR	10 000 000	146 699	1,30					
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	90 000 000	1 263 875	11,25					
India Government Bond 7.57% 17/06/2033	INR	10 000 000	143 794	1,28					
India Government Bond 6.19% 16/09/2034	INR	60 000 000	762 999	6,78					
Indian Railway Finance Corp. Ltd. 8.55% 21/02/2029	INR	30 000 000	444 135	3,95					
National Bank for Agriculture and Rural Development 6.39% 19/11/2030	INR	30 000 000	393 793	3,50					
National Highways Authority of India 8.27% 28/03/2029	INR	30 000 000	437 368	3,89					
Power Finance Corp. Ltd. 8.85% 25/05/2029	INR	50 000 000	744 557	6,62					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025				
Obligations									
Services de communication									
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	3 740 000	3 979 796	0,17					
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	5 940 000	6 393 087	0,27					
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	6 690 000	6 716 258	0,28					
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	538 940 000	19 073 204	0,81					
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	6 110 000	5 987 632	0,25					
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	9 572 000	9 021 610	0,38					
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	5 735 000	5 605 561	0,24					
			56 777 148	2,40				22 298 705	0,94
Biens de consommation discrétionnaire					Énergie				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	4 595 000	4 443 986	0,19	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	5 265 000	5 634 893	0,24
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	7 130 000	6 689 026	0,28	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	4 016 000	4 482 840	0,19
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	6 332 000	6 125 212	0,26	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	8 455 000	8 235 255	0,35
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	5 465 000	5 360 728	0,23	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	7 276 000	6 979 830	0,30
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	4 650 000	4 517 708	0,19	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	4 041 000	4 071 308	0,17
			27 136 660	1,15	Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	4 008 000	3 996 497	0,17
Biens de consommation de base					Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7.7% 21/07/2028	USD	2 372 000	2 405 089	0,10	Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	6 690 000	6 475 345	0,27
MHP Lux SA, Reg. S 6.25% 19/09/2029	USD	5 650 000	5 356 200	0,23	Gazprom PJSC, Reg. S 4.599% Perpetual	USD	7 133 000	7 296 916	0,31
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	10 160 000	9 623 756	0,40	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	6 951 000	6 650 022	0,28
					Lukoil Capital DAC, Reg. S 2.8% 26/04/2027	USD	8 038 000	7 929 937	0,34
					Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	4 030 000	3 304 862	0,14
					NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	5 680 000	4 984 103	0,21
					Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	11 870 000	14 554 592	0,61
					Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	6 550 000	6 985 673	0,30
					Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	39 905 000	38 496 353	1,62
					Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	7 620 000	7 634 745	0,32

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Qatar Petroleum, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	23 970 000	24 275 905	1,02	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	6 745 000	7 250 201	0,31
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	6 370 000	6 640 005	0,28	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	6 135 000	6 432 046	0,27
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2.25% 24/11/2030	USD	7 280 000	7 097 156	0,30	Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	7 930 000	7 861 643	0,33
SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	5 890 000	6 095 119	0,26	Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	4 890 000	5 118 290	0,22
Tullow Oil plc, Reg. S 10.25% 15/05/2026	USD	2 760 000	2 791 202	0,12	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	13 610 000	24 059 110	1,02
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	5 445 000	4 787 353	0,20	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	20 676 600	36 582 098	1,56
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	9 075 000	6 818 637	0,29	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	3 380 000	5 877 169	0,25
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	17 610 000	12 281 654	0,52	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	151 500	26 095 376	1,10
			215 313 748	9,10	Cameroon Government Bond, Reg. S 5.95% 07/07/2032	EUR	6 470 000	6 905 350	0,29
Finances					Ciudad Autonoma De Buenos Aires, Reg. S 7.5% 01/06/2027	USD	10 691 000	9 677 707	0,41
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	17 200 000	18 664 494	0,79	Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	1 680 000	1 761 640	0,07
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	12 590 000	12 896 629	0,55	Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	56 695 000 000	15 884 125	0,67
Argentina Government Bond, STEP 1.125% 09/07/2035	USD	31 959 991	10 187 247	0,43	Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	2 960 000	2 708 030	0,11
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	7 840 000	7 952 896	0,34	Colombia Government Bond 4.125% 22/02/2042	USD	7 770 000	6 507 375	0,28
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	7 859 000	7 479 567	0,32	Colombia Government Bond 5.625% 26/02/2044	USD	11 550 000	11 204 655	0,47
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	5 095 000	4 635 721	0,20	Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	9 365 000	8 606 997	0,36
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	6 480 000	6 814 012	0,29					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	12 930 000	12 848 735	0,54					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	CZK	123 550 000	4 507 235	0,19	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	6 205 000	6 677 892	0,28
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025	CZK	456 310 000	20 175 502	0,85	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	7 930 000	8 863 758	0,37
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 2.95% 06/05/2031	USD	19 100 000	19 027 592	0,80	Guatemala Government Bond, Reg. S 3.7% 07/10/2033	USD	11 791 000	11 652 456	0,49
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	32 640 000	32 231 999	1,36	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.65% 07/10/2041	USD	1 326 000	1 328 321	0,06
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	1 925 000	2 124 719	0,09	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	4 980 000	4 955 100	0,21
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	5 790 000	5 572 875	0,24	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	4 750 000	4 945 938	0,21
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 1% 31/07/2035	USD	14 660 000	9 565 650	0,40	Hungary Government Bond 1.5% 23/08/2023	HUF	579 330 000	1 721 189	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	19 650 000	17 513 456	0,74	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	HUF	727 290 000	2 312 845	0,10
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050	USD	2 480 000	1 370 200	0,06	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	HUF	1 107 480 000	3 313 392	0,14
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% 31/12/2164	USD	8 020 000	8 415 988	0,36	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	HUF	2 514 350 000	7 180 156	0,30
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	8 380 000	8 160 947	0,35	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	1 421 880 000	3 904 012	0,17
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	5 510 000	5 903 629	0,25	Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	278 212 000 000	20 964 052	0,89
Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	5 550 000	4 412 111	0,19	Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	335 590 000 000	27 276 894	1,15
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	USD	2 865 000	2 882 399	0,12	Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	256 258 000 000	20 756 838	0,88
					Indonesia Government Bond 8.25% 15/06/2032	IDR	259 329 000 000	20 388 782	0,86
					Indonesia Government Bond 7.5% 15/08/2032	IDR	70 629 000 000	5 280 094	0,22
					Indonesia Government Bond 4.2% 15/10/2050	USD	4 230 000	4 844 791	0,20
					Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	IDR	44 662 000 000	3 539 263	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	21 400 000	24 200 197	1,02	Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	6 860 000	6 828 273	0,29
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	10 420 000	10 980 492	0,46	Panama Government Bond 2.252% 29/09/2032	USD	3 225 000	3 070 200	0,13
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	20 460 000	22 402 268	0,95	Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	3 040 000	3 043 800	0,13
Kuwait Government Bond, Reg. S 3.5% 20/03/2027	USD	6 513 000	7 105 390	0,30	Paraguay Government Bond, Reg. S 2.739% 29/01/2033	USD	9 463 000	9 153 181	0,39
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	975 000	875 194	0,04	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	26 590 000	7 185 329	0,30
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	357 300 000	16 547 089	0,70	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	15 637 000	15 637 000	0,66
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	338 450 000	16 808 039	0,71	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	PEN	76 640 000	17 541 149	0,74
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	128 360 000	6 354 365	0,27	Peru Government Bond 5.35% 12/08/2040	PEN	69 030 000	14 855 922	0,63
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	552 340 000	26 327 854	1,11	Peru Government Bond 3.55% 10/03/2051	USD	3 430 000	3 580 920	0,15
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	610 920 000	29 767 367	1,26	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	5 315 000	5 758 868	0,24
Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	13 955 000	14 443 425	0,61	Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	17 740 000	4 349 165	0,18
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	15 840 000	15 611 904	0,66	Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	18 750 000	4 470 024	0,19
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 28/10/2027	USD	3 938 000	4 419 936	0,19	Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	PLN	9 550 000	2 207 366	0,09
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	7 900 000	7 859 647	0,33	Provincia de Cordoba, STEP, Reg. S 5% 10/12/2025	USD	17 551 842	13 339 400	0,56
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	7 646 000	7 796 726	0,33	Provincia de Cordoba, STEP, Reg. S 5% 01/06/2027	USD	1 341 127	860 011	0,04
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	13 636 000	14 310 696	0,61	Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	6 880 000	7 310 468	0,31
					Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026	USD	7 000 000	7 463 708	0,32

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	6 575 000	7 386 868	0,31	Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	9 450 000	9 301 824	0,39
Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024	RON	54 050 000	12 390 598	0,52	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	5 711 000	6 511 054	0,28
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	10 530 000	2 419 088	0,10	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	18 310 000	18 614 862	0,79
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	4 612 000	4 690 828	0,20	South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	7 240 000	7 492 748	0,32
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	2 554 000	2 561 356	0,11	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	520 240 000	27 511 555	1,16
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	3 160 000	3 378 135	0,14	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	132 620 000	7 466 527	0,32
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	1 068 705 000	14 145 831	0,60	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	300 997 000	15 952 750	0,67
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	1 058 092 000	13 237 544	0,56	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	55 400 000	3 011 379	0,13
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	1 080 641 000	14 637 643	0,62	Turkey Government Bond 5.125% 17/02/2028	USD	1 600 000	1 437 000	0,06
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	789 150 000	10 107 142	0,43	Turkey Government Bond 5.25% 13/03/2030	USD	1 600 000	1 383 448	0,06
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	150 232 000	1 849 439	0,08	Turkey Government Bond 5.875% 26/06/2031	USD	3 878 000	3 451 869	0,15
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	15 400 000	16 863 092	0,71	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	17 490 000	16 853 801	0,71
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	28 200 000	33 314 069	1,41	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	23 000 000	20 587 990	0,87
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	13 310 000	14 200 239	0,60				1 241 916 941	52,52
Saudi Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	20 980 000	24 647 933	1,04	Santé				
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	8 000 000	8 263 768	0,35	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	11 490 000	10 893 956	0,46
								10 893 956	0,46

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Industrie					Metinvest BV, Reg. S 7.65% 01/10/2027				
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	7 165 000	7 495 400	0,32	USD	5 960 000	5 959 106	0,25	
DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	5 010 000	5 075 756	0,21	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	19 301 000	19 492 852	0,83
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	3 028 000	2 960 492	0,13	Suzano Austria GmbH 3.125% 15/01/2032	USD	5 101 000	4 997 450	0,21
InterCement Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	USD	6 050 000	5 428 665	0,23	Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	8 680 000	9 188 214	0,40
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036	USD	3 700 000	3 428 894	0,14				72 545 103	3,07
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	5 110 000	6 049 065	0,26	Immobilier				
Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	6 734 000	6 499 984	0,27	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025	USD	4 160 000	3 964 056	0,17
			36 938 256	1,56	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	5 960 000	5 548 074	0,23
Technologies de l'information					Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	6 900 000	7 202 565	0,30
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	6 597 000	6 687 173	0,28	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	9 790 000	9 915 474	0,43
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	7 300 000	7 483 231	0,32	Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	6 540 000	6 803 418	0,29
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	4 047 000	3 975 669	0,17	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 03/07/2022	USD	2 109 000	1 531 661	0,06
			18 146 073	0,77	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd., Reg. S 3.25% 05/05/2026	USD	1 769 000	1 631 870	0,07
Matériaux					Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	4 680 000	3 556 800	0,15
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	4 923 000	4 893 924	0,21	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.95% 11/10/2023	USD	4 000 000	2 630 000	0,11
GCM Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026	USD	6 400 000	6 422 656	0,27	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	6 170 000	7 248 146	0,31
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.05% 05/04/2032	USD	8 013 000	7 902 821	0,33	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	3 630 000	1 061 775	0,04
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	5 340 000	6 486 119	0,27	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 6.63% 07/01/2026	USD	1 201 000	773 144	0,03
Metalloinvest Finance DAC, Reg. S 3.375% 22/10/2028	USD	7 252 000	7 201 961	0,30				51 866 983	2,19

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Services aux collectivités					JBS Finance Luxembourg Sarl, Reg. S 3.625% 15/01/2032				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	10 310 000	10 685 335	0,45		USD	6 425 000	6 460 273	0,28
					11 734 260				
Total des obligations					75,42				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					1 783 575 838				
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					75,42				
Obligations					Énergie				
Services de communication					AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 5.75% 15/06/2033				
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	6 220 000	6 425 478	0,27		USD	2 985 000	2 892 181	0,12
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 13% 31/12/2025	USD	1 588 257	1 637 811	0,07		USD	7 802 000	7 775 434	0,33
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	5 700 000	5 936 123	0,25		USD	11 192 650	11 217 945	0,47
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	4 111 000	3 957 577	0,17		USD	2 539 000	2 564 905	0,11
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031	USD	3 445 000	3 513 010	0,15		USD	7 823 000	7 801 135	0,33
					82 938 416				
Biens de consommation discrétionnaire					Finances				
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	6 910 000	7 159 969	0,30		USD	5 985 000	6 083 184	0,26
					0,30				
Biens de consommation de base					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034				
Amaggi Luxembourg International SarL, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	5 214 000	5 273 987	0,22		USD	7 210 000	7 889 326	0,33
					Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026				
					MYR 165 660 000				
					41 100 848				
					1,74				
					Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029				
					MYR 108 829 000				
					26 684 244				
					1,13				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	538 764 000	16 842 458	0,71	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 6.5% 01/03/2024	USD	2 350 000	2 388 922	0,10
Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	THB	86 790 000	3 147 438	0,13	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	2 220 000	2 286 545	0,10
Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	78 000 000	2 166 617	0,09	Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031	USD	7 265 000	7 430 388	0,31
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	80 040 000	2 121 617	0,09				45 589 382	1,93
US Treasury Bill 0% 03/02/2022	USD	58 200 000	58 199 726	2,45	Immobilier				
			164 235 458	6,93	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	8 537 000	8 192 831	0,35
Industrie								8 192 831	0,35
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4.375% 03/07/2029	USD	6 760 000	7 062 872	0,30	Services aux collectivités				
Hacienda Investments Ltd., Reg. S 5.35% 08/02/2028	USD	6 694 000	6 842 718	0,29	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	8 821 000	9 278 810	0,39
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	1 341 000	1 239 272	0,05	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	5 333 767	6 081 641	0,26
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	9 354 244	10 117 734	0,43	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	6 374 000	6 330 846	0,27
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	5 990 000	5 603 084	0,24	FEL Energy VI SarL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	15 707 152	15 762 362	0,67
			30 865 680	1,31	Infraestructu- ra Energetica Nova SAB de CV, Reg. S 4.875% 14/01/2048	USD	6 630 000	6 717 052	0,28
Technologies de l'information								44 170 711	1,87
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	7 910 000	8 727 147	0,37				425 083 853	17,98
			8 727 147	0,37	Total des obligations				
Matériaux					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			425 083 853	17,98
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	7 164 000	7 228 174	0,31	Total des investissements			2 208 659 691	93,40
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	6 520 000	7 602 581	0,32	Espèces			104 346 436	4,41
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	5 160 000	5 687 352	0,24	Autres actifs/(passifs)			51 818 577	2,19
Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	10 938 000	11 367 261	0,48	Actif net total			2 364 824 704	100,00
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.25% 01/04/2023	USD	1 578 000	1 598 159	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
THB	89 660 000	USD	2 644 292	18 janvier 2022	Goldman Sachs	39 457	-
USD	499 743	THB	16 520 000	18 janvier 2022	Goldman Sachs	5 258	-
CNY	68 340 000	USD	10 535 728	19 janvier 2022	UBS	208 120	0,01
THB	536 958 800	USD	16 060 983	7 février 2022	ANZ	9 590	-
THB	44 310 000	USD	1 325 559	7 février 2022	BNP Paribas	590	-
PLN	4 800 000	USD	1 169 486	23 février 2022	Barclays	12 718	-
PLN	3 670 000	USD	897 298	23 février 2022	Deutsche Bank	6 596	-
PLN	214 070 000	USD	51 721 749	23 février 2022	UBS	1 002 097	0,04
CNY	16 000 000	USD	2 495 275	7 mars 2022	Citibank	8 821	-
CNY	260 320 000	USD	40 273 523	7 mars 2022	Goldman Sachs	468 118	0,02
CNY	164 163 910	USD	25 490 611	7 mars 2022	UBS	202 026	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 963 391	0,08
Couverture des catégories d'actions							
AUD	443 382	USD	317 585	31 janvier 2022	HSBC	4 274	-
EUR	58 324 097	USD	66 197 383	31 janvier 2022	HSBC	40 072	-
GBP	1 488 658 640	USD	1 983 641 269	31 janvier 2022	HSBC	26 963 506	1,14
SEK	28 918	USD	3 178	31 janvier 2022	HSBC	22	-
USD	1	AUD	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	2	EUR	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1	SEK	5	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	2 248	ZAR	35 906	31 janvier 2022	HSBC	6	-
ZAR	13	USD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						27 007 880	1,14
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						28 971 271	1,22
COP	69 894 040 000	USD	18 481 467	14 janvier 2022	UBS	(1 329 680)	(0,05)
THB	809 590 000	USD	24 407 296	18 janvier 2022	HSBC	(174 236)	(0,01)
USD	16 809 568	THB	566 390 000	18 janvier 2022	Morgan Stanley	(143 905)	(0,01)
THB	36 380 000	USD	1 110 094	7 février 2022	Goldman Sachs	(21 282)	-
USD	9 536 311	PLN	40 080 000	23 février 2022	Deutsche Bank	(335 094)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(2 004 197)	(0,08)
Couverture des catégories d'actions							
SEK	67 638 753	USD	7 491 706	31 janvier 2022	HSBC	(6 561)	-
USD	3 401	AUD	4 692	31 janvier 2022	HSBC	(5)	-
USD	514 968	EUR	456 660	31 janvier 2022	HSBC	(3 650)	-
USD	11 744 079	GBP	8 861 309	31 janvier 2022	HSBC	(224 138)	(0,01)
USD	199 168	SEK	1 809 811	31 janvier 2022	HSBC	(1 111)	-
ZAR	15 501 153	USD	968 803	31 janvier 2022	HSBC	(796)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(236 261)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(2 240 458)	(0,09)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						26 730 813	1,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
24 030 000	USD	Morgan Stanley	Colombia Government Bond 10.38% 28/01/2033	Vente	1,00 %	20 décembre 2026	(1 133 177)	(0,05)
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 133 177)	(0,05)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 133 177)	(0,05)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Services de communication									
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200 000	188 904	0,71	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200 000	219 277	0,82
188 904					0,71				
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	200 000	211 997	0,79	Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	200 000	200 387	0,75
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	200 000	193 468	0,72	Qatar Petroleum, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	390 000	394 977	1,47
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	300 000	294 335	1,11	Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030	USD	200 000	194 977	0,73
699 800					2 562 430				
2,62					9,59				
Biens de consommation de base					Finances				
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	200 000	189 444	0,71	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	200 000	217 029	0,81
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025	USD	200 000	168 391	0,63	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	260 000	253 273	0,95
357 835					1,34				
1,34									
Énergie									
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	40 000	44 650	0,17	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	200 000	205 596	0,77
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	171 000	166 556	0,62	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	240 000	243 456	0,91
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	105 000	100 726	0,38	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250 000	237 930	0,89
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	45 000	45 338	0,17	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	150 000	149 057	0,56
Energean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	200 000	199 426	0,75	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	200 000	202 794	0,76
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	200 000	195 904	0,73	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	200 000	214 980	0,80
Gazprom PJSC, Reg. S 4.599% Perpetual	USD	200 000	204 596	0,77	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	230 000	241 136	0,90
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	200 000	191 340	0,72	Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	200 000	198 276	0,74
Lukoil Capital DAC, Reg. S 2.8% 26/04/2027	USD	200 000	197 311	0,74					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Colombia Government Bond 5.625% 26/02/2044	USD	330 000	320 133	1,20	Guatemala Government Bond, Reg. S 3.7% 07/10/2033	USD	200 000	197 650	0,74
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	200 000	183 812	0,69	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	200 000	206 750	0,77
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 2.95% 06/05/2031	USD	200 000	199 242	0,75	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	230 000	242 832	0,91
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	350 000	345 625	1,29	Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200 000	230 000	0,86
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	200 000	192 500	0,72	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	200 000	210 758	0,79
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2030	USD	122 603	101 301	0,38	Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	200 000	203 835	0,76
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 1% 31/07/2035	USD	160 000	104 400	0,39	Kuwait Government Bond, Reg. S 3.5% 20/03/2027	USD	200 000	218 191	0,82
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	200 000	205 140	0,77	Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	1 100 000	1 226 538	4,60
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	200 000	208 800	0,78	Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	700 000	724 500	2,72
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	80 000	49 600	0,19	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	200 000	197 120	0,74
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% 31/12/2164	USD	200 000	209 875	0,79	Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023	USD	200 000	208 655	0,78
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200 000	214 288	0,80	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	200 000	215 745	0,81
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	200 000	212 181	0,79	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	230 000	241 380	0,90
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	USD	200 000	201 215	0,75	Paraguay Government Bond, Reg. S 2.739% 29/01/2033	USD	200 000	193 452	0,72
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	210 000	234 728	0,88	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	240 000	240 000	0,90

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 4.55% 29/03/2026	USD	200 000	224 800	0,84	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	400 000	358 052	1,34
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	200 000	206 344	0,77				13 784 385	51,60
Provincia de Cordoba, STEP, Reg. S 5% 10/12/2025	USD	203 578	154 719	0,58	Industrie				
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	220 000	233 765	0,88	DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	200 000	202 625	0,76
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	210 000	235 930	0,88	Summit Digitel Infrastructure Pvt Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	200 000	193 050	0,72
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	184 000	187 145	0,70				395 675	1,48
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	219 001	0,82	Technologies de l'information				
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	200 000	236 270	0,88	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200 000	202 734	0,76
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	450 000	480 098	1,80				202 734	0,76
Saudi Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	250 000	293 708	1,10	Matériaux				
Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	200 000	196 864	0,74	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	200 000	208 745	0,78
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	200 000	203 330	0,76	JSW Steel Ltd., Reg. S 5.05% 05/04/2032	USD	200 000	197 250	0,74
South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	200 000	206 982	0,77	Metalloinvest Finance DAC, Reg. S 3.375% 22/10/2028	USD	200 000	198 620	0,74
Turkey Government Bond 4.875% 09/10/2026	USD	240 000	217 975	0,82	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	200 000	201 988	0,76
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	230 000	225 629	0,84	Suzano Austria GmbH 3.125% 15/01/2032	USD	59 000	57 802	0,22
					Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	211 710	0,79
								1 076 115	4,03
					Immobilier				
					Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025	USD	200 000	190 580	0,71
					Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	200 000	208 770	0,78
					Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	250 000	253 204	0,95
					Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	250 000	260 069	0,98
					Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200 000	234 948	0,88

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	200 000	58 500	0,22	MC Brazil Downstream Trading SARM, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	200 000	199 441	0,75
			1 206 071	4,52	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5.55% 01/11/2028	USD	200 000	220 778	0,82
Services aux collectivités					Finances				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	200 000	205 661	0,77	BBVA Bancomer SA, 144A 5.875% 13/09/2034	USD	200 000	218 844	0,82
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	220 000	243 199	0,91	US Treasury Bill 0% 03/02/2022	USD	600 000	599 996	2,25
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200 000	200 827	0,75				619 538	2,32
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	200 000	216 069	0,81	Industrie				
			865 756	3,24	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	43 000	45 978	0,17
Total des obligations					Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031				
			21 339 705	79,89	USD	200 000	186 790	0,70	
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					Technologies de l'information				
			21 339 705	79,89	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	200 000	220 661	0,83
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Matériaux				
Obligations					Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081				
Services de communication					USD				
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	200 000	206 607	0,77	Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	200 000	207 849	0,78
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 13% 31/12/2025	USD	28 547	29 438	0,11	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.25% 01/04/2023	USD	126 000	127 610	0,48
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	200 000	208 285	0,78				568 667	2,13
			444 330	1,66	Immobilier				
Biens de consommation de base					CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031				
Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	200 000	202 301	0,76	USD	350 000	335 890	1,26	
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	200 000	207 276	0,77				335 890	1,26
			409 577	1,53	Services aux collectivités				
Énergie					Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035				
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	200 000	199 319	0,75	USD	179 800	205 010	0,77	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
FEL Energy VI Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	192 963	193 641	0,72					
			398 651	1,49					
					Total des obligations			4 048 922	15,16
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			4 048 922	15,16
					Total des investissements			25 388 627	95,05
					Espèces			1 026 815	3,84
					Autres actifs/(passifs)			294 791	1,11
					Actif net total			26 710 233	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	5 422 503	USD	6 154 342	31 janvier 2022	HSBC	3 881	0,01
USD	3	EUR	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						3 881	0,01
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						3 881	0,01
Couverture des catégories d'actions							
USD	156	EUR	138	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions 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						3 881	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Finances									
Asian Development Bank 2.9% 05/03/2024	CNH	9 000 000	1 417 331	0,97	Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	45 300 000 000	3 572 440	2,44
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030	INR	208 000 000	2 879 870	1,97	Indonesia Treasury 6.375% 15/04/2032	IDR	30 400 000 000	2 151 089	1,47
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	1 670 000 000	1 844 181	1,26	Indonesia Treasury 7.5% 15/04/2040	IDR	58 700 000 000	4 308 648	2,95
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	2 850 000	4 150 898	2,84	International Bank for Reconstruction & Development 5% 22/01/2026	BRL	18 900 000	2 885 949	1,97
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1 148 000	2 031 100	1,39	International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026	COP	9 200 000 000	2 198 280	1,50
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	844 000	1 467 553	1,00	International Bank for Reconstruction & Development 5.25% 07/10/2026	RUB	171 800 000	2 129 194	1,46
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	11 960	2 060 071	1,41	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 25/07/2025	PLN	6 500 000	1 453 906	0,99
Colombia Government Bond 5.75% 03/11/2027	COP	3 150 000 000	699 451	0,48	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	137 000 000	6 344 671	4,35
Colombia Government Bond 7.25% 18/10/2034	COP	9 370 000 000	2 111 598	1,44	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	71 000 000	3 525 988	2,41
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.45% 25/10/2023	CZK	122 640 000	5 305 117	3,63	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	72 000 000	3 508 234	2,40
Egypt Government Bond 14.4% 10/09/2029	EGP	22 710 000	1 445 969	0,99	Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	PEN	10 800 000	2 471 874	1,69
European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025	IDR	30 500 000 000	2 102 526	1,44	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	14 223 000	3 606 945	2,47
European Investment Bank, Reg. S 8.5% 17/09/2024	ZAR	32 000 000	2 123 373	1,45	Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	14 510 000	3 557 293	2,43
Hungary Government Bond 1.75% 26/10/2022	HUF	1 175 850 000	3 574 747	2,44	Romania Government Bond 3.5% 19/12/2022	RON	11 100 000	2 533 692	1,73
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	50 400 000 000	3 573 706	2,44	Russian Federal Bond - OFZ 4.5% 16/07/2025	RUB	277 300 000	3 275 084	2,24
					Russian Federal Bond - OFZ 6% 06/10/2027	RUB	275 534 000	3 281 649	2,24
					Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	155 280 000	1 988 769	1,36
					South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	20 010 000	1 388 799	0,95

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	38 620 000	2 186 430	1,50		Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	53 410 000	2 830 714	1,94		Organismes de placement collectif - OPCVM				
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	57 050 000	2 976 098	2,04		Fonds d'investissement				
Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023	UAH	9 923 000	357 574	0,24		Schroder Umbrella Fund II China Fixed Income - Class I CNH Accumulation	CNY	626 042	13 148 812	8,99
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	17 913 000	711 819	0,49					13 148 812	8,99
Ukraine Government Bond 9.79% 26/05/2027	UAH	10 855 000	350 410	0,24					13 148 812	8,99
			100 383 040	68,65		Total organismes de placement collectif - OPCVM				
			100 383 040	68,65		Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
						Total des investissements				
						Espèces				
						Autres actifs/(passifs)				
						Actif net total				
									141 178 442	96,55
									3 037 759	2,08
									2 008 335	1,37
									146 224 536	100,00
						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				
						Obligations				
						Finances				
Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	26 930 000	6 564 852	4,49						
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	13 120 000	2 911 684	1,99						
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	6 060 000	1 448 621	0,99						
Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	THB	48 100 000	1 449 096	0,99						
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	185 800 000	6 523 034	4,46						
US Treasury Bill 0% 17/03/2022	USD	8 750 000	8 749 303	5,99						
			27 646 590	18,91						
			27 646 590	18,91						
			27 646 590	18,91						

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
BRL	52 800 000	USD	9 341 991	5 janvier 2022	Goldman Sachs	135 505	0,09
PLN	2 940 000	USD	720 323	3 mars 2022	BNP Paribas	3 344	-
THB	73 300 000	USD	2 160 457	3 mars 2022	Goldman Sachs	33 211	0,02
USD	999 312	CLP	842 830 000	7 mars 2022	Morgan Stanley	18 995	0,02
USD	2 884 488	COP	11 350 000 000	9 mars 2022	Goldman Sachs	115 611	0,08
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						306 666	0,21
Couverture des catégories d'actions							
EUR	40 626	USD	46 097	31 janvier 2022	HSBC	40	-
GBP	20 080	USD	26 746	31 janvier 2022	HSBC	374	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						414	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						307 080	0,21
USD	7 837 146	BRL	44 530 000	5 janvier 2022	Goldman Sachs	(155 902)	(0,10)
USD	1 459 841	BRL	8 270 000	5 janvier 2022	State Street	(24 608)	(0,02)
HUF	232 380 000	USD	723 346	3 mars 2022	BNP Paribas	(13 637)	(0,01)
USD	2 158 323	CNH	13 850 000	3 mars 2022	BNP Paribas	(12 914)	(0,01)
USD	1 436 714	CZK	32 330 000	3 mars 2022	BNP Paribas	(31 794)	(0,02)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(238 855)	(0,16)
Couverture des catégories d'actions							
USD	11	EUR	10	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						-	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(238 855)	(0,16)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						68 225	0,05

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	6 715 000	6 874 481	0,07	Orange SA 8.125% 28/01/2033	EUR	2 200 000	3 868 966	0,04
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	5 958 000	6 122 548	0,06	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	13 995 000	18 094 631	0,17
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	4 709 000	4 691 803	0,04	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	27 109 000	32 335 841	0,31
Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	33 622 000	33 505 399	0,32	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	952 000	974 692	0,01
AT&T, Inc. 3.375% 15/03/2034	EUR	2 100 000	2 567 586	0,02	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	24 820 000	23 614 571	0,22
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	27 958 000	33 302 647	0,31	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	39 776 000	37 168 683	0,35
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	49 160 000	43 537 383	0,41	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	44 800 000	47 664 960	0,45
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	23 658 000	23 227 424	0,22	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029	EUR	26 500 000	26 297 832	0,25
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0.875% 17/05/2033	EUR	4 300 000	4 287 917	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	8 000 000	8 265 969	0,08
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	24 300 000	24 614 952	0,23	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	5 000 000	4 797 167	0,05
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	20 200 000	20 354 954	0,19	Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	18 299 000	21 916 237	0,21
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	10 800 000	10 852 920	0,10	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	26 462 000	32 944 187	0,31
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	17 000 000	16 227 180	0,15	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	15 602 000	14 751 763	0,14
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	34 349 000	36 021 796	0,34				692 213 077	6,55
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	17 731 000	17 919 108	0,17	Biens de consommation discrétionnaire				
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	15 898 000	16 419 025	0,16	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	32 439 000	37 255 348	0,35
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.625% 30/09/2024	EUR	2 470 000	2 854 297	0,03	BMW Finance NV, Reg. S 0% 11/01/2026	EUR	61 449 000	61 395 354	0,58
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	48 591 000	58 757 210	0,56	BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	1 900 000	1 868 935	0,02
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	48 064 000	57 378 948	0,54	Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	21 088 000	23 930 135	0,23
					Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	56 324 000	56 764 848	0,54

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd., Reg. S 0.425% 19/10/2024	EUR	4 200 000	4 205 145	0,04	SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	42 200 000	43 235 082	0,41
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.25% 05/01/2024	EUR	1 300 000	1 313 007	0,01	Sodexo SA, Reg. S 0.5% 17/01/2024	EUR	833 000	843 508	0,01
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	26 847 000	28 100 997	0,27	Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	8 085 000	9 730 763	0,09
HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2 581 000	2 648 751	0,03				526 654 562	4,98
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	57 673 000	59 662 718	0,56	Biens de consommation de base				
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	1 198 000	1 497 347	0,01	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	16 560 000	19 016 542	0,18
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	4 000 000	4 096 708	0,04	Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029	EUR	36 656 000	35 872 514	0,35
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	38 000 000	37 025 756	0,35	Coca-Cola Co. (The) 0.5% 09/03/2033	EUR	35 842 000	34 741 507	0,33
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	16 051 000	19 374 362	0,18	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	16 309 000	17 287 703	0,16
RCI Banque SA, Reg. S 0.25% 08/03/2023	EUR	20 000 000	20 062 500	0,19	Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1% 14/05/2027	EUR	25 755 000	26 407 838	0,25
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0% 12/01/2023	EUR	12 500 000	12 526 000	0,12	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	19 161 000	19 290 701	0,18
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	25 333 000	25 896 001	0,24	Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	20 000 000	21 079 380	0,20
Richemont International Holding SA, Reg. S 1.625% 26/05/2040	EUR	1 000 000	1 073 907	0,01	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	6 873 000	6 844 933	0,06
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	17 610 000	18 096 406	0,17	MARB BondCo plc, 144A 3.95% 29/01/2031	USD	21 862 000	18 449 559	0,17
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	32 428 000	34 282 752	0,32	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	1 000 000	1 044 218	0,01
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	6 384 000	6 225 421	0,06	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.125% 12/11/2027	EUR	1 500 000	1 497 899	0,01
SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	EUR	15 300 000	15 542 811	0,15	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	11 561 000	13 441 707	0,13
					Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	20 091 000	20 685 633	0,20
					Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	6 693 000	8 255 100	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	3 500 000	3 640 606	0,03	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	26 100 000	25 693 988	0,24
			247 555 840	2,34	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	21 200 000	20 658 340	0,20
Énergie					Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	13 900 000	14 114 449	0,13
Aker BP ASA, Reg. S 1.125% 12/05/2029	EUR	37 107 000	36 938 942	0,35	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	300 000	306 281	-
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	95 782 000	92 810 268	0,88	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	3 800 000	3 908 125	0,04
BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	59 406 000	57 991 484	0,55				527 616 751	4,99
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	24 924 000	26 445 735	0,25	Finances				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	26 387 000	28 419 063	0,27	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	42 912 000	46 774 080	0,44
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	8 079 000	8 198 367	0,08	Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	2 000 000	2 160 000	0,02
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	13 470 000	14 161 685	0,13	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	5 970 000	6 637 894	0,06
Equinor ASA, Reg. S 1.375% 22/05/2032	EUR	7 090 000	7 545 930	0,07	Arion Banki HF, Reg. S 0.375% 14/07/2025	EUR	1 000 000	988 628	0,01
Eustream A/S, Reg. S 1.625% 25/06/2027	EUR	4 000 000	4 149 092	0,04	ASB Finance Ltd., Reg. S 0.25% 08/09/2028	EUR	1 000 000	977 492	0,01
Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	2 300 000	2 213 320	0,02	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	6 666 000	7 416 112	0,07
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	10 900 000	11 428 857	0,11	Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	4 200 000	4 161 809	0,04
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	58 000 000	60 762 830	0,57	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	8 400 000	8 744 400	0,08
Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	18 369 000	17 985 712	0,17	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	5 700 000	5 762 968	0,05
Gazprom PJSC, Reg. S 1.85% 17/11/2028	EUR	3 000 000	2 955 891	0,03	Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	95 320 000	96 299 065	0,92
Lukoil Capital DAC, 144A 3.6% 26/10/2031	USD	41 909 000	36 090 921	0,34	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	12 943 000	11 542 527	0,11
Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	26 500 000	26 374 390	0,25	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025	GBP	62 368 000	73 416 221	0,69
OMV AG, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	1 000 000	1 046 480	0,01					
TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	28 349 000	27 416 601	0,26					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	61 500 000	62 821 697	0,59	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	19 036 000	19 205 116	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	74 600 000	74 503 468	0,71	BPCE SA, Reg. S 1.125% 18/01/2023	EUR	1 800 000	1 827 812	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	27 212 000	32 710 600	0,31	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	10 800 000	10 766 909	0,10
Barclays plc, Reg. S 3.375% 02/04/2025	EUR	20 800 000	22 312 846	0,21	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028	EUR	48 975 000	51 750 560	0,49
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	67 958 000	66 430 032	0,63	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	5 054 796	5 179 397	0,05
Belfius Bank SA, Reg. S 0.75% 12/09/2022	EUR	20 000 000	20 159 880	0,19	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	31 415 429	32 150 091	0,30
Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	2 000 000	2 209 792	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	35 999 232	36 738 837	0,35
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	17 731 000	18 756 118	0,18	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	38 440 024	39 134 066	0,37
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	13 576 000	13 631 607	0,13	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	31 010 000	31 123 031	0,29
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	33 384 000	34 504 133	0,33	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	6 800 300	6 794 008	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	42 634 000	45 032 205	0,43	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	23 378 912	41 220 903	0,39
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	81 923 000	82 640 236	0,79	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	10 964 131	20 800 766	0,20
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	66 883 000	68 057 733	0,64	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	3 792 917	3 632 863	0,03
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.625% 20/04/2030	EUR	2 000 000	2 003 566	0,02	Cadent Finance plc, Reg. S 0.625% 19/03/2030	EUR	50 907 000	50 091 419	0,47
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1.125% 17/04/2029	EUR	1 000 000	1 022 207	0,01	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	45 200 000	51 235 104	0,48
					Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	32 300 000	32 606 430	0,31
					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	1 200 000	1 273 253	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	40 898 000	40 997 791	0,39	Deutsche Kreditbank AG, Reg. S 0.01% 23/02/2026	EUR	2 500 000	2 484 500	0,02
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	16 593 000	17 015 385	0,16	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.75% 07/02/2023	EUR	1 000 000	1 009 344	0,01
Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	39 617 000	32 425 173	0,31	E.ON International Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2034	GBP	5 200 000	7 868 445	0,07
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1.25% 06/04/2023	EUR	4 100 000	4 171 783	0,04	EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	29 325 000	28 816 592	0,27
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	1 700 000	1 696 541	0,02	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	20 000 000	20 119 020	0,19
CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	52 600 000	55 728 438	0,53	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	11 749 000	11 478 491	0,11
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	32 200 000	31 944 332	0,30	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0.125% 16/02/2026	EUR	4 200 000	4 183 620	0,04
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	40 000 000	43 606 600	0,41	Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	26 495 000	31 781 311	0,30
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1.625% 05/06/2030	EUR	2 000 000	2 061 762	0,02	Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	GBP	7 473 000	9 083 852	0,09
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.01% 28/01/2026	EUR	1 000 000	989 210	0,01	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	43 042 000	44 878 086	0,42
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	51 100 000	52 408 211	0,50	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	1 603 000	1 988 151	0,02
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1.25% 11/06/2029	EUR	7 900 000	8 180 245	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	3 468 000	3 540 516	0,03
Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027	EUR	14 000 000	14 125 916	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	32 452 000	32 611 145	0,31
Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	87 750 000	87 838 013	0,84	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033	EUR	10 386 000	10 230 605	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	50 300 000	51 205 098	0,48	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.01% 30/04/2024	EUR	1 600 000	1 602 101	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	11 800 000	11 791 150	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.444% 30/04/2024	EUR	54 310 000	54 800 039	0,52
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	50 400 000	52 441 553	0,50	HYPO NOE Landesbank fuer Niederosterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	25 600 000	25 760 363	0,24
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	42 100 000	42 103 326	0,40					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0.125% 28/10/2024	EUR	48 715 000	48 856 915	0,46	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	45 275 000	52 840 714	0,50
ING Groep NV, Reg. S 0.125% 29/11/2025	EUR	1 100 000	1 099 770	0,01	London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	EUR	7 218 000	7 406 137	0,07
ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	57 400 000	56 491 817	0,53	Lseg Netherlands BV, Reg. S 0.75% 06/04/2033	EUR	11 143 000	10 977 315	0,10
ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	103 900 000	100 324 490	0,96	Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024	EUR	3 815 000	3 860 952	0,04
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	18 100 000	18 165 884	0,17	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	23 186 000	31 910 199	0,30
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	18 948 000	19 331 223	0,18	M&G plc, Reg. S, FRN 6.25% 20/10/2068	GBP	12 014 000	18 209 113	0,17
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.35% 24/02/2031	EUR	8 134 000	7 998 927	0,08	Mandatum Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 1.875% 04/10/2049	EUR	4 100 000	4 228 125	0,04
Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025	USD	47 815 000	41 661 264	0,39	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	37 230 000	37 436 962	0,35
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	4 200 000	4 153 800	0,04	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	64 300 000	63 574 567	0,60
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	4 218 000	5 073 664	0,05	Mexico Government Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	29 479 000	27 438 906	0,26
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	11 070 000	12 959 913	0,12	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	65 735 000	63 721 404	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	21 438 000	21 036 638	0,20	Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	1 800 000	1 767 406	0,02
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	31 893 000	38 592 850	0,36	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	EUR	10 946 000	10 881 594	0,10
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	11 634 000	14 103 944	0,13	Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	EUR	60 000 000	58 970 460	0,56
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	3 500 000	3 477 537	0,03	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	49 749 000	49 804 938	0,47
KKR Group Finance Co. V LLC, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	3 900 000	4 119 535	0,04	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	61 626 000	61 882 487	0,59
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	25 574 000	24 302 341	0,23	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	30 000 000	31 277 490	0,30
Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	15 051 000	14 939 924	0,14	NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	34 282 000	33 867 428	0,32
Landsbankinn HF, Reg. S 0.75% 25/05/2026	EUR	4 200 000	4 184 342	0,04	NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	16 000 000	15 780 080	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
OP Corporate Bank plc, Reg. S, FRN 1.625% 09/06/2030	EUR	300 000	307 318	-	SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 0% 02/12/2025	EUR	25 800 000	25 706 372	0,24
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	11 736 000	16 497 419	0,16	Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 17/11/2026	EUR	1 700 000	1 689 361	0,02
PSA Banque France SA, Reg. S 0% 22/01/2025	EUR	2 000 000	1 988 714	0,02	Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	2 400 000	2 393 706	0,02
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	23 210 000	26 553 142	0,25	SpareBank 1 SR-Bank ASA, Reg. S 0.375% 15/07/2027	EUR	4 200 000	4 158 596	0,04
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	23 600 000	23 554 877	0,22	Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	1 000 000	995 842	0,01
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	3 671 000	4 897 830	0,05	Standard Chartered plc, Reg. S 2.5% 09/09/2030	EUR	2 155 000	2 260 242	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7 908 000	8 592 374	0,08	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	43 855 000	35 099 425	0,33
Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	5 925 000	5 968 904	0,06	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0.303% 28/10/2027	EUR	3 300 000	3 257 892	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	7 137 000	7 646 646	0,07	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 03/11/2026	EUR	3 255 000	3 243 503	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 14/04/2041	EUR	7 000 000	6 274 807	0,06	Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	23 944 000	24 527 539	0,23
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	15 283 000	16 021 698	0,15	Sydbank A/S, Reg. S 0.5% 10/11/2026	EUR	4 200 000	4 200 252	0,04
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 25/02/2025	EUR	1 100 000	1 097 950	0,01	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	3 108 000	3 827 953	0,04
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	4 500 000	4 538 097	0,04	UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	10 000 000	10 305 210	0,10
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	13 100 000	13 381 794	0,13	UBS Group AG, Reg. S 0.875% 03/11/2031	EUR	56 073 000	55 901 585	0,53
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.262% 27/03/2024	EUR	59 758 000	60 199 910	0,57	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	47 260 000	47 098 040	0,45
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	1 000 000	1 010 866	0,01	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	45 805 000	45 043 813	0,43
					UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	14 060 000	17 179 876	0,16
					UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028	GBP	10 604 000	12 128 082	0,11

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
UK Treasury, Reg. S 0.375% 22/10/2030	GBP	3 162 000	3 592 730	0,03	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	11 942 000	12 095 825	0,11
UK Treasury, Reg. S 4.75% 07/12/2030	GBP	20 786 000	32 886 551	0,31	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.375% 12/02/2030	EUR	1 600 000	1 535 563	0,01
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/09/2039	GBP	11 121 751	19 806 537	0,19	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	4 400 000	4 649 700	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	35 500 000	35 398 470	0,33	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	4 100 000	4 466 438	0,04
UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 25/06/2025	EUR	4 000 000	4 097 704	0,04	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	3 800 000	4 322 048	0,04
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	40 642 000	41 518 567	0,39	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	3 600 000	3 704 504	0,04
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	26 500 000	26 368 163	0,25	Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0.427% 14/12/2026	EUR	1 606 000	1 604 622	0,02
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	1 200 000	1 328 995	0,01	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025	EUR	24 204 000	24 581 800	0,23
US Treasury 0.625% 15/08/2030	USD	40 586 600	33 374 639	0,32	Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	31 900 000	32 298 272	0,31
US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	4 007 000	3 455 499	0,03	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1.5% 15/12/2028	EUR	1 300 000	1 388 379	0,01
US Treasury 1.375% 15/11/2031	USD	676 000	588 589	0,01				4 036 073 540	38,16
US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	2 065 300	2 010 338	0,02					
Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	10 000 000	10 042 210	0,09	Santé				
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	7 011 000	8 586 702	0,08	AbbVie, Inc. 1.5% 15/11/2023	EUR	7 406 000	7 632 979	0,07
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	19 766 000	20 940 931	0,20	AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	36 599 000	37 650 306	0,36
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	29 977 000	37 863 033	0,36	Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	4 317 000	4 361 875	0,04
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	14 275 000	18 278 983	0,17	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	22 090 000	22 083 218	0,21
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	410 000	482 809	-	Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	30 363 000	27 755 486	0,26
Volksbank Wien AG, Reg. S 0.875% 23/03/2026	EUR	30 000 000	30 369 660	0,29	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	17 323 000	18 139 883	0,17

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	41 019 000	41 261 628	0,39	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	41 887 000	43 061 261	0,41
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 0.125% 12/05/2023	EUR	2 000 000	2 012 964	0,02	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	17 745 000	18 121 425	0,17
Groupe VYV 1.625% 02/07/2029	EUR	1 000 000	1 056 229	0,01				450 046 580	4,26
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	6 513 000	6 705 101	0,06	Industrie				
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	3 050 000	3 153 102	0,03	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	41 650 000	42 616 072	0,40
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	17 705 000	18 880 400	0,18	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	38 200 000	37 604 997	0,36
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	24 250 000	24 243 962	0,23	ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	30 258 000	30 891 391	0,29
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	10 697 000	10 999 939	0,10	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	69 537 000	68 603 257	0,65
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	24 612 000	24 864 396	0,24	ASTM SpA, Reg. S 2.375% 25/11/2033	EUR	2 500 000	2 491 238	0,02
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	17 200 000	17 663 540	0,17	Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	9 326 000	9 467 634	0,09
Sanofi, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	1 000 000	1 033 715	0,01	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	30 000 000	31 130 670	0,29
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	19 410 000	20 923 902	0,20	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	48 868 000	50 517 295	0,48
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	34 866 000	34 513 923	0,33	Bouygues SA, Reg. S 0.5% 11/02/2030	EUR	4 200 000	4 169 558	0,04
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0% 18/11/2023	EUR	1 900 000	1 902 654	0,02	Brussels Airport Co. NV/SA, Reg. S 1% 03/05/2024	EUR	4 100 000	4 169 983	0,04
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	53 132 000	54 242 725	0,51	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	17 100 000	16 771 475	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	6 784 000	7 781 967	0,07	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	20 400 000	19 484 795	0,18
					Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	41 700 000	40 148 760	0,38
					Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	26 200 000	24 958 277	0,24
					DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	29 470 000	31 060 850	0,29
					DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	26 218 000	27 755 161	0,26
					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	104 132 000	102 686 127	0,97

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	18 672 000	18 768 572	0,18	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	1 800 000	1 766 113	0,02
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	26 605 000	28 381 416	0,27	La Poste SA, Reg. S 0% 18/07/2029	EUR	4 200 000	4 045 020	0,04
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	12 067 000	12 231 087	0,12	Leasys SpA, Reg. S 0% 22/07/2024	EUR	10 985 000	10 971 535	0,10
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	23 174 000	24 375 039	0,23	Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	9 132 000	9 358 629	0,09
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	27 492 000	28 163 904	0,27	Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	12 962 000	12 585 739	0,12
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	56 438 000	59 131 334	0,56	Ryanair DAC, Reg. S 0.875% 25/05/2026	EUR	3 300 000	3 303 703	0,03
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	79 000 000	81 401 600	0,77	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	28 500 000	28 937 203	0,27
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	23 867 000	27 957 075	0,26	Thales SA, Reg. S 0.25% 29/01/2027	EUR	4 200 000	4 160 167	0,04
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	16 360 000	19 182 028	0,18	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	15 946 000	16 621 584	0,16
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	8 692 000	8 972 308	0,08	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033	EUR	800 000	790 860	0,01
Hamburger Hochbahn AG, Reg. S 0.125% 24/02/2031	EUR	1 000 000	980 341	0,01	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	2 700 000	2 728 854	0,03
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	25 300 000	27 648 801	0,26				1 041 223 460	9,85
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	39 000 000	38 136 033	0,36	Technologies de l'information				
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	25 000 000	26 096 975	0,25	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	16 999 000	17 192 279	0,16
					Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	36 800 000	39 216 030	0,37
					TSMC Arizona Corp. 2.5% 25/10/2031	USD	23 223 000	20 760 910	0,20
								77 169 219	0,73
					Matériaux				
					Anglo American Capital plc, Reg. S 1.625% 11/03/2026	EUR	4 000 000	4 144 412	0,04
					BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	1 900 000	1 909 439	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
BASF SE, Reg. S 3% 07/02/2033	EUR	400 000	489 229	-	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	4 334 000	4 235 714	0,04
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	22 615 000	22 870 301	0,22	Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	27 245 000	26 855 397	0,25
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	20 000 000	21 192 340	0,20	American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	EUR	17 904 000	18 515 744	0,18
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	9 795 000	10 628 221	0,10	American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	28 308 000	27 836 643	0,26
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	25 661 000	25 694 616	0,24	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	23 728 000	23 434 698	0,22
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	11 086 000	11 068 750	0,10	AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0.875% 15/11/2029	EUR	2 000 000	1 961 716	0,02
Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	1 700 000	1 878 315	0,02	Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	9 309 000	9 657 678	0,09
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	27 315 000	27 741 114	0,26	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	17 857 000	17 816 375	0,17
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	29 717 000	30 941 905	0,30	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	34 403 000	36 994 406	0,35
Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	15 000 000	15 187 500	0,14	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	37 447 000	35 979 040	0,34
			173 746 142	1,64	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	38 264 000	39 273 596	0,37
Immobilier					Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	29 353 000	30 160 208	0,29
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	9 719 000	9 562 903	0,09	CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	15 257 000	15 586 643	0,15
Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	1 800 000	1 797 676	0,02	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	8 300 000	8 477 612	0,08
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	36 700 000	32 218 013	0,30	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	5 800 000	6 114 111	0,06
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	16 000 000	13 946 400	0,13	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	15 116 000	15 349 376	0,15
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	26 100 000	21 989 250	0,21	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	19 268 000	18 997 323	0,18
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	15 500 000	13 107 188	0,12					
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	23 300 000	19 630 250	0,19					
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	12 200 000	10 156 500	0,10					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	15 335 000	15 843 171	0,15	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	10 927 000	11 328 447	0,11
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	40 882 000	38 676 825	0,37	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	4 200 000	4 169 256	0,04
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	55 390 000	52 990 393	0,50	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	5 151 000	5 162 667	0,05
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	51 187 000	50 871 944	0,48	Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	26 080 000	26 504 217	0,25
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	EUR	19 884 000	20 377 024	0,19	Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	7 600 000	8 136 613	0,08
Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	4 200 000	4 183 843	0,04	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	25 624 000	25 606 448	0,24
Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	19 400 000	19 943 821	0,19	Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	7 500 000	7 266 600	0,07
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	5 600 000	5 777 296	0,05	Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	21 800 000	21 389 266	0,20
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	11 176 000	11 580 649	0,11	Vonovia SE, Reg. S 1.5% 14/06/2041	EUR	2 600 000	2 509 023	0,02
LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	16 600 000	16 950 360	0,16	Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	17 300 000	15 894 392	0,15
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	29 590 000	38 372 079	0,36				1 034 581 617	9,78
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	59 980 000	62 232 848	0,58	Services aux collectivités				
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	33 294 000	31 656 768	0,30	Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	2 800 000	2 919 056	0,03
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.5% 16/02/2032	EUR	35 384 000	33 695 546	0,32	E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	1 300 000	1 310 292	0,01
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	15 122 000	15 837 361	0,15	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	6 200 000	6 164 288	0,06
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	10 687 000	10 937 770	0,10	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081	EUR	17 700 000	17 566 365	0,17
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028	EUR	11 310 000	11 604 637	0,11	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	43 400 000	41 417 054	0,39
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	5 230 000	5 427 893	0,05	Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	19 700 000	19 563 775	0,19
					Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	33 600 000	35 847 370	0,34
					Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	22 000 000	22 121 330	0,21
					Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	82 600 000	85 536 429	0,80

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	25 500 000	27 045 428	0,26	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	27 900 000	28 506 825	0,27
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	10 900 000	14 316 640	0,14	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	18 000 000	18 671 418	0,18
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	33 400 000	34 776 915	0,33	Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2.25% 11/04/2029	EUR	3 900 000	4 107 032	0,04
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	18 600 000	18 604 520	0,18	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	30 149 000	29 649 099	0,28
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	20 675 000	20 415 467	0,19	National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	22 766 000	22 389 223	0,21
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	27 748 000	27 254 002	0,26	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	20 216 000	19 697 581	0,19
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 28/09/2034	EUR	25 341 000	24 864 412	0,24	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	7 312 000	7 384 023	0,07
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	20 854 000	20 500 508	0,19	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	15 994 000	16 202 322	0,15
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	62 430 000	61 059 411	0,57	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	27 680 000	28 786 896	0,27
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% Perpetual	EUR	19 879 000	20 560 750	0,19	Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 28/05/2025	EUR	2 700 000	2 833 823	0,03
Engie SA, Reg. S 5.95% 16/03/2111	EUR	300 000	600 850	0,01	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 1.75% 30/09/2034	GBP	11 448 000	13 340 574	0,13
ERG SpA, Reg. S 0.5% 11/09/2027	EUR	18 555 000	18 533 105	0,18	SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	5 000 000	5 119 135	0,05
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.875% 10/06/2025	EUR	3 500 000	3 696 119	0,03	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	24 519 000	26 465 539	0,25
Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	38 000 000	37 527 090	0,35	SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	5 250 000	6 310 068	0,06
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0.625% 24/11/2031	EUR	3 000 000	2 966 796	0,03	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	22 437 000	20 103 694	0,19
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	24 979 000	22 419 590	0,21	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	46 192 000	49 570 021	0,46
Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	15 400 000	15 440 348	0,15	TenneT Holding BV, Reg. S 0.5% 09/06/2031	EUR	24 979 000	24 786 537	0,23
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	26 600 000	27 139 395	0,26	TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 16/06/2035	EUR	72 272 000	71 407 698	0,67
					TenneT Holding BV, Reg. S 1.125% 09/06/2041	EUR	38 861 000	38 922 517	0,37

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Transmission Finance DAC, Reg. S 1.5% 24/05/2023	EUR	155 000	158 334	-	Natura Cosmeticos SA, 144A 4.125% 03/05/2028	USD	19 100 000	16 518 164	0,15
Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	15 910 000	15 730 058	0,15				24 762 945	0,23
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	43 400 000	43 252 831	0,41	Finances				
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	34 001 000	43 657 735	0,41	Deutsche Bank AG 3.035% 28/05/2032	USD	26 222 000	23 318 946	0,22
Yorkshire Water Finance plc, Reg. S, FRN 3.75% 22/03/2046	GBP	2 463 000	2 992 133	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.925% 21/10/2024	USD	71 338 000	62 611 725	0,60
			1 170 212 421	11,07	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5 212 000	4 936 117	0,05
Total des obligations			9 977 093 209	94,35	UniCredit SpA, FRN, 144A 4.027% 14/01/2022	USD	24 335 000	21 457 540	0,20
Obligations convertibles					UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	9 600 000	8 374 092	0,08
Industrie								120 698 420	1,15
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	8 100 000	7 977 250	0,08	Industrie				
			7 977 250	0,08	British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	4 196 745	3 922 638	0,04
Total des obligations convertibles			7 977 250	0,08	British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 2.9% 15/09/2036	USD	8 300 204	7 293 112	0,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9 985 070 459	94,43	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	9 909 000	10 162 170	0,10
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Hidrovias International Finance SARM, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	18 145 000	14 622 627	0,13
Obligations					Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	10 756 669	10 257 335	0,10
Services de communication								46 257 882	0,44
Orange SA 1.125% 15/07/2024	EUR	11 700 000	12 036 773	0,11	Technologies de l'information				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	40 389 000	36 966 410	0,35	Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	3 250 000	2 812 354	0,03
			49 003 183	0,46	Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	28 054 000	24 193 100	0,23
Biens de consommation discrétionnaire					Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	2 873 000	2 473 784	0,02
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	10 021 000	10 014 107	0,09				29 479 238	0,28
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	12 235 000	11 490 962	0,11					
			21 505 069	0,20					
Biens de consommation de base									
Amaggi Luxembourg International Sarl, 144A 5.25% 28/01/2028	USD	9 236 000	8 244 781	0,08					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Services aux collectivités				
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	12 500 000	12 465 398	0,12
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	8 640 000	9 224 828	0,09
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	7 549 000	6 487 138	0,06
			28 177 364	0,27
Total des obligations			319 884 101	3,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			319 884 101	3,03
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	452 170	48 494 741	0,46
			48 494 741	0,46
Total organismes de placement collectif - OPCVM			48 494 741	0,46
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			48 494 741	0,46
Total des investissements			10 353 449 301	97,92
Espèces			154 680 870	1,46
Autres actifs/(passifs)			65 412 831	0,62
Actif net total			10 573 543 002	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO Corporate 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	147 100 470	GBP	123 677 956	27 janvier 2022	J.P. Morgan	1 796	-
EUR	22 041 670	USD	24 979 000	27 janvier 2022	Goldman Sachs	45 066	-
EUR	43 945 681	USD	49 830 988	27 janvier 2022	J.P. Morgan	64 320	-
EUR	613 588 653	USD	694 913 878	27 janvier 2022	Morgan Stanley	1 644 808	0,02
GBP	7 565 870	EUR	8 893 102	27 janvier 2022	BNP Paribas	105 506	-
GBP	12 054 129	EUR	14 149 424	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	187 379	-
GBP	8 915 387	EUR	10 452 060	27 janvier 2022	State Street	151 621	-
USD	18 642 008	EUR	16 364 115	27 janvier 2022	HSBC	52 109	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						2 252 605	0,02
Couverture des catégories d'actions							
CHF	289 461 104	EUR	278 452 065	31 janvier 2022	HSBC	1 434 110	0,02
EUR	1	CHF	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
EUR	1 903	GBP	1 596	31 janvier 2022	HSBC	5	-
EUR	340 584	JPY	43 626 835	31 janvier 2022	HSBC	6 774	-
EUR	429 582	USD	485 859	31 janvier 2022	HSBC	1 768	-
GBP	98 749 685	EUR	115 970 086	31 janvier 2022	HSBC	1 468 736	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						2 911 393	0,03
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						5 163 998	0,05
EUR	1 734 255	GBP	1 482 728	27 janvier 2022	BNP Paribas	(29 255)	-
EUR	783 036 917	GBP	659 093 919	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(868 676)	(0,01)
EUR	1 732 283	GBP	1 478 943	27 janvier 2022	State Street	(26 726)	-
GBP	1 477 505	EUR	1 757 875	27 janvier 2022	HSBC	(577)	-
GBP	9 209 861	EUR	10 956 865	27 janvier 2022	State Street	(2 946)	-
USD	1 012 213	EUR	896 035	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(4 676)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(932 856)	(0,01)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	395 229	CHF	411 014	31 janvier 2022	HSBC	(2 190)	-
EUR	575 146	GBP	488 498	31 janvier 2022	HSBC	(5 803)	-
GBP	1	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
JPY	9 832 143 889	EUR	76 349 028	31 janvier 2022	HSBC	(1 118 693)	(0,01)
USD	104 574 975	EUR	92 168 950	31 janvier 2022	HSBC	(87 497)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(1 214 183)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(2 147 039)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						3 016 959	0,03

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(1 443)	EUR	1 406 925	0,01
Euro-Bund, 08/03/2022	(1 158)	EUR	3 109 514	0,03
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(1 007)	EUR	9 606 780	0,09
Euro-Schatz, 08/03/2022	(3)	EUR	450	-
US Ultra Bond, 22/03/2022	273	USD	510 506	0,01
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			14 634 175	0,14
Long Gilt, 29/03/2022	(839)	GBP	(184 710)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(866)	USD	(385 805)	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(664)	USD	(1 357 904)	(0,01)
US Long Bond, 22/03/2022	(377)	USD	(480 156)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(2 408 575)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			12 225 600	0,12

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
9 090 909	EUR	Goldman Sachs	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	105 209	-
13 513 514	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Vente	1,00 %	20 décembre 2025	244 539	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							349 748	-
127 104 175	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.35-V1	Achat	(5,00) %	20 juin 2026	(15 138 549)	(0,15)
100 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.33-V1	Achat	(1,00) %	20 juin 2025	(2 367 856)	(0,02)
25 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.33-V1	Achat	(1,00) %	20 juin 2025	(246 526)	-
23 501 483	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(428 292)	(0,01)
43 000 000	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(950 630)	(0,02)
28 054 145	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(117 400)	-
5 733 482	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(79 516)	-
6 475 683	EUR	Goldman Sachs	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(89 810)	-
6 848 758	EUR	HSBC	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(94 984)	-
7 821 238	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group AG 0% 29/07/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(106 427)	-
28 625 827	EUR	HSBC	Credit Suisse Group AG 0% 29/07/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(389 525)	-
11 333 473	EUR	Barclays	Credit Suisse Group AG 0% 29/07/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(154 220)	-
4 225 403	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(86 245)	-
16 269 084	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(332 069)	-
4 565 894	EUR	HSBC	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(93 195)	-
3 738 087	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(48 303)	-
17 010 502	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(219 807)	-
6 239 287	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(85 475)	-
12 640 390	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(173 168)	-
3 972 287	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Achat	(5,00) %	20 juin 2024	(404 579)	(0,01)
18 017 429	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(77 905)	-
50 000 000	USD	Barclays	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(191 479)	-
49 492 499	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(613 922)	(0,01)
8 602 019	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(97 911)	-
5 542 615	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(24 211)	-
6 049 791	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(26 426)	-
14 079 516	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(61 501)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
6 655 518	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(101 499)	-
6 909 722	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(105 376)	-
15 485 913	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(267 520)	-
23 228 868	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(401 280)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(23 575 606)	(0,22)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(23 225 858)	(0,22)

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
100 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,158 %	14 janvier 2030	139 744	-
100 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,036 %	3 novembre 2026	203 021	-
16 092 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,085 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	11 août 2071	1 799 827	0,02
16 235 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,08 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	12 août 2071	1 853 703	0,02
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,156 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	6 septembre 2049	4 015 671	0,04
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,152 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	6 septembre 2049	4 065 766	0,04
21 008 287	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe (0,13) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	7 janvier 2071	4 426 821	0,04
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					16 504 553	0,16
94 650 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 1,382 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	7 octobre 2023	(1 016 102)	(0,01)
20 000 000	USD	Barclays Bank	Paiement taux fixe 2,705 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	16 septembre 2024	(881 560)	(0,01)
150 000 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,769 %	9 décembre 2023	(824 677)	(0,01)
90 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,118) %	26 novembre 2026	(557 494)	(0,01)
50 000 000	USD	Barclays Bank	Paiement taux fixe 1,819 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	25 mars 2022	(372 977)	-
120 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,242) %	22 novembre 2024	(263 665)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(3 916 475)	(0,04)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif					12 588 078	0,12

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	2 606 000	2 667 893	0,10	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3 820 000	4 556 528	0,18
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	1 817 000	1 867 182	0,07	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	478 000	489 394	0,02
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	6 254 000	6 231 160	0,24	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	6 151 000	5 852 265	0,23
Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	8 400 000	8 370 869	0,33	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	9 859 000	9 212 743	0,36
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	4 011 000	4 777 771	0,19	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	10 200 000	10 852 290	0,43
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	21 021 000	18 616 747	0,73	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029	EUR	5 700 000	5 656 515	0,22
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	4 069 000	3 994 944	0,16	Telefonica Emisiones SA 5.52% 01/03/2049	USD	5 000 000	5 734 821	0,23
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	900 000	911 665	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 800 000	1 859 843	0,07
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	2 600 000	2 612 740	0,10	Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	4 406 000	5 276 952	0,21
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	6 900 000	6 586 326	0,26	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	6 590 000	8 204 300	0,32
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	11 225 000	11 771 658	0,46	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	7 012 000	6 629 878	0,26
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	2 786 000	2 877 306	0,11	WPP Finance 2017, Reg. S 3.75% 19/05/2032	GBP	1 429 000	1 906 012	0,07
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	2 562 000	3 690 786	0,15				183 356 985	7,20
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	506 000	470 180	0,02	Biens de consommation discrétionnaire				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual	EUR	6 400 000	6 424 000	0,25	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	7 508 000	8 622 743	0,34
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	12 945 000	15 653 352	0,62	Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	4 222 000	4 791 020	0,19
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	9 791 000	11 688 525	0,46	Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	8 339 000	8 728 506	0,34
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	2 400 000	2 469 082	0,10	HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	7 589 000	7 788 211	0,31
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	4 210 000	5 443 258	0,21	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	10 882 000	11 257 429	0,44

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	1 981 000	2 475 997	0,10	Énergie				
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	19 400 000	18 902 622	0,73	Aker BP ASA, Reg. S 1.125% 12/05/2029	EUR	8 993 000	8 952 271	0,35
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	10 701 000	12 916 644	0,51	APT Pipelines Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	19 271 000	18 673 097	0,74
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	3 404 000	4 040 605	0,16	BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	14 850 000	14 496 407	0,57
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	5 602 000	5 756 733	0,23	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	2 514 000	2 667 492	0,10
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	9 580 000	10 127 938	0,40	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	6 627 000	7 137 345	0,28
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	7 005 000	6 830 996	0,27	Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	3 231 000	3 278 738	0,13
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	8 400 000	8 606 035	0,34	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	5 529 000	4 907 685	0,19
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	10 858 000	13 068 228	0,51	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	3 671 000	3 218 048	0,13
			123 913 707	4,87	Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	3 631 000	3 817 452	0,15
Biens de consommation de base					Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	3 600 000	3 774 668	0,15
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	5 863 000	6 732 729	0,26	Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	12 300 000	12 885 911	0,51
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	4 273 000	4 529 423	0,18	Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	4 268 000	4 178 944	0,16
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	8 472 000	8 529 347	0,34	Lukoil Capital DAC, 144A 3.6% 26/10/2031	USD	16 484 000	14 195 584	0,56
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	8 827 000	9 303 385	0,36	Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	8 600 000	8 559 236	0,34
MARB BondCo plc, 144A 3.95% 29/01/2031	USD	8 447 000	7 128 507	0,28	TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	6 325 000	6 116 971	0,24
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	4 790 000	5 569 222	0,22	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	6 500 000	6 398 886	0,25
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	2 453 000	2 525 601	0,10	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	17 600 000	17 150 320	0,67
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	1 721 000	2 122 669	0,08	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	3 000 000	3 046 284	0,12
			46 440 883	1,82				143 455 339	5,64

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Finances					BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	2 200 000	2 193 259	0,09
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	10 854 000	11 830 860	0,46	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028	EUR	1 144 153	1 208 996	0,05
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	1 424 000	1 584 240	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	1 029 764	1 055 148	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	4 100 000	4 268 100	0,17	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	10 634 434	10 883 124	0,43
Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	28 290 000	28 580 575	1,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	3 479 508	3 550 995	0,14
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	3 261 000	2 908 150	0,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	9 729 423	9 905 090	0,39
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	8 400 000	8 389 130	0,33	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	2 551 000	2 560 298	0,10
Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	GBP	5 000 000	6 137 999	0,24	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	9 177 601	16 181 634	0,64
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	16 942 000	16 561 076	0,65	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	2 671 917	5 069 067	0,20
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	3 404 000	3 600 802	0,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	7 968 350	7 632 101	0,30
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	6 849 000	6 877 054	0,27	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	12 300 000	13 942 296	0,55
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	6 714 000	6 939 275	0,27	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	16 448 000	16 488 133	0,65
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	17 720 000	18 716 768	0,73	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	5 755 000	5 901 497	0,23
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	12 449 000	12 557 991	0,49	Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	9 931 000	8 128 187	0,32
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	7 905 000	8 043 843	0,32	Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	6 500 000	6 981 325	0,27
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	6 313 000	6 369 085	0,25	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 1.625% 26/01/2024	USD	14 384 000	12 629 355	0,50
					CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	10 400 000	11 018 550	0,43

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	8 100 000	8 035 686	0,32	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	3 800 000	3 813 832	0,15
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	9 300 000	10 138 535	0,40	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	5 378 000	5 486 770	0,22
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	8 200 000	8 409 928	0,33	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.35% 24/02/2031	EUR	1 866 000	1 835 013	0,07
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1.25% 11/06/2029	EUR	900 000	931 927	0,04	Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025	USD	9 623 000	8 384 531	0,33
Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027	EUR	2 900 000	2 926 083	0,11	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	527 000	633 907	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	10 200 000	10 383 539	0,41	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	8 642 000	10 117 396	0,40
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	7 000 000	7 283 549	0,29	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	5 241 000	5 142 878	0,20
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	9 800 000	9 800 774	0,39	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	11 466 000	13 874 694	0,55
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	7 105 000	6 981 821	0,27	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2 613 000	3 167 750	0,12
FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	7 236 000	7 069 398	0,28	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	7 412 000	7 043 441	0,28
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	7 935 000	9 518 200	0,37	Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	6 003 000	5 959 381	0,23
Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	8 233 000	8 584 203	0,34	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	3 254 000	3 797 762	0,15
Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	518 000	642 459	0,03	Lseg Netherlands BV, Reg. S 0.75% 06/04/2033	EUR	2 681 000	2 641 136	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	839 000	856 543	0,03	Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024	EUR	613 000	620 384	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	8 097 000	8 136 708	0,32	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	7 085 000	9 750 874	0,38
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033	EUR	3 039 000	2 993 530	0,12	M&G plc, Reg. S, FRN 6.25% 20/10/2068	GBP	3 540 000	5 365 429	0,21
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0.125% 28/10/2024	EUR	12 025 000	12 060 031	0,47	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	7 051 000	7 090 197	0,28
ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	14 400 000	14 172 163	0,56	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	16 100 000	15 918 360	0,63
ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	16 300 000	15 739 068	0,62	Mexico Government Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	6 807 000	6 335 922	0,25

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	16 312 000	15 812 330	0,62	UBS Group AG, Reg. S 0.875% 03/11/2031	EUR	14 445 000	14 400 842	0,57
Mexico Government Bond 2.875% 08/04/2039	EUR	6 000 000	6 077 820	0,24	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	9 320 000	9 165 120	0,36
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	12 657 000	12 671 232	0,50	UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028	GBP	2 235 000	2 556 230	0,10
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	12 476 000	12 527 925	0,49	UK Treasury, Reg. S 0.375% 22/10/2030	GBP	1 325 000	1 505 492	0,06
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	5 000 000	5 212 915	0,20	UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/09/2039	GBP	3 189 858	5 680 765	0,22
NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	7 838 000	7 743 215	0,30	Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	7 800 000	7 777 692	0,31
NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	3 400 000	3 353 267	0,13	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	5 100 000	5 170 125	0,20
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	598 000	840 615	0,03	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	14 625 000	14 940 432	0,59
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	5 853 000	6 696 057	0,26	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	6 600 000	6 567 165	0,26
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	5 800 000	5 788 910	0,23	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	400 000	442 998	0,02
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 062 000	1 416 915	0,06	US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	11 381 000	9 814 583	0,39
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	11 652 000	12 484 058	0,49	US Treasury 1.375% 15/11/2031	USD	1 956 600	1 703 600	0,07
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	6 683 000	7 714 133	0,30	US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	9 750 400	7 297 713	0,29
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	3 076 000	3 224 677	0,13	US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	413 200	402 204	0,02
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.262% 27/03/2024	EUR	2 187 000	2 203 173	0,09	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	8 087 000	9 605 418	0,38
State of North Rhine-Westpha- lia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	12 325 000	9 864 335	0,39	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	6 776 000	8 298 887	0,33
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	3 146 000	3 874 755	0,15	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	11 681 000	14 753 914	0,58
UBS AG, Reg. S 0.5% 31/03/2031	EUR	25 000 000	24 634 650	0,96	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	100 000	117 758	-
					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	2 357 000	2 387 361	0,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	900 000	951 075	0,04	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	8 640 000	8 552 753	0,34
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	800 000	871 500	0,03	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	13 197 000	13 472 884	0,54
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	800 000	909 905	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	1 399 000	1 604 801	0,06
			807 799 566	31,74	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	4 049 000	4 162 510	0,16
Santé					Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	2 330 000	2 379 426	0,09
AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	12 920 000	13 291 127	0,53				87 694 689	3,45
Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	2 089 000	2 110 715	0,08	Industrie				
Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	7 284 000	6 658 465	0,26	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	10 188 000	10 424 311	0,41
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	3 637 000	3 808 506	0,15	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	13 300 000	13 092 839	0,51
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	4 191 000	4 314 614	0,17	ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	12 934 000	13 204 747	0,52
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1 963 000	2 029 357	0,08	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	17 358 000	17 124 917	0,67
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	2 717 000	2 897 376	0,11	Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	2 160 000	2 192 804	0,09
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	2 498 000	2 568 743	0,10	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	10 497 000	10 851 274	0,43
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	7 961 000	8 042 640	0,32	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	4 300 000	4 217 388	0,17
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	3 500 000	3 594 325	0,14	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	4 800 000	4 584 658	0,18
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	5 769 000	6 218 959	0,24	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	10 500 000	10 109 400	0,40
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	1 912 000	1 987 488	0,08	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	10 900 000	10 383 405	0,41
					DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	8 872 000	9 350 928	0,37
					DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	13 242 000	14 018 378	0,55

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	21 807 000	21 504 210	0,83	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	2 300 000	2 256 700	0,09
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	11 402 000	11 460 971	0,45	Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	2 852 000	2 769 212	0,11
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	11 909 000	12 689 692	0,50	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	7 900 000	8 021 190	0,32
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 821 000	1 845 762	0,07				298 363 093	11,72
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	4 796 000	5 044 562	0,20	Technologies de l'information				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	12 184 000	12 481 777	0,49	TSMC Arizona Corp. 2.5% 25/10/2031	USD	9 157 000	8 186 180	0,32
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	16 125 000	16 894 517	0,66				8 186 180	0,32
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	34 410 000	35 456 065	1,38	Matériaux				
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	16 303 000	19 096 836	0,75	DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	5 193 000	5 251 624	0,21
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	5 111 000	5 992 625	0,24	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	6 377 000	6 563 916	0,26
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.625% 07/10/2048	GBP	1 172 000	1 294 915	0,05	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	2 011 000	2 182 068	0,09
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.875% 05/07/2051	GBP	4 649 000	5 368 927	0,21	Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	2 180 000	2 176 608	0,09
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	2 156 000	2 225 529	0,09	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	13 361 000	13 569 431	0,52
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	9 500 000	9 289 547	0,37	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	5 908 000	6 151 522	0,24
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	4 900 000	5 115 007	0,20	Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	3 700 000	3 746 250	0,15
								39 641 419	1,56
					Immobilier				
					Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	4 581 000	4 507 425	0,18
					ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	13 300 000	11 675 738	0,46
					ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	900 000	784 485	0,03
					ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	5 900 000	4 970 750	0,20
					ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	4 700 000	3 974 438	0,16

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	7 100 000	5 981 750	0,24	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	3 241 000	3 291 038	0,13
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	3 000 000	2 497 500	0,10	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	14 313 000	14 111 931	0,55
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	3 823 000	3 946 024	0,16	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	4 266 000	4 407 367	0,17
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	933 000	911 841	0,04	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	9 232 000	8 734 026	0,34
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	5 546 000	5 466 692	0,21	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	13 791 000	13 193 546	0,52
American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	EUR	3 180 000	3 288 654	0,13	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	13 008 000	12 927 936	0,51
American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	5 712 000	5 616 889	0,22	Ícade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	3 900 000	4 009 325	0,16
American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	6 047 000	5 972 253	0,23	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7 300 000	7 531 118	0,30
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	1 757 000	1 822 810	0,07	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	3 196 000	3 311 718	0,13
Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	5 580 000	5 293 590	0,21	LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	2 500 000	2 552 765	0,10
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	4 126 000	4 116 613	0,16	Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	5 998 000	7 778 159	0,31
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	16 768 000	16 110 678	0,62	Logicor Financing SarL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	12 337 000	12 800 378	0,50
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	12 000 000	11 303 916	0,44	Logicor Financing SarL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	7 462 000	7 095 056	0,28
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	7 960 000	8 170 025	0,32	Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.5% 16/02/2032	EUR	8 115 000	7 727 768	0,30
Cromwell Ereit Lux Finco SarL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	14 343 000	14 737 433	0,58	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	3 020 000	3 162 864	0,12
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	3 173 000	3 241 556	0,13	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	2 162 000	2 212 731	0,09
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	1 700 000	1 736 378	0,07	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028	EUR	1 671 000	1 714 531	0,07
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	1 030 000	1 085 782	0,04	SELP Finance SarL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	2 226 000	2 307 781	0,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	1 296 000	1 298 935	0,05	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	900 000	1 182 108	0,05
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	4 900 000	4 979 703	0,20	Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	6 300 000	6 559 718	0,26
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	5 522 000	5 691 890	0,22	EnBW Energie Baden-Wuert- temberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	3 100 000	3 100 753	0,12
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	8 228 000	8 222 364	0,32	EnBW Energie Baden-Wuert- temberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	3 000 000	2 644 261	0,10
Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	1 900 000	1 840 872	0,07	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	8 307 000	8 159 110	0,32
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	5 500 000	5 396 375	0,21	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 28/09/2034	EUR	7 585 000	7 442 349	0,29
Vonovia SE, Reg. S 1.5% 14/06/2041	EUR	700 000	675 506	0,03	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	7 111 000	6 990 463	0,27
Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	4 300 000	3 950 629	0,16	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	8 486 000	8 299 698	0,33
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.85% 12/08/2026	USD	7 930 000	2 026 078	0,08	Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% Perpetual	EUR	4 625 000	4 783 614	0,19
			280 165 610	11,01	ERG SpA, Reg. S 0.5% 11/09/2027	EUR	12 603 000	12 588 128	0,49
Services aux collectivités					Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	9 200 000	9 085 506	0,36
Comision Federal de Electricidad, 144A 3.348% 09/02/2031	USD	9 764 000	8 449 746	0,33	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	10 891 000	9 775 081	0,38
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	8 100 000	8 053 344	0,32	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	5 400 000	5 509 501	0,22
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081	EUR	4 000 000	3 969 800	0,16	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	5 700 000	5 823 975	0,23
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	11 000 000	10 497 410	0,41	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	2 300 000	2 385 792	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	4 900 000	4 866 117	0,19	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	17 126 000	16 842 034	0,66
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	7 000 000	7 468 202	0,29	National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	5 648 000	5 554 526	0,22
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	5 600 000	5 630 884	0,22	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	5 015 000	4 886 395	0,19
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	17 000 000	17 604 351	0,70					
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	5 500 000	5 833 328	0,23					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	4 316 000	5 588 614	0,22	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	5 900 000	5 958 115	0,23	Obligations				
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	928 000	940 087	0,04	Services de communication				
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	5 260 000	5 470 342	0,21	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	9 739 000	8 913 711	0,35
South Eastern Power Networks plc, Reg. S 1.75% 30/09/2034	GBP	2 862 000	3 335 143	0,13	8 913 711 0,35				
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	10 025 000	10 820 875	0,43	Biens de consommation discrétionnaire				
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	1 289 000	1 549 272	0,06	BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	2 057 000	2 055 585	0,08
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	13 033 000	11 677 651	0,46	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	19 764 000	18 562 106	0,73
SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	9 183 000	9 854 553	0,39	Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800 000	751 350	0,03
TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 16/06/2035	EUR	16 637 000	16 438 038	0,65	21 369 041 0,84				
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	10 800 000	10 763 377	0,42	Biens de consommation de base				
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	7 794 000	10 007 599	0,39	Amaggi Luxembourg International SarL, 144A 5.25% 28/01/2028	USD	10 365 000	9 252 615	0,37
			286 389 860	11,25	Natura Cosmetics SA, 144A 4.125% 03/05/2028	USD	7 698 000	6 657 425	0,26
			2 305 407 331	90,58	15 910 040 0,63				
					Énergie				
					MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	10 528 000	9 249 438	0,36
					9 249 438 0,36				
					Finances				
					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	6 500 000	6 266 182	0,25
					Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	7 002 000	6 230 580	0,24
					Deutsche Bank AG 3.547% 18/09/2031	USD	8 000 000	7 431 242	0,29
					Deutsche Bank AG 3.035% 28/05/2032	USD	6 449 000	5 735 027	0,23
					Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	7 067 000	6 692 928	0,26
					UniCredit SpA, FRN, 144A 4.027% 14/01/2022	USD	4 963 000	4 376 157	0,17
					UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	11 622 000	11 174 058	0,44
					47 906 174 1,88				
					Obligations convertibles				
					Industrie				
					International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	7 900 000	7 780 281	0,31
					7 780 281 0,31				
					Total des obligations convertibles 7 780 281 0,31				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 2 313 187 612 90,89				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Industrie					Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038				
ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026	USD	2 927 000	2 571 263	0,10		USD	1 680 000	1 793 717	0,07
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	2 245 652	2 098 979	0,08	Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028	USD	1 093 000	1 089 974	0,04
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 2.9% 15/09/2036	USD	2 825 729	2 482 874	0,10	Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	1 923 000	1 652 506	0,06
British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	4 009 000	3 466 995	0,14				13 640 146	0,54
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	1 996 000	2 046 997	0,08	Total des obligations			167 835 441	6,59
Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	5 028 000	4 051 946	0,16	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			167 835 441	6,59
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	5 377 493	5 127 864	0,20	Total des investissements			2 481 023 053	97,48
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479 000	536 480	0,02	Espèces			51 797 668	2,04
					Autres actifs/(passifs)			12 251 318	0,48
					Actif net total			2 545 072 039	100,00
			22 383 398	0,88					
Technologies de l'information									
Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	1 250 000	1 081 675	0,04					
Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	8 906 000	7 680 321	0,30					
Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	7 674 000	6 607 665	0,26					
								15 369 661	0,60
Matériaux									
Klabn Austria GmbH, 144A 3.2% 12/01/2031	USD	16 020 000	13 093 832	0,51					
								13 093 832	0,51
Services aux collectivités									
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	4 710 000	4 117 790	0,16					
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	5 000 000	4 986 159	0,21					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	49 398 140	GBP	41 532 573	27 janvier 2022	J.P. Morgan	603	-
EUR	11 968 013	USD	13 546 000	27 janvier 2022	Goldman Sachs	39 353	-
EUR	3 028 121	USD	3 428 094	27 janvier 2022	J.P. Morgan	9 329	-
EUR	329 917 461	USD	373 644 821	27 janvier 2022	Morgan Stanley	884 389	0,04
EUR	18 522 918	USD	21 021 000	27 janvier 2022	Standard Chartered	11 744	-
GBP	18 792 620	EUR	22 128 056	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	223 295	0,01
GBP	6 452 404	EUR	7 673 594	27 janvier 2022	Morgan Stanley	692	-
GBP	6 423 007	EUR	7 548 300	27 janvier 2022	State Street	91 022	-
GBP	2 678 456	EUR	3 148 606	27 janvier 2022	UBS	37 066	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 297 493	0,05
Couverture des catégories d'actions							
EUR	2	PLN	10	31 janvier 2022	HSBC	-	-
PLN	229 915 586	EUR	49 483 761	31 janvier 2022	HSBC	463 194	0,02
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						463 194	0,02
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						1 760 687	0,07
EUR	1 091 966	GBP	933 593	27 janvier 2022	BNP Paribas	(18 420)	-
EUR	262 953 391	GBP	221 331 813	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(291 712)	(0,02)
GBP	5 255 540	EUR	6 252 455	27 janvier 2022	State Street	(1 682)	-
USD	2 344 000	EUR	2 076 269	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(12 134)	-
USD	2 048 000	EUR	1 822 984	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(19 507)	-
USD	3 131 575	EUR	2 764 678	27 janvier 2022	Standard Chartered	(7 002)	-
USD	20 398 026	EUR	18 013 720	27 janvier 2022	State Street	(51 139)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(401 596)	(0,02)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	730 643	PLN	3 394 962	31 janvier 2022	HSBC	(6 879)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(6 879)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(408 475)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						1 352 212	0,05

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(147)	EUR	143 325	0,01
Euro-Bund, 08/03/2022	(224)	EUR	601 655	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(298)	EUR	2 842 920	0,11
US Ultra Bond, 22/03/2022	134	USD	250 578	0,01
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			3 838 478	0,15
Long Gilt, 29/03/2022	(189)	GBP	(41 614)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(692)	USD	(308 287)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(327)	USD	(371 370)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(227)	USD	(464 223)	(0,02)
US Long Bond, 22/03/2022	(91)	USD	(115 900)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 301 394)	(0,05)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			2 537 084	0,10

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
1 785 000	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	16 801	-
6 024 878	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	69 726	-
5 552 825	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Vente	1,00 %	20 décembre 2025	100 483	-
9 523 810	EUR	Goldman Sachs	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	181 929	0,01
6 896 552	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	131 742	0,01
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							500 681	0,02
36 087 443	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(458 260)	(0,02)
47 540 606	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.35-V1	Achat	(5,00) %	20 juin 2026	(5 662 251)	(0,22)
30 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.33-V1	Achat	(1,00) %	20 juin 2025	(710 357)	(0,03)
7 500 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.33-V1	Achat	(1,00) %	20 juin 2025	(73 958)	-
9 317 508	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(169 803)	(0,01)
9 000 000	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(198 969)	(0,02)
9 475 465	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(39 652)	-
2 431 079	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(33 716)	-
2 745 784	EUR	Goldman Sachs	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(38 081)	-
2 903 973	EUR	HSBC	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(40 274)	-
1 595 697	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group AG 0% 29/07/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(21 713)	-
5 840 271	EUR	HSBC	Credit Suisse Group AG 0% 29/07/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(79 471)	-
2 312 266	EUR	Barclays	Credit Suisse Group AG 0% 29/07/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(31 464)	-
1 707 939	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(34 861)	-
6 576 084	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(134 225)	(0,01)
1 845 569	EUR	HSBC	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(37 670)	-
1 246 029	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(16 101)	-
5 670 168	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(73 269)	-
2 724 874	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(37 330)	-
5 520 418	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(75 628)	-
815 868	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Achat	(5,00) %	20 juin 2024	(83 097)	-
2 811 359	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Achat	(5,00) %	20 juin 2024	(286 338)	(0,02)
3 622 356	EUR	Goldman Sachs	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Achat	(5,00) %	20 juin 2024	(368 939)	(0,02)
5 763 889	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(90 199)	-
7 094 017	EUR	BNP Paribas	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(111 014)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
6 100 218	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(26 376)	-
12 000 000	USD	Barclays	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(45 955)	-
9 791 804	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(121 461)	(0,01)
3 647 333	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(41 515)	-
1 854 343	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(8 100)	-
2 024 024	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(8 841)	-
4 710 458	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(20 576)	-
3 223 835	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(55 692)	-
2 725 753	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(41 569)	-
4 835 752	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(83 538)	-
2 829 861	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(43 156)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(9 403 419)	(0,37)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(8 902 738)	(0,35)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Païement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,158 %	14 janvier 2030	27 949	-
3 991 000	EUR	Morgan Stanley	Païement taux fixe 0,085 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	11 août 2071	446 378	0,02
4 026 000	EUR	Morgan Stanley	Païement taux fixe 0,08 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	12 août 2071	459 686	0,02
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Païement taux fixe 0,156 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	6 septembre 2049	847 896	0,03
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Païement taux fixe 0,152 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	6 septembre 2049	858 474	0,03
4 359 089	EUR	Morgan Stanley	Païement taux fixe (0,13) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	7 janvier 2071	918 538	0,04
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					3 558 921	0,14
8 800 000	USD	Morgan Stanley	Païement taux fixe 2,494 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	2 mai 2037	(845 721)	(0,03)
21 740 000	USD	Morgan Stanley	Païement taux fixe 1,934 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	17 septembre 2049	(766 434)	(0,03)
5 200 000	USD	Morgan Stanley	Païement taux fixe 2,284 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	3 février 2046	(501 067)	(0,02)
16 500 000	USD	Barclays Bank	Païement taux fixe 2,195 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	26 mai 2024	(423 291)	(0,02)
2 500 000	USD	Morgan Stanley	Païement taux fixe 2,587 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	29 décembre 2047	(381 430)	(0,01)
5 000 000	USD	Barclays Bank	Païement taux fixe 2,705 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	16 septembre 2024	(220 390)	(0,01)
40 000 000	GBP	Morgan Stanley	Païement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,769 %	9 décembre 2023	(219 914)	(0,01)
25 000 000	EUR	Morgan Stanley	Païement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,118) %	26 novembre 2026	(154 859)	(0,01)
13 300 000	USD	Morgan Stanley	Païement taux fixe 1,382 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	7 octobre 2023	(142 780)	(0,01)
30 000 000	EUR	Morgan Stanley	Païement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,242) %	22 novembre 2024	(65 916)	-
5 000 000	USD	Barclays Bank	Païement taux fixe 1,819 % Réception taux variable LIBOR 3 mois	25 mars 2022	(37 298)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(3 759 100)	(0,15)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(200 179)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Obligations									
Services de communication									
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	3 226 000	2 817 865	0,18	Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	9 972 000	9 866 147	0,64
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	3 808 000	3 735 077	0,24	Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	15 000 000	14 943 255	0,99
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	3 500 000	3 414 425	0,22	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	4 313 000	5 369 522	0,35
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	9 350 000	9 253 031	0,60	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	13 782 000	16 279 757	1,07
Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	7 497 000	7 471 000	0,49	WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	8 136 000	8 237 700	0,54
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	1 348 000	1 630 265	0,11				165 897 799	10,84
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	10 228 000	10 707 438	0,70	Biens de consommation discrétionnaire				
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	7 800 000	7 838 220	0,51	BK LC Lux Finco1 Sarl, Reg. S 5.25% 30/04/2029	EUR	3 214 000	3 332 918	0,22
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	6 005 000	6 118 014	0,40	Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	2 881 000	3 414 652	0,22
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	3 355 000	3 355 084	0,22	Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	8 860 000	8 877 720	0,58
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	13 338 000	13 657 859	0,90	EVOCA SpA, Reg. S 4.25% 01/11/2026	EUR	6 616 000	6 475 410	0,42
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2 500 000	2 982 021	0,19	Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025	EUR	5 516 202	5 188 446	0,34
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	2 700 000	2 784 864	0,18	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	16 342 000	16 688 368	1,09
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	5 283 000	4 936 699	0,32	Gamma Bondco Sarl, Reg. S 8.125% 15/11/2026	EUR	18 878 000	18 514 598	1,21
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	11 261 000	10 941 683	0,71	Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	7 498 000	7 641 617	0,50
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.875% 06/07/2032	EUR	7 500 000	7 003 125	0,46	Greene King Finance plc, Reg. S 2.592% 15/12/2033	GBP	3 821 412	4 564 022	0,30
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	11 041 000	12 554 748	0,82	HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	8 250 000	8 466 563	0,55
					HSE Finance Sarl, Reg. S 5.75% 15/10/2026	EUR	4 171 000	4 241 173	0,28
					Leather 2 SpA, Reg. S 4.5% 30/09/2028	EUR	5 439 000	5 462 796	0,36
					Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	12 300 000	11 984 652	0,78
					Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	8 448 000	8 641 670	0,56

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	4 766 000	5 752 801	0,38	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	15 566 000	18 561 845	1,21
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.216% 15/06/2036	GBP	1 727 000	1 685 708	0,11	Boparan Finance plc, Reg. S 7.625% 30/11/2025	GBP	4 516 000	4 496 025	0,29
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	1 754 000	1 840 823	0,12	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	5 000 000	4 841 600	0,32
Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	4 033 000	4 187 686	0,27	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	3 000 000	2 871 765	0,19
PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026	EUR	8 177 000	8 541 899	0,56	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	4 400 000	2 915 880	0,19
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	5 616 000	6 775 552	0,44	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	5 095 000	5 923 839	0,39
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	8 849 000	10 507 608	0,69				50 484 151	3,30
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	10 900 000	10 958 566	0,72	Énergie				
Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, Reg. S 5.625% 15/12/2026	EUR	10 067 000	10 248 478	0,67	Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	6 464 000	6 559 506	0,43
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	15 500 000	17 297 612	1,13	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	2 000 000	1 753 227	0,11
Standard Profil Automotive GmbH, Reg. S 6.25% 30/04/2026	EUR	1 940 000	1 598 318	0,10	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	5 528 000	4 815 479	0,31
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.25% 31/07/2025	GBP	8 000 000	9 694 519	0,63	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	16 280 173	14 119 380	0,93
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	6 766 000	6 753 314	0,44	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	8 055 000	8 733 030	0,57
			209 337 489	13,67	Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026	EUR	10 710 000	10 856 127	0,71
Biens de consommation de base					Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	4 600 000	4 528 442	0,30
Aryzta AG, Reg. S 3.445% Perpetual	CHF	180 000	154 847	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	14 200 000	13 837 190	0,90
Aryzta AG, Reg. S, FRN 5.278% Perpetual	CHF	1 830 000	1 731 543	0,11				65 202 381	4,26
Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 6.82% Perpetual	EUR	4 423 000	4 445 115	0,29	Finances				
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	3 955 000	4 541 692	0,30	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	6 000 000	6 230 238	0,41
					AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	5 766 000	6 396 656	0,42

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	5 589 000	5 605 124	0,37	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	3 869 000	4 021 415	0,26
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	8 400 000	8 744 400	0,57	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	11 289 000	13 996 356	0,91
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	5 000 000	5 041 985	0,33	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	14 686 000	16 797 113	1,11
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400 000	70 000	-	Iqera Group SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	9 782 000	9 818 683	0,64
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1 300 000	227 500	0,01	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2 309 000	2 794 058	0,18
Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 0.107% Perpetual	EUR	1 320 000	1 272 739	0,08	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	7 382 000	8 949 228	0,58
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	5 637 701	6 726 059	0,44	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	4 318 000	4 776 788	0,31
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	13 700 000	14 714 485	0,96	Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025	GBP	1 375 000	1 494 090	0,10
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	10 200 000	11 793 750	0,77	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	10 556 000	8 523 402	0,56
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 31/12/2164	EUR	3 800 000	3 838 000	0,25	Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	44 254 000	13 907 041	0,91
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	14 000 000	14 251 300	0,93	Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	4 500 000	4 443 516	0,29
Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% 31/12/2164	GBP	900 000	1 147 301	0,07	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	14 431 000	14 701 581	0,96
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	3 180 000	3 814 477	0,25	Piraeus Bank SA, Reg. S 3.875% 03/11/2027	EUR	10 738 000	10 441 932	0,68
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	2 180 000	2 196 269	0,14	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	17 509 000	17 482 737	1,15
Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	2 105 000	2 651 646	0,17	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	6 140 000	6 941 952	0,45
Ford Motor Credit Co. LLC 3.25% 15/09/2025	EUR	1 725 000	1 853 635	0,12	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	9 214 000	10 635 645	0,69
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	3 195 000	3 332 784	0,22	Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	15 263 000	15 296 197	1,00
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	2 704 000	2 834 928	0,19	Stichting AK Rabobank, STEP, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	10 000 100	13 800 138	0,90
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7 344 000	9 019 699	0,59	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	12 600 000	12 523 896	0,82

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	17 494 000	19 924 790	1,31	Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	4 796 000	4 844 829	0,32
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2 542 000	3 019 287	0,20	Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	2 000 000	2 386 348	0,16
			326 052 820	21,30				132 908 952	8,68
Santé					Industrie				
Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	2 477 000	2 502 748	0,16	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	11 100 000	11 221 489	0,74
Bormioli Pharma Spa, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	7 170 000	6 999 003	0,46	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	7 235 000	7 507 680	0,49
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	14 153 000	14 180 117	0,93	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	28 030 000	28 976 012	1,90
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	5 066 000	5 169 012	0,34	Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	7 922 000	7 484 080	0,49
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	18 142 000	18 968 496	1,24	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	7 767 000	9 098 026	0,59
Cidron Aida Finco Sarl, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	10 210 000	10 289 638	0,67	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	7 312 000	7 547 805	0,49
Cidron Aida Finco Sarl, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	6 480 000	7 653 312	0,50	Ideal Standard International SA, Reg. S 6.375% 30/07/2026	EUR	8 293 000	7 442 968	0,49
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	15 213 000	15 661 708	1,02	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	5 600 000	5 494 574	0,36
Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3.75% 15/08/2023	EUR	5 350 000	5 353 130	0,35	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	4 000 000	4 170 000	0,27
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	13 163 000	13 178 137	0,86	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2 702 000	2 668 225	0,17
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	7 637 000	7 715 317	0,50	IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	2 463 000	2 538 984	0,17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	3 410 000	3 675 966	0,24	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	2 574 000	2 539 575	0,17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	8 730 000	9 074 669	0,59	National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	4 195 000	5 101 315	0,33
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	5 273 000	5 256 522	0,34	Superstrada Piedmontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	4 900 000	4 975 168	0,32
					TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.75% 15/07/2027	EUR	9 855 000	9 988 043	0,65
					Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	10 002 000	10 264 824	0,67

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	10 100 000	10 314 524	0,67	Atrium European Real Estate Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	9 150 000	8 305 913	0,54
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	6 744 000	6 744 000	0,44	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	6 094 000	5 740 505	0,37
			144 077 292	9,41	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2 881 000	2 978 781	0,19
Technologies de l'information					CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	11 165 000	11 459 589	0,75
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026	EUR	5 417 000	5 444 085	0,36	CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	7 500 000	4 517 364	0,30
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	24 057 000	23 653 323	1,54	Foncia Management SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	10 625 000	10 476 760	0,68
Transcom Holding AB, Reg. S 5.25% 15/12/2026	EUR	3 109 000	3 160 520	0,21	Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	11 500 000	11 590 894	0,76
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	20 224 000	20 099 117	1,31	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6 408 000	6 062 352	0,40
			52 357 045	3,42	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	9 965 000	9 903 665	0,65
Matériaux					Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	7 590 000	7 812 197	0,51
Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	3 270 000	2 864 912	0,19	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	3 402 000	3 486 268	0,23
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	5 800 000	6 126 163	0,40	Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	8 200 000	7 410 750	0,48
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	5 374 000	5 457 834	0,36	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	4 676 000	4 819 862	0,31
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	2 316 000	2 361 741	0,15	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	1 700 000	1 669 635	0,11
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	4 696 000	4 786 985	0,31	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	900 000	884 927	0,06
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	1 000 000	1 015 630	0,07				126 289 939	8,25
Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	6 400 000	6 480 001	0,42	Services aux collectivités				
WEPA Hygiene- produkte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	4 727 000	4 503 531	0,29	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 300 000	1 440 660	0,09
			33 596 797	2,19					
Immobilier									
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	10 100 000	8 803 665	0,58					
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	4 100 000	3 467 063	0,23					
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	20 300 000	16 899 749	1,10					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	4 600 000	4 763 530	0,31	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	5 364 000	4 742 536	0,31
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2 500 000	3 283 633	0,21	NCL Corp. Ltd., 144A 12.25% 15/05/2024	USD	2 828 000	2 954 980	0,19
Suez SA, Reg. S, FRN 2.5% Perpetual	EUR	5 200 000	5 207 811	0,34				13 689 572	0,90
Suez SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	4 200 000	4 380 768	0,29	Énergie				
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164	EUR	4 000 000	4 073 880	0,27	Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	7 949 000	7 248 293	0,47
			23 150 282	1,51				7 248 293	0,47
Total des obligations			1 329 354 947	86,83	Finances				
Obligations convertibles					Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	5 405 974	4 592 184	0,30
Technologies de l'information								4 592 184	0,30
ams AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	15 000 000	13 409 183	0,88	Industrie				
ams AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	6 800 000	6 628 146	0,43	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	8 526 000	9 549 120	0,62
			20 037 329	1,31				9 549 120	0,62
Immobilier					Services aux collectivités				
Consus Real Estate AG, Reg. S 4% 29/11/2022	EUR	5 900 000	5 034 839	0,33	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	2 337 000	2 043 158	0,13
			5 034 839	0,33				2 043 158	0,13
Total des obligations convertibles			25 072 168	1,64	Total des obligations			51 566 002	3,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 354 427 115	88,47	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			51 566 002	3,37
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Obligations					Obligations				
Services de communication					Finances				
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	7 690 000	6 538 144	0,43	De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual#	EUR	1 000 000	-	-
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	4 074 000	3 643 180	0,24				-	-
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	3 619 000	4 262 351	0,28	Total des obligations			-	-
			14 443 675	0,95	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			-	-
Biens de consommation discrétionnaire					Total des investissements			1 405 993 117	91,84
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	6 489 000	5 992 056	0,40	Espèces			116 298 734	7,60
					Autres actifs/(passifs)			8 698 688	0,56
					Actif net total			1 530 990 539	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 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO High Yield

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	1 591 098	GBP	1 337 718	27 janvier 2022	Morgan Stanley	58	-
EUR	1 770 754	USD	2 006 771	27 janvier 2022	BNP Paribas	3 584	-
EUR	2 678 377	USD	3 034 438	27 janvier 2022	Nomura	6 240	-
EUR	1 766 896	USD	2 000 979	27 janvier 2022	UBS	4 826	-
EUR	23 687 473	USD	26 851 030	24 février 2022	BNP Paribas	55 193	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						69 901	-
Couverture des catégories d'actions							
EUR	189 394	USD	213 959	31 janvier 2022	HSBC	996	-
NOK	122 520	EUR	12 008	31 janvier 2022	HSBC	223	-
SEK	447	EUR	44	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						1 219	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						71 120	-
EUR	804 875	CHF	841 622	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(8 889)	-
EUR	726 933	GBP	611 420	27 janvier 2022	BNP Paribas	(270)	-
EUR	4 687 149	GBP	3 975 109	27 janvier 2022	Goldman Sachs	(40 721)	-
EUR	104 274 115	GBP	88 196 193	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(623 666)	(0,04)
EUR	473 741	GBP	399 638	27 janvier 2022	Standard Chartered	(1 575)	-
EUR	8 568 501	GBP	7 287 215	27 janvier 2022	State Street	(98 684)	(0,01)
EUR	4 409 132	SGD	6 922 677	27 janvier 2022	BNP Paribas	(113 413)	(0,01)
EUR	37 286 807	USD	43 503 189	27 janvier 2022	BNP Paribas	(1 022 269)	(0,07)
USD	2 222 401	EUR	1 961 645	27 janvier 2022	Goldman Sachs	(4 590)	-
EUR	112 032 860	GBP	94 277 780	24 février 2022	BNP Paribas	(20 631)	-
EUR	15 588 276	GBP	13 125 924	24 février 2022	Morgan Stanley	(12 490)	-
USD	967 893	EUR	853 617	24 février 2022	Deutsche Bank	(1 750)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(1 948 948)	(0,13)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	500	SEK	5 155	31 janvier 2022	HSBC	(2)	-
SEK	556 399	EUR	54 300	31 janvier 2022	HSBC	(83)	-
USD	90 867 411	EUR	80 085 798	31 janvier 2022	HSBC	(74 272)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(74 357)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(2 023 305)	(0,13)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(1 952 185)	(0,13)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bund, 08/03/2022	(400)	EUR	1 074 220	0,07
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			1 074 220	0,07
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(47)	USD	(96 117)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(96 117)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			978 103	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
1 230 528	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Vente	5,00 %	20 juin 2024	32 019	-
917 033	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Vente	5,00 %	20 juin 2024	23 862	-
611 111	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2024	78 173	0,01
7 700 000	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	779 003	0,05
9 000 000	EUR	Credit Suisse	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	910 524	0,06
2 300 000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7,5% 15/01/2026	Vente	5,00 %	20 juin 2026	216 821	0,01
10 458 571	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	1 090 357	0,07
3 700 000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	385 744	0,02
11 200 000	EUR	Morgan Stanley	Iceland Bondco plc 4.625% 15/03/2025	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	374 938	0,02
6 150 000	EUR	Goldman Sachs	Intrum AB 3.125% 15/07/2024	Vente	5,00 %	20 juin 2025	481 668	0,04
3 764 583	EUR	Barclays	Modulaire Glob Fin plc 6.5% 15/02/2023	Vente	5,00 %	20 juin 2026	687 917	0,05
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							5 061 026	0,33
37 500 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.36-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(4 515 625)	(0,30)
2 750 000	EUR	J.P. Morgan	Casino Guichard Perrachon SA 1,87% 13/06/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	(62 950)	-
7 306 398	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(444 490)	(0,03)
4 033 455	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(342 963)	(0,02)
2 278 545	EUR	BNP Paribas	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(193 744)	(0,01)
3 348 984	EUR	Credit Suisse	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(284 762)	(0,02)
1 508 985	EUR	Citigroup	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(128 308)	(0,01)
4 400 000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(374 130)	(0,02)
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(6 346 972)	(0,41)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 285 946)	(0,08)

Swaps de taux d'inflation

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
10 902 215	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable UKRPI 1 mois Réception taux fixe 4,194	15 octobre 2031	(221 032)	(0,01)
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif					(221 032)	(0,01)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Passif					(221 032)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF EURO High Yield

Swaptions

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
160 631 579	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.36-V1, Put, 0.028%, 19/01/2022	EUR	Barclays	262 792	0,02
Valeur de marché totale sur swaptions - Actif				262 792	0,02
(196 000 000)	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.36-V1, Put, 0.04%, 19/01/2022	EUR	Barclays	(47 938)	(0,01)
Valeur de marché totale sur swaptions - Passif				(47 938)	(0,01)
Valeur de marché nette sur swaptions - Actif				214 854	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Conservative 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					Industrie								
Obligations convertibles													
Services de communication													
America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	800 000	936 471	6,96	Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	300 000	407 187	3,02				
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	108 800	139 263	1,03	MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	300 000	325 022	2,41				
			1 075 734	7,99	Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	50 000 000	408 540	3,04				
Biens de consommation discrétionnaire													
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	200 000	261 073	1,94	Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	73 300	149 649	1,11				
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	100 000	151 924	1,13	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	119 600	305 401	2,27				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	200 000	189 850	1,41				1 595 799	11,85				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	600 000	560 850	4,16	Technologies de l'information								
Zalando SE, Reg. S 0.05% 06/08/2025	EUR	100 000	124 145	0,92	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	100 000	153 468	1,14				
			1 287 842	9,56	Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	256 700	180 750	1,34				
Biens de consommation de base													
ADM Ag Holding Ltd., Reg. S 0% 26/08/2023	USD	200 000	206 550	1,53	Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	20 000 000	188 306	1,40				
			206 550	1,53	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	200 000	262 863	1,95				
Énergie													
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	100 000	137 974	1,02	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	200 000	263 263	1,95				
			137 974	1,02	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2025	EUR	206 500	274 952	2,05				
Finances													
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 25/07/2024	HKD	2 000 000	272 540	2,02	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	242 000	277 416	2,07				
Elliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	200 000	228 330	1,70	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	200 000	193 100	1,43				
Oliver Capital Sarl, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	100 000	143 162	1,06				1 794 118	13,33				
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	200 000	220 050	1,63	Matériaux								
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	30 000 000	279 007	2,08	BASF SE, Reg. S 0.925% 09/03/2023	USD	500 000	500 793	3,72				
Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	100 000	144 739	1,07	POSCO, Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	300 000	341 196	2,53				
			1 287 828	9,56				841 989	6,25				
					Immobilier								
					Grand City Properties SA, Reg. S 0.25% 02/03/2022					EUR	200 000	226 715	1,68
					LEG Immobilien SE, Reg. S 0.875% 01/09/2025					EUR	100 000	138 295	1,03
					LEG Immobilien SE, Reg. S 0.4% 30/06/2028					EUR	100 000	118 534	0,88

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Conservative 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			
TAG Immobilien AG, Reg. S 0.625% 27/08/2026	EUR	300 000	347 398	2,58	Technologies de l'information							
Services aux collectivités					Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	150 000	162 563	1,21			
Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S 0% 25/01/2022	JPY	20 000 000	173 624	1,29	Nichicon Corp., Reg. S 0% 23/12/2024	JPY	20 000 000	180 964	1,34			
Electricite de France SA, Reg. S 0% 14/09/2024	EUR	6 107 600	954 111	7,08	Immobilier							
Iberdrola International BV, Reg. S 0% 11/11/2022	EUR	100 000	143 090	1,06	Relo Group, Inc., Reg. S 0% 17/12/2027	JPY	20 000 000	170 757	1,27			
Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 01/01/2025	EUR	1 000 000	429 446	3,19	Total des obligations convertibles							
				1 700 271	12,62	1 541 062				11,44		
Total des obligations convertibles				10 759 047	79,88	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				1 541 062	11,44	
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				10 759 047	79,88	Total des investissements				12 300 109	91,32	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé										1 114 265	8,27	
Obligations convertibles										54 294	0,41	
Services de communication										Actif net total	13 468 668	100,00
Liberty Broadband Corp., 144A 1.25% 30/09/2050	USD	200 000	198 500	1,47								
				198 500	1,47							
Biens de consommation discrétionnaire												
Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	20 000	29 410	0,22								
Seiren Co. Ltd., Reg. S 0% 29/12/2025	JPY	10 000 000	120 055	0,89								
				149 465	1,11							
Finances												
JPMorgan Chase Bank NA, 144A 0.125% 01/01/2023	USD	250 000	247 813	1,84								
				247 813	1,84							
Santé												
illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	200 000	230 000	1,71								
				230 000	1,71							
Industrie												
Fortive Corp. 0.875% 15/02/2022	USD	200 000	201 000	1,49								
				201 000	1,49							

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Conservative 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	28 090	USD	30 628	20 janvier 2022	Goldman Sachs	210	-
EUR	63 000	USD	71 009	20 janvier 2022	Deutsche Bank	523	-
EUR	181 000	USD	204 300	20 janvier 2022	J.P. Morgan	1 210	0,01
EUR	241 351	USD	273 386	20 janvier 2022	UBS	649	0,01
USD	1 586 088	JPY	179 014 510	20 janvier 2022	Morgan Stanley	30 667	0,23
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						33 259	0,25
Couverture des catégories d'actions							
CHF	719 249	USD	785 032	31 janvier 2022	HSBC	4 784	0,03
EUR	5 415 190	USD	6 146 196	31 janvier 2022	HSBC	3 722	0,03
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						8 506	0,06
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						41 765	0,31
USD	7 143 130	EUR	6 302 071	20 janvier 2022	HSBC	(12 361)	(0,09)
USD	133 118	EUR	118 002	20 janvier 2022	Standard Chartered	(863)	(0,01)
USD	97 574	EUR	86 000	20 janvier 2022	State Street	(72)	-
USD	144 936	GBP	108 783	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(1 992)	(0,02)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(15 288)	(0,12)
Couverture des catégories d'actions							
USD	6 060	CHF	5 595	31 janvier 2022	HSBC	(84)	-
USD	119 746	EUR	105 984	31 janvier 2022	HSBC	(618)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(702)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(15 990)	(0,12)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						25 775	0,19

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Services de communication				
America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	29 000 000	33 947 069	1,33	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	7 000 000	6 543 250	0,26
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	8 875 000	11 568 563	0,45	Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2026	JPY	820 000 000	7 499 718	0,29
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	6 000 000	9 118 851	0,36	Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2028	JPY	610 000 000	5 699 622	0,22
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.75% 20/11/2031	EUR	37 000 000	41 434 998	1,61	Ocado Group plc, Reg. S 0.875% 09/12/2025	GBP	4 000 000	6 232 986	0,24
Kakao Corp., Reg. S 0% 28/04/2023	USD	7 000 000	8 480 500	0,33	Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	11 000 000	13 955 001	0,55
Snap, Inc., 144A 0% 01/05/2027	USD	16 522 000	16 191 560	0,63	Ozon Holdings plc, Reg. S 1.875% 24/02/2026	USD	3 000 000	2 491 860	0,10
Yandex NV, Reg. S 0.75% 03/03/2025	USD	5 800 000	6 594 890	0,26	Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	11 100 000	14 680 647	0,56
Zynga, Inc. 0% 15/12/2026	USD	8 000 000	7 435 000	0,29	Shop Apotheke Europe NV, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	7 500 000	7 879 517	0,31
			134 771 431	5,26	Zalando SE, Reg. S 0.05% 06/08/2025	EUR	11 000 000	13 655 918	0,53
					Zalando SE, Reg. S 0.625% 06/08/2027	EUR	11 000 000	13 785 288	0,54
								201 529 211	7,87
Biens de consommation discrétionnaire					Biens de consommation de base				
Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	15 102 300	8 976 961	0,35	ADM Ag Holding Ltd., Reg. S 0% 26/08/2023	USD	18 000 000	18 589 500	0,73
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	8 400 000	10 965 074	0,43				18 589 500	0,73
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	6 500 000	9 244 415	0,36	Énergie				
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	60 000 000	8 632 042	0,34	Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0.7% 04/06/2024	USD	12 400 000	12 199 120	0,48
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024	HKD	107 000 000	12 735 564	0,50	RAG-Stiftung, Reg. S 0% 02/10/2024	EUR	14 000 000	16 377 580	0,64
Delivery Hero SE, Reg. S 0.25% 23/01/2024	EUR	4 000 000	5 274 260	0,21	RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026	EUR	14 000 000	18 062 909	0,70
Delivery Hero SE, Reg. S 0.875% 15/07/2025	EUR	10 000 000	11 010 912	0,43				46 639 609	1,82
Delivery Hero SE, Reg. S 1.5% 15/01/2028	EUR	10 000 000	10 943 510	0,43	Finances				
Fiverr International Ltd. 0% 01/11/2025	USD	11 470 000	10 816 210	0,42	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 28/05/2024	HKD	40 000 000	5 343 095	0,21
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	6 000 000	9 115 456	0,36	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 25/07/2024	HKD	50 000 000	6 813 505	0,27
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	12 000 000	11 391 000	0,44	Commerzbank AG, 144A 0% 01/05/2027	USD	6 000 000	5 880 000	0,23
					JPMorgan Chase Bank NA 0% 07/08/2022	USD	13 000 000	14 712 750	0,57

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Oliver Capital Sarl, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	4 500 000	6 414 026	0,25	Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	5 400 000	11 024 652	0,43
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	800 000 000	7 440 163	0,29	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	4 447 800	11 357 555	0,44
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	2 040 000 000	20 957 387	0,82	Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025	SGD	14 000 000	11 195 326	0,44
Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	13 000 000	18 816 036	0,73	Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025	USD	28 942 000	28 652 579	1,11
			86 376 962	3,37	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026	EUR	2 000 000	2 439 222	0,10
Santé								166 599 117	6,51
DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	8 400 000	10 540 152	0,41	Technologies de l'information				
GN Store Nord A/S, Reg. S 0% 21/05/2024	EUR	8 000 000	10 082 041	0,39	Afterpay Ltd., Reg. S 0% 12/03/2026	AUD	6 000 000	4 316 349	0,17
Microport Scientific Corp., Reg. S 0% 11/06/2026	USD	8 500 000	7 063 500	0,28	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	2 000 000	3 069 368	0,12
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 0% 18/06/2026	USD	12 000 000	11 022 000	0,43	Atos SE, Reg. S 0% 06/11/2024	EUR	15 000 000	18 260 287	0,71
QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	27 000 000	28 929 898	1,13	Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026	USD	16 000 000	17 167 440	0,67
Sosei Group Corp., Reg. S 0.25% 27/07/2026	JPY	1 170 000 000	11 099 778	0,43	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026	USD	15 400 000	15 782 921	0,62
Teladoc Health, Inc. 1.25% 01/06/2027	USD	23 000 000	21 160 000	0,83	Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	100 000 000	15 380 473	0,60
			99 897 369	3,90	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	4 000 000	5 725 000	0,22
Industrie					LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	12 000 000	15 006 000	0,59
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	120 000 000	15 046 988	0,59	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	10 000 000	12 694 841	0,50
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025	EUR	13 000 000	15 618 750	0,61	Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	19 000 000	20 362 494	0,79
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	13 100 000	17 780 491	0,69	Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	700 000 000	6 590 722	0,26
DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY	1 530 000 000	14 113 006	0,55	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	640 000 000	6 658 269	0,26
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.125% 18/05/2028	EUR	7 000 000	7 343 526	0,29	STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	9 000 000	11 828 856	0,46
Prismian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	14 500 000	17 799 556	0,70	STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	11 000 000	14 479 441	0,57
Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027	EUR	9 160 600	14 227 466	0,56	United Microelec- tronics Corp., Reg. S 0% 07/07/2026	USD	12 000 000	12 429 240	0,49

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Win Semiconductors Corp., Reg. S 0% 14/01/2026	USD	10 000 000	10 379 495	0,41	Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 01/01/2025	EUR	17 865 200	7 672 142	0,30
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	7 511 700	8 610 990	0,34				70 206 214	2,74
Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	17 613 000	17 436 870	0,68	Total des obligations convertibles			1 159 024 353	45,27
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	9 000 000	9 065 250	0,35	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 159 024 353	45,27
			225 244 306	8,81	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Matériaux					Obligations convertibles				
Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026	USD	3 900 000	3 943 875	0,15	Services de communication				
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5,25% 25/01/2026	USD	5 000 000	6 353 750	0,25	Cable One, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	8 000 000	7 704 000	0,30
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2022	JPY	300 000 000	2 622 605	0,10	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 20/12/2024	JPY	1 000 000 000	9 317 580	0,36
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 29/03/2024	JPY	2 200 000 000	19 590 807	0,77	Liberty Broadband Corp., 144A 1.25% 30/09/2050	USD	12 636 000	12 541 230	0,49
Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 04/10/2024	JPY	330 000 000	2 945 789	0,12	Liberty Broadband Corp., 144A 2.75% 30/09/2050	USD	7 179 000	7 362 674	0,29
Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026	JPY	1 880 000 000	16 978 064	0,66	Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	11 000 000	15 789 424	0,62
POSCO, Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	17 100 000	19 448 174	0,76	Sea Ltd. 0.25% 15/09/2026	USD	24 824 000	22 838 080	0,89
Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 07/12/2026	USD	5 900 000	6 015 906	0,23	TechTarget, Inc., 144A 0% 15/12/2026	USD	5 158 000	5 176 053	0,20
Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	12 000 000	13 519 914	0,53	Twitter, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	6 815 000	6 159 397	0,24
			91 418 884	3,57	Twitter, Inc. 0.25% 15/06/2024	USD	14 358 000	15 836 890	0,62
Immobilier					Zynga, Inc. 0.25% 01/06/2024	USD	16 921 000	18 508 190	0,72
ESR Cayman Ltd., Reg. S 1.5% 30/09/2025	USD	11 000 000	11 451 000	0,44				121 233 518	4,73
Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026	USD	6 200 000	6 300 750	0,25	Biens de consommation discrétionnaire				
			17 751 750	0,69	Airbnb, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	31 986 000	31 506 210	1,23
Services aux collectivités					Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	2 306 000	3 390 973	0,13
Electricite de France SA, Reg. S 0% 14/09/2024	EUR	317 865 400	49 655 957	1,94	Chegg, Inc. 0.125% 15/03/2025	USD	3 000 000	2 964 000	0,12
Iberdrola International BV, Reg. S 0% 11/11/2022	EUR	9 000 000	12 878 115	0,50	Etsy, Inc., 144A 0.25% 15/06/2028	USD	14 900 000	17 739 940	0,69
					Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027	USD	7 000 000	9 509 500	0,37
					Expedia Group, Inc., 144A 0% 15/02/2026	USD	14 000 000	16 163 000	0,63
					Ford Motor Co., 144A 0% 15/03/2026	USD	31 000 000	42 384 788	1,66

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
LCI Industries 1.125% 15/05/2026	USD	4 570 000	5 056 705	0,20	Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	6 000 000	8 047 500	0,31
Li Auto, Inc., 144A 0.25% 01/05/2028	USD	9 375 000	12 380 625	0,48	Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	3 333 000	3 665 967	0,14
Lucid Group, Inc., 144A 1.25% 15/12/2026	USD	15 450 000	15 426 825	0,60	Ionis Pharmaceuticals, Inc., 144A 0% 01/04/2026	USD	3 250 000	2 876 575	0,11
NCL Corp. Ltd., 144A 1.125% 15/02/2027	USD	4 685 000	4 421 703	0,17	Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0.125% 15/12/2024	USD	3 000 000	2 698 125	0,11
Wayfair, Inc. 0.625% 01/10/2025	USD	10 000 000	9 195 000	0,36	Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024	USD	8 000 000	8 045 000	0,31
			170 139 269	6,64	Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	11 000 000	12 512 500	0,49
Biens de consommation de base					Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	JPY	1 500 000 000	13 474 654	0,53
Beauty Health Co. (The), 144A 1.25% 01/10/2026	USD	10 305 000	10 871 775	0,42	Menicon Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2025	JPY	800 000 000	7 641 718	0,30
			10 871 775	0,42	Nipro Corp., Reg. S 0% 25/09/2026	JPY	1 200 000 000	10 638 982	0,42
Finances					Novocure Ltd. 0% 01/11/2025	USD	8 022 000	7 485 331	0,29
Coinbase Global, Inc., 144A 0.5% 01/06/2026	USD	12 939 000	14 006 468	0,55	Oak Street Health, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	9 783 000	8 156 576	0,32
SoFi Technologies, Inc., 144A 0% 15/10/2026	USD	19 067 000	19 864 953	0,77	Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	700 000 000	6 871 986	0,27
Upstart Holdings, Inc., 144A 0.25% 15/08/2026	USD	13 000 000	12 512 500	0,49				200 580 753	7,84
			46 383 921	1,81	Industrie				
Santé					JetBlue Airways Corp., 144A 0.5% 01/04/2026	USD	3 000 000	2 810 700	0,11
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	9 730 000	10 222 338	0,40	Seino Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2026	JPY	570 000 000	4 919 812	0,19
Bridgebio Pharma, Inc., 144A 2.25% 01/02/2029	USD	3 816 000	2 053 008	0,08	Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 18/03/2025	JPY	290 000 000	2 572 347	0,10
Bridgebio Pharma, Inc. 2.5% 15/03/2027	USD	1 655 000	1 102 230	0,04	Upwork, Inc., 144A 0.25% 15/08/2026	USD	13 333 000	12 346 358	0,48
Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	22 238 000	26 602 208	1,04				22 649 217	0,88
Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	15 234 000	15 586 286	0,61	Technologies de l'information				
Exact Sciences Corp. 0.375% 01/03/2028	USD	10 500 000	10 191 300	0,40	Affirm Holdings, Inc., 144A 0% 15/11/2026	USD	8 815 000	8 043 688	0,31
Guardant Health, Inc. 0% 15/11/2027	USD	22 000 000	22 387 200	0,87	Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	15 700 000	20 636 080	0,81
Halozyne Therapeutics, Inc., 144A 0.25% 01/03/2027	USD	5 875 000	5 265 469	0,21					
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	13 092 000	15 055 800	0,59					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Akamai Technologies, Inc., 144A 0.375% 01/09/2027	USD	2 500 000	2 937 500	0,11	Enphase Energy, Inc., 144A 0% 01/03/2028	USD	5 158 000	5 392 689	0,21
Alarm.com Holdings, Inc., 144A 0% 15/01/2026	USD	8 862 000	8 006 817	0,31	Envestnet, Inc., 144A 0.75% 15/08/2025	USD	6 000 000	6 063 750	0,24
Avalara, Inc., 144A 0.25% 01/08/2026	USD	18 021 000	16 894 688	0,66	Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	5 828 000	6 316 095	0,25
Bentley Systems, Inc., 144A 0.125% 15/01/2026	USD	10 000 000	10 394 000	0,41	Everbridge, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	1 500 000	1 275 000	0,05
Bentley Systems, Inc., 144A 0.375% 01/07/2027	USD	15 868 000	14 747 323	0,58	Everbridge, Inc. 0.125% 15/12/2024	USD	6 000 000	5 861 251	0,23
Bill.com Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2027	USD	10 571 000	10 875 445	0,42	Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025	USD	5 000 000	6 214 000	0,24
Blackline, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	20 333 000	18 980 856	0,74	GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026	JPY	1 200 000 000	11 478 216	0,45
Box, Inc., 144A 0% 15/01/2026	USD	7 461 000	9 121 073	0,36	Itron, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	11 160 000	10 155 600	0,40
Ceridian HCM Holding, Inc., 144A 0.25% 15/03/2026	USD	18 053 000	18 964 677	0,74	LivePerson, Inc. 0% 15/12/2026	USD	9 191 000	7 845 438	0,31
Cloudflare, Inc., 144A 0% 15/08/2026	USD	20 712 000	22 293 468	0,87	Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	5 850 000	7 327 125	0,29
Confluent, Inc., 144A 0% 15/01/2027	USD	7 667 000	8 390 573	0,33	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A 0.25% 15/03/2026	USD	8 667 000	10 145 807	0,40
Coupa Software, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	4 028 000	5 003 577	0,20	Mandiant, Inc. 0.875% 01/06/2024	USD	9 000 000	9 427 500	0,37
Coupa Software, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	29 663 000	28 387 490	1,10	New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023	USD	497 000	595 456	0,02
CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	10 000 000	12 813 000	0,50	Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	11 000 000	13 488 754	0,53
Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	600 000 000	5 666 131	0,22	Nutanix, Inc., 144A 0.25% 01/10/2027	USD	9 000 000	8 251 875	0,32
DigitalOcean Holdings, Inc., 144A 0% 01/12/2026	USD	19 304 000	17 277 080	0,67	Okta, Inc. 0.125% 01/09/2025	USD	3 276 000	4 461 912	0,17
DocuSign, Inc., 144A 0% 15/01/2024	USD	15 000 000	14 542 500	0,57	Okta, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	14 333 000	17 146 568	0,67
Dropbox, Inc., 144A 0% 01/03/2026	USD	14 000 000	13 664 000	0,53	ON Semiconductor Corp., 144A 0% 01/05/2027	USD	9 083 000	13 221 215	0,52
Dropbox, Inc., 144A 0% 01/03/2028	USD	12 413 000	12 273 354	0,48	Pegasystems, Inc. 0.75% 01/03/2025	USD	16 460 000	17 592 448	0,69
Enphase Energy, Inc., 144A 0% 01/03/2026	USD	4 200 000	4 254 600	0,17	Progress Software Corp., 144A 1% 15/04/2026	USD	7 261 000	7 595 006	0,30
					Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	9 845 000	13 192 300	0,52

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Q2 Holdings, Inc. 0.75% 01/06/2026	USD	3 000 000	3 402 000	0,13	Matériaux				
Rapid7, Inc., 144A 0.25% 15/03/2027	USD	8 000 000	10 510 400	0,41	Amyris, Inc., 144A 1.5% 15/11/2026	USD	12 100 000	10 212 400	0,40
RingCentral, Inc. 0% 01/03/2025	USD	23 000 000	21 996 893	0,86				10 212 400	0,40
RingCentral, Inc. 0% 15/03/2026	USD	14 562 000	13 142 205	0,51	Immobilier				
Shift4 Payments, Inc., 144A 0% 15/12/2025	USD	8 027 000	8 584 074	0,34	Opendoor Technologies, Inc., 144A 0.25% 15/08/2026	USD	6 000 000	6 270 000	0,24
Shift4 Payments, Inc., 144A 0.5% 01/08/2027	USD	16 105 000	14 403 909	0,56	Redfin Corp. 0% 15/10/2025	USD	5 110 000	4 611 775	0,18
Shopify, Inc. 0.125% 01/11/2025	USD	19 000 000	23 987 499	0,93				10 881 775	0,42
Splunk, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	20 000 000	21 462 499	0,84	Services aux collectivités				
Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	12 500 000	13 812 500	0,54	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024	USD	9 100 000	9 363 900	0,37
Splunk, Inc. 1.125% 15/06/2027	USD	19 077 000	17 896 611	0,70	Sunnova Energy International, Inc., 144A 0.25% 01/12/2026	USD	10 000 000	10 305 500	0,40
Spotify USA, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	13 452 000	12 241 320	0,48				19 669 400	0,77
Square, Inc., 144A 0% 01/05/2026	USD	10 000 000	10 464 200	0,41	Total des obligations convertibles			1 347 318 965	52,61
Square, Inc., 144A 0.25% 01/11/2027	USD	11 000 000	11 830 170	0,46	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 347 318 965	52,61
Tyler Technologies, Inc., 144A 0.25% 15/03/2026	USD	9 000 000	11 057 400	0,43	Total des investissements			2 506 343 318	97,88
Unity Software, Inc., 144A 0% 15/11/2026	USD	20 142 000	18 480 285	0,72	Espèces			41 100 624	1,61
Viavi Solutions, Inc. 1% 01/03/2024	USD	2 790 000	3 968 775	0,15	Autres actifs/(passifs)			13 067 592	0,51
Western Digital Corp. 1.5% 01/02/2024	USD	2 415 000	2 439 609	0,10	Actif net total			2 560 511 534	100,00
Wix.com Ltd. 0% 01/07/2023	USD	6 000 000	7 718 564	0,30					
Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025	USD	8 500 000	7 641 500	0,30					
Zendesk, Inc. 0.625% 15/06/2025	USD	19 000 000	22 978 599	0,89					
Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	7 600 000	9 462 000	0,37					
			734 696 937	28,70					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
AUD	5 517 000	USD	3 925 203	20 janvier 2022	Barclays	79 520	0,01
AUD	810 000	USD	576 390	20 janvier 2022	J.P. Morgan	11 579	-
CHF	3 057 317	USD	3 333 486	20 janvier 2022	Goldman Sachs	22 813	-
EUR	6 117 730	USD	6 905 619	20 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	40 567	-
EUR	17 468 000	USD	19 715 765	20 janvier 2022	J.P. Morgan	117 733	-
EUR	7 648 820	USD	8 669 726	20 janvier 2022	Standard Chartered	14 889	-
GBP	1 900 446	USD	2 516 140	20 janvier 2022	J.P. Morgan	50 701	-
USD	13 980 983	JPY	1 594 470 000	20 janvier 2022	Bank of America	126 957	0,01
USD	679 486	JPY	77 700 000	20 janvier 2022	BNP Paribas	4 367	-
USD	200 894 251	JPY	22 674 020 032	20 janvier 2022	Morgan Stanley	3 884 294	0,15
USD	2 207 789	JPY	251 625 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	21 470	-
USD	3 708 979	JPY	420 350 000	20 janvier 2022	State Street	56 643	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						4 431 533	0,17
Couverture des catégories d'actions							
CHF	526 908 982	USD	575 099 401	31 janvier 2022	HSBC	3 505 954	0,14
EUR	936 059 295	USD	1 062 407 536	31 janvier 2022	HSBC	655 396	0,02
GBP	56 685 731	USD	75 536 830	31 janvier 2022	HSBC	1 023 773	0,04
SEK	10 129 759	USD	1 112 240	31 janvier 2022	HSBC	8 755	-
USD	3	EUR	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	SEK	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						5 193 878	0,20
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						9 625 411	0,37
JPY	987 150 000	USD	8 711 807	20 janvier 2022	Bank of America	(134 661)	-
JPY	998 230 000	USD	8 801 503	20 janvier 2022	Deutsche Bank	(128 086)	(0,01)
JPY	405 500 000	USD	3 569 194	20 janvier 2022	Standard Chartered	(45 886)	-
USD	8 415 149	AUD	11 826 320	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(169 433)	(0,01)
USD	737 864	EUR	654 445	20 janvier 2022	ANZ	(5 205)	-
USD	816 777	EUR	722 750	20 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3 847)	-
USD	547 253 436	EUR	482 817 782	20 janvier 2022	HSBC	(946 989)	(0,04)
USD	565 348	EUR	501 516	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(4 083)	-
USD	559 587	EUR	494 000	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(1 310)	-
USD	8 056 812	EUR	7 132 140	20 janvier 2022	Standard Chartered	(41 155)	-
USD	15 099 888	EUR	13 354 804	20 janvier 2022	State Street	(63 409)	-
USD	26 504 248	GBP	19 893 006	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(364 278)	(0,02)
USD	9 389 413	SGD	12 840 017	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(136 656)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(2 044 998)	(0,09)
Couverture des catégories d'actions							
SEK	235 554 274	USD	26 090 122	31 janvier 2022	HSBC	(22 847)	-
USD	9 488 145	CHF	8 759 150	31 janvier 2022	HSBC	(130 386)	-
USD	26 880 386	EUR	23 823 942	31 janvier 2022	HSBC	(175 966)	-
USD	1 515 669	GBP	1 142 977	31 janvier 2022	HSBC	(28 055)	-
USD	572 796	SEK	5 217 640	31 janvier 2022	HSBC	(4 607)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(361 861)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(2 406 859)	(0,09)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						7 218 552	0,28

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	1 007 170	0,04	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	722 000	1 059 568	0,04
AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024	EUR	700 000	832 206	0,03	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3 781 000	5 119 085	0,20
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	2 711 000	3 270 050	0,13	RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	661 000	752 767	0,03
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	12 363 000	12 731 082	0,51	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	1 200 000	1 449 164	0,06
AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	2 250 000	2 331 109	0,09	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	600 000	695 936	0,03
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	14 531 000	15 187 309	0,61	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2 100 000	2 462 851	0,10
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	300 000	341 745	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 700 000	2 076 812	0,08
British Telecom- munications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	490 000	566 588	0,02	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	15 094 000	16 547 905	0,67
British Telecom- munications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	2 744 000	3 128 817	0,12	Verizon Communications, Inc. 1.75% 20/01/2031	USD	2 907 000	2 765 216	0,11
British Tele- communica- tions plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	4 338 000	4 834 233	0,19	Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	2 500 000	2 530 075	0,10
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	1 100 000	1 104 318	0,04	Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	6 647 000	6 988 483	0,28
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1 200 000	1 101 906	0,04	Verizon Communications, Inc. 2.875% 20/11/2050	USD	3 988 000	3 775 678	0,15
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	5 300 000	6 061 912	0,24	Verizon Communications, Inc. 3.55% 22/03/2051	USD	11 888 000	12 838 361	0,52
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	4 300 000	4 904 631	0,19	VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	1 100 000	1 108 525	0,04
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	2 400 000	2 600 282	0,10				130 195 938	5,17
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	2 359 000	2 705 989	0,11	Biens de consommation discrétionnaire				
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	2 126 000	2 492 201	0,10	Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	388 000	375 248	0,01
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1 592 000	2 603 142	0,10	Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	237 000	222 342	0,01
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	1 060 000	1 067 566	0,04	Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	237 000	218 715	0,01
Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	811 000	1 153 256	0,05	Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	940 000	1 169 426	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2 971 000	3 872 923	0,15	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	15 880 000	19 025 786	0,75
Booking Holdings, Inc. 2.15% 25/11/2022	EUR	849 000	979 339	0,04	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	1 001 000	1 354 856	0,05
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	500 000	494 116	0,02	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	9 613 000	9 773 209	0,39
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	2 433 000	2 820 108	0,11	Coca-Cola Co. (The) 0.95% 06/05/2036	EUR	1 323 000	1 487 584	0,06
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	9 007 000	10 350 721	0,41	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	1 601 000	1 829 516	0,07
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	1 150 000	1 127 242	0,04	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	7 799 000	7 704 319	0,31
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	7 374 000	7 513 521	0,30	MARB BondCo plc, Reg. S 3.95% 29/01/2031	USD	600 000	574 608	0,02
Las Vegas Sands Corp. 2.9% 25/06/2025	USD	5 751 000	5 742 318	0,23	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0% 03/12/2025	EUR	2 566 000	2 910 269	0,12
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	419 000	418 246	0,02	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	848 000	1 051 175	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.082% 14/03/2022	EUR	1 659 000	1 884 713	0,07	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	111 000	151 102	0,01
Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	1 438 000	1 701 603	0,07	Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	4 848 000	5 723 783	0,23
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	1 629 000	1 900 068	0,08	Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	539 000	674 974	0,03
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	3 165 000	3 797 906	0,15	Walmart, Inc. 1.8% 22/09/2031	USD	10 000 000	9 899 302	0,39
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	1 900 000	2 209 492	0,09	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 3.258% 29/10/2030	USD	1 000 000	717 151	0,03
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	449 000	613 378	0,02				67 232 356	2,67
			47 411 425	1,88					
Biens de consommation de base					Énergie				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	3 995 000	4 354 722	0,17	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	800 000	856 204	0,03
					Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	1 396 000	1 495 451	0,06
					Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	800 000	809 200	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
BPRL International Singapore Pte. Ltd., Reg. S 4.375% 18/01/2027	USD	1 300 000	1 367 651	0,05	Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	3 104 000	3 974 504	0,16
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	5 886 000	6 022 596	0,24	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	913 000	1 149 475	0,05
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	808 000	894 097	0,04	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/02/2037	USD	3 750 000	5 011 243	0,20
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	8 785 000	9 587 289	0,39	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	2 960 000	4 095 378	0,16
Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	2 874 000	2 801 854	0,11	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040	USD	1 179 000	1 597 408	0,06
Cepsa Finance SA, Reg. S 2.25% 13/02/2026	EUR	1 800 000	2 167 557	0,09	Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.75% 02/11/2026	USD	700 000	749 350	0,03
Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	900 000	996 739	0,04	Lukoil Securities BV, Reg. S 3.875% 06/05/2030	USD	500 000	510 015	0,02
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	281 000	274 075	0,01	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	800 000	798 800	0,03
Continental Resources, Inc. 3.8% 01/06/2024	USD	4 250 000	4 428 521	0,18	Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	340 000	337 423	0,01
Enbridge, Inc. 1.6% 04/10/2026	USD	1 418 000	1 401 230	0,06	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	3 522 000	3 834 121	0,15
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	505 000	517 211	0,02	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	2 616 000	2 943 872	0,12
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	960 000	1 009 046	0,04	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	1 347 000	1 377 146	0,05
EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	5 805 000	6 566 993	0,26	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	681 000	753 632	0,03
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	3 332 000	3 552 712	0,14	Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	1 250 000	1 282 569	0,05
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	600 000	587 712	0,02	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	500 000	570 027	0,02
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	800 000	810 975	0,03	ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	1 749 000	1 784 629	0,07
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	1 000 000	967 914	0,04	OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	1 200 000	1 222 964	0,05
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	919 552	977 296	0,04	Pioneer Natural Resources Co. 1.125% 15/01/2026	USD	8 409 000	8 168 642	0,32
Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	1 205 000	1 258 447	0,05	Qatar Petroleum, Reg. S 1.375% 12/09/2026	USD	509 000	499 762	0,02
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	9 404 000	10 254 181	0,42					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	546 000	569 143	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	8 191 000	8 298 444	0,33
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	797 000	980 783	0,04	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	1 200 000	1 298 340	0,05
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026	USD	896 000	883 232	0,04	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	365 000	367 657	0,01
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	983 000	963 288	0,04	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	737 000	755 182	0,03
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	1 024 000	1 105 664	0,04	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	600 000	598 299	0,02
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	458 000	490 866	0,02	AIB Group plc, Reg. S 1.5% 29/03/2023	EUR	2 584 000	2 992 860	0,12
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	759 000	803 356	0,03	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 06/02/2024	EUR	4 400 000	5 097 930	0,20
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049	USD	500 000	432 119	0,02	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	3 600 000	4 168 574	0,17
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	900 000	795 693	0,03	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	600 000	696 118	0,03
Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	3 203 000	3 260 974	0,13	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2051	USD	400 000	367 508	0,01
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	3 000 000	3 269 326	0,13	Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	324 000	340 701	0,01
Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	5 000 000	4 989 648	0,20	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	5 200 000	5 963 413	0,24
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1 200 000	1 340 872	0,05	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 29/06/2023	EUR	1 200 000	1 373 455	0,05
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	3 200 000	3 539 358	0,14	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1 900 000	2 165 308	0,09
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	1 400 000	1 600 386	0,06	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	USD	500 000	497 365	0,02
			125 290 619	4,98	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	490 000	517 129	0,02
Finances									
ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	700 000	726 058	0,03					
ABQ Finance Ltd., Reg. S 1.875% 08/09/2025	USD	700 000	695 030	0,03					
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	2 202 000	2 320 721	0,09					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	1 000 000	993 715	0,04	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarll, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	1 283 000	1 538 186	0,06
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5.75% 04/10/2031	USD	300 000	317 505	0,01	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarll, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	5 433 000	6 220 716	0,25
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	14 000 000	13 715 828	0,54	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarll, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	2 370 000	2 627 218	0,10
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	1 400 000	1 890 688	0,08	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarll, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	2 450 000	2 829 716	0,11
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	300 000	297 636	0,01	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	788 000	903 078	0,04
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	6 444 000	6 951 655	0,28	BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	3 800 000	4 376 840	0,17
Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028	EUR	3 637 000	4 123 705	0,16	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	600 000	684 953	0,03
Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	1 172 000	1 343 942	0,05	Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	1 900 000	1 724 250	0,07
Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	1 487 000	1 451 644	0,06	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	2 800 000	3 156 866	0,13
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	19 259 000	18 915 177	0,75	Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	1 500 000	1 577 145	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	1 831 000	2 119 825	0,08	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	4 403 000	5 009 819	0,20
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	4 473 000	6 092 322	0,24	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	968 000	1 126 697	0,04
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	700 000	774 844	0,03	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	1 166 000	1 119 782	0,04
Barclays plc 1.007% 10/12/2024	USD	2 801 000	2 782 145	0,11	Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	3 500 000	3 964 593	0,16
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	1 112 000	1 517 217	0,06	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	1 277 000	1 697 431	0,07
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	3 115 000	3 456 185	0,14	CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	5 800 000	6 358 036	0,25

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	2 100 000	2 598 523	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1 220 000	1 316 063	0,05
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029	USD	500 000	517 278	0,02	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	3 711 000	4 438 740	0,18
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	14 000 000	14 308 664	0,57	General Motors Financial Co., Inc. 1.05% 08/03/2024	USD	2 921 000	2 907 704	0,12
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	1 150 000	1 420 766	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1 998 000	2 500 546	0,10
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	3 249 000	3 704 546	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	2 053 000	2 341 685	0,09
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	272 000	273 655	0,01	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	1 100 000	1 055 461	0,04
Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	914 000	1 050 502	0,04	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	2 758 000	2 724 197	0,11
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.194% 15/03/2027	USD	839 000	820 570	0,03	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	696 000	686 696	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	2 000 000	2 310 948	0,09	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	300 000	310 086	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	2 800 000	3 175 756	0,13	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.625% 02/11/2024	USD	570 000	568 155	0,02
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	13 000 000	14 264 591	0,57	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2.25% 02/11/2026	USD	570 000	570 450	0,02
EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 1.827% 23/09/2025	USD	500 000	500 125	0,02	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.249% 13/02/2030	USD	700 000	711 698	0,03
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	400 000	420 070	0,02	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	1 300 000	1 480 936	0,06
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2 632 000	2 935 658	0,12	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	10 659 000	12 343 190	0,49
FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	1 724 000	1 960 444	0,08	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	4 984 000	5 594 861	0,22
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	2 085 000	2 361 479	0,09	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	1 031 000	1 407 631	0,06
FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	2 322 000	2 574 904	0,10					
Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	9 822 000	10 217 188	0,41					
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	2 000 000	2 020 000	0,08					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	2 297 000	3 052 323	0,12	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	8 558 000	9 286 041	0,37
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	6 108 000	8 404 765	0,33	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	12 116 000	13 398 805	0,53
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	4 466 000	4 741 119	0,19	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2 178 000	2 501 592	0,10
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	8 612 000	9 935 362	0,39	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	3 600 000	4 090 775	0,16
KIB Sukuk Ltd., Reg. S 2.375% 30/11/2030	USD	1 100 000	1 073 206	0,04	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	431 000	434 689	0,02
Krung Thai Bank PCL, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	226 000	227 698	0,01	Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	5 848 000	5 744 615	0,23
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	5 615 000	6 052 783	0,24	NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	4 244 000	4 732 810	0,19
LeasePlan Corp. NV 0.125% 13/09/2023	EUR	1 348 000	1 534 895	0,06	NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	2 062 000	2 035 833	0,08
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.75% 03/10/2022	EUR	4 660 000	5 330 521	0,21	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	2 597 000	2 959 993	0,12
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	2 502 000	2 804 697	0,11	NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	3 250 000	3 198 795	0,13
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1 536 000	1 801 188	0,07	NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026	EUR	3 915 000	4 406 109	0,18
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	1 176 000	1 341 903	0,05	NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	1 170 000	1 142 177	0,05
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1 540 000	2 094 039	0,08	NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	1 700 000	2 368 142	0,09
Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	7 296 000	7 446 299	0,30	NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	3 000 000	3 358 346	0,13
Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	1 681 000	1 655 165	0,07	NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025	EUR	2 918 000	3 306 823	0,13
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1 639 000	1 880 548	0,07	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1 523 000	1 736 334	0,07
Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	1 672 000	1 894 272	0,08	Oman Sovereign Sukuk Co., Reg. S 4.875% 15/06/2030	USD	487 000	518 638	0,02
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	5 200 000	5 835 671	0,23	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	765 000	750 978	0,03
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 087 000	1 339 181	0,05	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	2 919 000	3 375 334	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	1 500 000	1 724 230	0,07	Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	1 800 000	2 037 247	0,08
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	4 700 000	5 324 535	0,21	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 800 000	2 071 183	0,08
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 338 000	2 026 238	0,08	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1 200 000	1 193 057	0,05
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1 724 000	1 785 482	0,07	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	1 300 000	1 334 691	0,05
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1 500 000	1 704 707	0,07	US Treasury 1.375% 31/01/2022	USD	12 500 000	12 512 254	0,50
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	3 635 000	3 791 625	0,15	US Treasury 1.75% 15/06/2022	USD	10 000 000	10 072 882	0,40
State Elite Global Ltd., Reg. S 1.5% 29/09/2026	USD	1 160 000	1 140 105	0,05	US Treasury 0.125% 15/07/2023	USD	10 000 000	9 929 297	0,39
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1 899 000	2 207 991	0,09	Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	1 240 000	1 413 403	0,06
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	7 000 000	6 999 394	0,28	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	2 100 000	2 474 478	0,10
Telereal Securitisation plc, Reg. S, FRN 1.963% 10/12/2033	GBP	1 489 000	1 980 308	0,08	Volvo Treasury AB, Reg. S 0% 11/02/2023	EUR	3 201 000	3 644 820	0,14
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	705 000	985 575	0,04	Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	3 484 000	3 664 412	0,15
Truist Financial Corp. 1.125% 03/08/2027	USD	10 000 000	9 681 067	0,38	Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	6 187 000	6 722 650	0,27
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	15 000 000	15 674 999	0,62	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	4 217 000	4 925 453	0,20
UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	4 565 000	5 138 725	0,20	Woori Bank, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	USD	700 000	728 140	0,03
UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027	USD	3 014 000	2 943 269	0,12				536 921 871	21,32
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	5 288 000	5 236 706	0,21	Santé				
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/09/2039	GBP	1 456 686	2 944 532	0,12	Becton Dickinson and Co. 0% 13/08/2023	EUR	747 000	848 887	0,03
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/12/2042	GBP	620 000	1 354 931	0,05	Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	816 000	920 780	0,04
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	1 900 000	4 467 804	0,18	Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	7 000 000	7 259 173	0,29
					Becton Dickinson and Co. 1.957% 11/02/2031	USD	4 000 000	3 852 660	0,15
					Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	2 648 000	3 035 203	0,12

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 13/08/2041	EUR	794 000	860 186	0,03	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1 201 000	1 377 175	0,05
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	1 025 000	1 006 207	0,04	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% 18/12/2022	USD	7 283 000	7 321 017	0,29
CVS Health Corp. 2.7% 21/08/2040	USD	1 211 000	1 166 265	0,05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	565 000	568 285	0,02
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	6 682 000	8 782 301	0,36	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	560 000	563 500	0,02
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	6 315 000	7 448 964	0,30	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.8% 18/10/2030	EUR	1 192 000	1 363 115	0,05
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	706 000	868 466	0,03	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	2 044 000	2 400 898	0,10
Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	3 830 000	3 674 114	0,15	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.75% 12/09/2024	EUR	2 625 000	3 038 986	0,12
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	3 391 000	3 342 529	0,13	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024	USD	7 666 000	7 662 962	0,31
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	2 860 000	3 245 243	0,13	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	428 000	557 266	0,02
DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	100 000	120 031	-	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	4 430 000	5 435 725	0,22
DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	4 177 000	4 548 015	0,18	UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	2 492 000	2 868 034	0,11
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	975 000	1 005 688	0,04				118 813 164	4,72
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	955 000	1 006 809	0,04	Industrie				
HCA, Inc. 3.5% 15/07/2051	USD	9 000 000	9 194 167	0,38	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	2 834 000	4 283 521	0,17
Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	3 800 000	4 272 543	0,17	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	462 000	619 564	0,02
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	909 000	1 100 257	0,04	Abertis Infraes- tructuradas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	2 700 000	3 130 515	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1 413 000	1 616 037	0,06	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	3 498 000	3 622 039	0,14
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	5 319 000	6 082 182	0,24	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1 608 000	1 867 495	0,07
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/12/2051	USD	6 788 000	6 738 792	0,27					
Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	EUR	1 104 000	1 316 793	0,05					
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 0.125% 04/06/2028	EUR	2 084 000	2 343 909	0,09					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	3 100 000	3 463 848	0,14	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	9 571 000	9 750 827	0,39
Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	3 400 000	3 863 554	0,15	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	5 515 000	5 329 666	0,21
CRH Finland Services OY, Reg. S 0.875% 05/11/2023	EUR	900 000	1 039 387	0,04	Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	1 858 000	2 047 705	0,08
DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	1 831 000	2 200 126	0,09	SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027	EUR	2 600 000	2 930 348	0,12
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	993 000	1 132 391	0,04	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	4 873 000	5 105 262	0,20
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	410 000	400 859	0,02	Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	2 861 000	3 173 506	0,13
Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025	USD	133 328	136 917	0,01	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	10 000 000	10 624 896	0,43
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200 000	171 720	0,01	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	1 804 000	2 134 382	0,08
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 621 000	1 864 935	0,07	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S, Reg. S 6.95% 14/03/2026	USD	600 000	613 680	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	2 081 000	2 484 456	0,10	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	1 482 000	1 504 927	0,06
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	4 913 000	5 746 026	0,23	Unity 1 Sukuk Ltd., Reg. S 2.394% 03/11/2025	USD	900 000	922 783	0,04
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	1 108 000	1 474 572	0,06	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	2 873 000	3 295 848	0,13
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	1 200 000	1 138 801	0,05	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	5 045 000	5 009 666	0,20
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	9 084 000	9 085 681	0,36				102 433 276	4,07
HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	582 000	567 973	0,02	Technologies de l'information				
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	937 000	1 293 316	0,05	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	15 000 000	15 482 901	0,61
Phoenix Lead Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	400 000	402 084	0,02	Amphenol Corp. 2.2% 15/09/2031	USD	2 631 000	2 576 588	0,10
					Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	6 600 000	7 576 506	0,30
					Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	1 499 000	1 712 823	0,07
					Motorola Solutions, Inc. 2.75% 24/05/2031	USD	3 206 000	3 219 161	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
salesforce. com, Inc. 2.9% 15/07/2051	USD	7 500 000	7 651 074	0,30	Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	1 900 000	2 183 552	0,09
VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	19 288 000	18 952 730	0,76				19 822 892	0,79
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	414 000	406 703	0,02	Immobilier				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	345 000	350 843	0,01	Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	1 426 000	1 592 585	0,06
			57 929 329	2,30	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	3 300 000	3 288 226	0,13
Matériaux					ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	1 700 000	1 681 923	0,07
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.15% 15/01/2051	USD	5 142 000	4 817 063	0,20	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	2 300 000	2 199 443	0,09
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	4 529 000	5 291 318	0,22	ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	1 400 000	1 343 757	0,05
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	700 000	762 871	0,03	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	2 200 000	2 078 844	0,08
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	579 000	713 099	0,03	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	500 000	579 719	0,02
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	268 000	264 600	0,01	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	1 719 000	2 040 500	0,08
Metinvest BV, Reg. S 7.65% 01/10/2027	USD	200 000	199 970	0,01	American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 2.25% 15/01/2029	USD	10 000 000	9 905 691	0,40
Metinvest BV, Reg. S 7.75% 17/10/2029	USD	600 000	595 500	0,02	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6 748 000	7 353 355	0,29
Petkim Petrokimya Holding A/S, Reg. S 5.875% 26/01/2023	USD	700 000	703 506	0,03	American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	12 957 000	12 500 148	0,51
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	600 000	626 886	0,02	Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	750 000	881 091	0,03
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	USD	374 000	376 764	0,01	Atrium European Real Estate Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	3 067 000	3 160 058	0,13
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	USD	500 000	542 480	0,02	Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	4 571 000	5 159 215	0,20
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	622 000	628 183	0,02	Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	5 023 000	5 124 449	0,20
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	2 000 000	2 117 100	0,08	Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023	USD	200 000	201 522	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.375% 12/04/2027	USD	600 000	552 150	0,02	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	940 000	1 083 420	0,04
Citycon OYJ, Reg. S 4.496% Perpetual	EUR	2 375 000	2 691 994	0,11	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	4 121 000	4 471 873	0,18
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.25% 08/04/2026	USD	1 000 000	988 713	0,04	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	5 879 000	6 373 801	0,25
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	3 683 000	4 016 514	0,16	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	1 500 000	1 519 225	0,06
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	4 207 000	4 498 163	0,18	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	1 000 000	1 009 030	0,04
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	2 885 000	3 361 020	0,13	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0.125% 24/06/2027	EUR	1 600 000	1 798 270	0,07
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	4 443 000	5 181 710	0,21	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025	EUR	892 000	1 066 754	0,04
Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	8 500 000	8 876 620	0,35	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1 247 000	1 498 493	0,06
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	2 553 000	2 739 009	0,11	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	6 019 000	6 735 892	0,27
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	2 315 000	2 413 446	0,10	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	3 329 000	3 574 765	0,14
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	13 000 000	12 685 075	0,51	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	3 540 000	3 844 006	0,15
CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023	EUR	3 263 000	3 744 746	0,15	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2 425 000	2 764 538	0,11
CTP NV, Reg. S 2.125% 01/10/2025	EUR	725 000	863 690	0,03	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	3 436 000	3 876 027	0,15
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	610 000	707 340	0,03	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7 400 000	8 665 294	0,34
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	1 200 000	1 252 620	0,05	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	4 500 000	5 354 326	0,21
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	5 200 000	6 028 563	0,24	Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	3 441 000	3 498 635	0,14
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	3 953 000	4 540 951	0,18	Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	5 402 000	5 770 131	0,23

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	446 000	524 561	0,02	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	261 000	307 457	0,01
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	1 027 000	1 430 333	0,06	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3.45% 11/01/2031	USD	200 000	118 300	-
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.85% 14/12/2026	USD	300 000	273 075	0,01	Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	5 235 000	5 278 847	0,21
Logicor Financing SarL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	2 006 000	2 304 757	0,09	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	500 000	326 250	0,01
Logicor Financing SarL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	1 609 000	1 890 665	0,08	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	1 964 000	2 234 287	0,09
Logicor Financing SarL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2 250 000	2 649 786	0,11	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310 000	364 169	0,01
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual	USD	900 000	983 560	0,04	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	USD	800 000	841 378	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	2 157 000	2 640 296	0,10	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	3 141 000	3 562 750	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6 171 000	8 721 405	0,35	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	900 000	1 055 709	0,04
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 420 000	1 500 557	0,06	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	300 000	357 861	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	2 605 000	3 599 536	0,14	Vonovia SE, Reg. S 0.625% 14/12/2029	EUR	1 200 000	1 341 840	0,05
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	500 000	503 487	0,02	Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	900 000	989 755	0,04
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.8% 31/12/2164	USD	800 000	769 994	0,03	Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	1 500 000	1 670 497	0,07
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	6 902 000	6 964 851	0,28	Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	900 000	938 546	0,04
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	7 949 000	8 156 163	0,32	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	12 065 000	12 688 451	0,51
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 10/08/2024	USD	550 000	473 913	0,02	Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026	USD	600 000	598 512	0,02
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	543 000	630 794	0,03	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	200 000	194 139	0,01
					Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	300 000	205 875	0,01
							264 229 686	10,49	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Services aux collectivités									
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	2 380 000	2 409 055	0,10	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	700 000	707 000	0,03
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	989 000	1 002 055	0,04	Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	USD	800 000	833 124	0,03
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3.348% 09/02/2031	USD	300 000	294 681	0,01	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	686 115	685 439	0,03
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	300 000	282 822	0,01	Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	500 000	498 407	0,02
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	1 336 000	1 528 432	0,06	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	3 216 000	3 589 795	0,14
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	2 000 000	2 282 620	0,09	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	6 536 000	6 547 905	0,26
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2 600 000	3 129 983	0,12	NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	9 379 000	8 774 747	0,35
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	5 811 000	6 035 072	0,24	Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	795 000	843 703	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1 851 000	2 101 196	0,08	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	700 000	702 894	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	1 991 000	2 231 516	0,09	Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	600 000	704 054	0,03
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	12 562 000	12 511 671	0,50	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5.06% 08/04/2043	USD	200 000	245 625	0,01
Eversource Energy 1.65% 15/08/2030	USD	5 800 000	5 434 020	0,22	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	5 000 000	5 604 656	0,22
Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	600 000	607 128	0,02	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2 839 000	3 333 835	0,13
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.875% 16/06/2025	EUR	1 100 000	1 285 300	0,05	SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	2 758 000	3 762 565	0,15
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	1 200 000	1 389 680	0,06	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	4 347 000	4 420 951	0,18
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	2 500 000	2 899 343	0,12	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	400 000	443 278	0,02
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	1 100 000	1 295 127	0,05	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	1 843 000	2 068 238	0,08
					Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	5 800 000	6 610 775	0,26
								97 096 692	3,86
					Total des obligations			1 567 377 248	62,25

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Obligations convertibles									
Immobilier									
ADLER Group SA, Reg. S 2% 23/11/2023	EUR	2 200 000	2 254 706	0,09	Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	809 000	826 656	0,03
			2 254 706	0,09	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	1 423 000	1 438 966	0,06
Total des obligations convertibles			2 254 706	0,09	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	995 000	996 766	0,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs									
			1 569 631 954	62,34	Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	338 000	389 128	0,02
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé									
Obligations									
Services de communication									
Activision Blizzard, Inc. 2.5% 15/09/2050	USD	2 754 000	2 422 732	0,10	Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	252 000	302 870	0,01
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	2 341 000	2 364 171	0,09	T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	2 475 000	2 454 532	0,10
AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	4 190 000	4 246 590	0,17	T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	5 906 000	6 152 457	0,24
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	3 886 000	3 932 807	0,16	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	480 000	485 654	0,02
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	5 000 000	6 459 140	0,25	ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1 085 000	1 190 829	0,05
Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	2 500 000	2 440 432	0,10	48 130 610				
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	6 826 000	6 616 310	0,25	Biens de consommation discrétionnaire				
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	700 000	695 804	0,03	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	1 106 000	1 161 328	0,05
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	755 000	783 581	0,03	Carnival Corp., 144A 10.5% 01/02/2026	USD	1 184 000	1 349 719	0,05
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	775 000	785 931	0,03	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	3 992 000	3 980 164	0,16
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1 124 000	1 154 134	0,05	eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	1 083 000	1 123 385	0,04
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	473 000	496 276	0,02	Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	3 000 000	3 341 060	0,13
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	1 200 000	1 249 710	0,05	Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	5 751 000	6 411 583	0,26
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	250 000	245 134	0,01	Expedia Group, Inc. 2.95% 15/03/2031	USD	1 187 000	1 187 361	0,05
					Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	647 000	638 301	0,03
					Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	505 000	505 657	0,02
					Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	465 000	504 411	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	865 000	922 220	0,04	Bacardi Ltd., 144A 4.45% 15/05/2025	USD	2 750 000	2 982 882	0,12
Marriott International, Inc. 2.85% 15/04/2031	USD	6 100 000	6 091 917	0,24	Cargill, Inc., 144A 0.75% 02/02/2026	USD	3 322 000	3 223 394	0,13
Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	3 186 000	3 097 290	0,12	Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	270 000	279 331	0,01
Metalsa SA De CV, Reg. S 3.75% 04/05/2031	USD	600 000	579 891	0,02	JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	6 687 000	6 446 238	0,26
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	757 000	759 684	0,03	Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	445 000	521 018	0,02
Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	600 000	585 861	0,02	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	687 000	703 440	0,03
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	7 883 000	8 606 461	0,35	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032	USD	415 000	426 066	0,02
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	4 616 000	4 620 870	0,18	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	347 000	344 404	0,01
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	3 980 000	3 916 380	0,16	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	500 000	510 155	0,02
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	5 616 000	5 395 202	0,21	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	1 430 000	1 460 266	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	798 000	811 343	0,03				24 679 973	0,98
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1 295 000	1 332 328	0,05	Énergie				
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	3 521 000	3 303 577	0,13	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	1 131 000	1 095 832	0,04
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	167 000	189 715	0,01	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	1 072 000	1 149 720	0,05
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	920 000	912 134	0,04	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1 160 000	1 211 202	0,05
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	961 000	988 816	0,04	Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	976 000	990 152	0,04
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	791 000	811 839	0,03	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	21 668 000	22 782 493	0,91
			63 128 497	2,51	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	1 389 000	1 467 652	0,06
Biens de consommation de base					Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	413 000	424 009	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.95% 25/01/2030	USD	7 521 000	7 782 779	0,30					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	6 000 000	5 961 330	0,24	Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	9 844 000	10 298 865	0,41
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	5 500 000	6 486 150	0,26	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5.3% 20/01/2027	USD	500 000	544 893	0,02
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	1 126 000	1 103 131	0,04	Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	500 000	515 945	0,02
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1 470 000	1 504 795	0,06	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	545 000	592 786	0,02
Diamondback Energy, Inc. 3.5% 01/12/2029	USD	5 000 000	5 309 060	0,21	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	1 000 000	1 060 230	0,04
Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	3 700 000	3 819 672	0,15	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	338 000	352 083	0,01
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	473 000	485 021	0,02	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	338 000	361 400	0,01
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	291 000	303 088	0,01	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	428 000	442 353	0,02
EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	6 781 000	6 969 274	0,28				88 786 840	3,53
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	788 000	797 740	0,03	Finances				
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	510 000	507 045	0,02	Ahli United Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual	USD	1 438 000	1 433 183	0,06
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	3 000 000	3 435 871	0,14	American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	10 077 000	10 111 010	0,40
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	800 000	797 764	0,03	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	1 000 000	1 016 405	0,04
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	813 000	807 813	0,03	Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	23 000 000	24 620 176	0,98
Northern Natural Gas Co., 144A 3.4% 16/10/2051	USD	2 226 000	2 284 638	0,09	Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	4 122 000	4 095 963	0,16
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	600 000	651 148	0,03	Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	3 803 000	3 822 664	0,15
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1 501 000	1 495 957	0,06	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	14 931 000	14 336 968	0,57
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	2 667 000	2 777 728	0,11	BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	12 500 000	12 631 306	0,50
					BPCE SA, 144A 2.045% 19/10/2027	USD	2 615 000	2 590 896	0,10
					BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	12 385 000	11 954 229	0,47

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164	USD	11 206 000	11 290 045	0,45	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	530 000	499 003	0,02
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	1 025 000	1 035 250	0,04	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	6 768 000	7 252 821	0,29
Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025	USD	2 161 000	2 155 458	0,09	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	10 803 000	12 329 292	0,49
Citigroup, Inc. 1.122% 28/01/2027	USD	15 000 000	14 623 799	0,58	Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	4 656 000	4 779 267	0,19
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	10 349 000	11 232 005	0,45	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	2 720 000	2 718 723	0,11
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	4 356 000	4 429 834	0,18	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	7 693 000	7 885 325	0,31
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1 893 000	1 928 494	0,08	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	3 801 000	3 966 276	0,16
Credit Suisse AG 0.44% 02/02/2024	USD	6 235 000	6 220 018	0,25	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	3 807 000	3 858 385	0,15
Credit Suisse Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027	USD	5 000 000	4 836 200	0,19	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1 540 000	1 547 985	0,06
Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	5 281 000	5 285 690	0,21	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	5 959 000	6 098 680	0,24
Deutsche Bank AG 3.035% 28/05/2032	USD	5 435 000	5 486 023	0,22	Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	2 428 000	2 367 106	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.46% 27/01/2023	USD	18 767 000	18 767 794	0,75	Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	4 212 000	4 125 627	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	7 275 000	7 259 084	0,29	UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	7 855 000	7 660 233	0,30
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	3 522 000	3 567 404	0,14	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	7 102 000	8 488 020	0,34
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	6 475 000	6 405 109	0,25	US Treasury Bill 0% 27/01/2022	USD	3 850 000	3 850 000	0,15
JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	2 720 000	2 701 233	0,11	US Treasury Bill 0% 03/03/2022	USD	2 000 000	1 999 897	0,08
JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	3 000 000	3 039 217	0,12	US Treasury Bill 0% 17/03/2022	USD	3 300 000	3 299 737	0,13
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	10 754 000	10 377 598	0,41	Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	2 900 000	2 973 314	0,12
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	7 755 000	7 755 000	0,31	Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	2 701 000	2 743 823	0,11
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	1 185 000	1 217 588	0,05	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	6 158 000	6 498 755	0,26
					Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	2 842 000	2 921 931	0,12
							314 089 843	12,48	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Santé					Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.125% 11/08/2061				
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	9 715 000	11 692 206	0,46		USD	200 000	210 435	0,01
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	11 663 000	12 196 962	0,48	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	730 000	748 250	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	500 000	512 155	0,02	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	101 000	104 692	-
Baxter International, Inc., 144A 2.539% 01/02/2032	USD	15 045 000	15 223 879	0,60	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	661 000	705 310	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	14 000 000	15 288 382	0,62	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	785 000	811 478	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	731 000	757 415	0,03	Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	10 000 000	10 177 343	0,40
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	334 000	331 166	0,01	Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	4 337 000	4 964 769	0,20
Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	504 000	492 395	0,02	General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	11 498 000	11 498 000	0,47
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	1 524 000	1 526 355	0,06	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	102 000	107 760	-
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	480 000	504 480	0,02	Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	580 000	536 001	0,02
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1 765 000	1 759 705	0,07	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1 037 000	1 072 543	0,04
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	760 000	773 665	0,03	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 018 802	1 102 135	0,04
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	500 000	526 888	0,02	Standard Industries, Inc., 144A 3.375% 15/01/2031	USD	542 000	517 182	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	842 000	892 634	0,04	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	5 655 000	5 816 818	0,23
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	4 461 000	4 538 108	0,18	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 202 000	1 221 280	0,05
			67 016 395	2,66	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	505 000	502 127	0,02
Industrie					Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	2 803 000	2 781 334	0,11
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	202 000	206 672	0,01	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 210 000	1 220 672	0,05
					United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	301 000	313 060	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	304 000	314 132	0,01	Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	200 000	208 200	0,01
			44 931 993	1,78	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	845 000	875 843	0,03
Technologies de l'information					Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1 110 000	1 178 237	0,05
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	3 669 000	3 670 024	0,15	Nexa Resources SA, Reg. S 6.5% 18/01/2028	USD	300 000	330 441	0,01
CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	6 097 000	6 256 284	0,25	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	983 000	1 035 079	0,04
Dell International LLC, 144A 3.375% 15/12/2041	USD	3 500 000	3 438 172	0,14	Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	5 000 000	5 128 509	0,20
Intel Corp. 2.8% 12/08/2041	USD	4 747 000	4 733 336	0,19	Yamana Gold, Inc., 144A 2.63% 15/08/2031	USD	13 790 000	13 262 004	0,53
Kyndryl Holdings, Inc., 144A 3.15% 15/10/2031	USD	4 367 000	4 244 245	0,17				44 967 594	1,79
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	6 007 000	6 492 082	0,25	Immobilier				
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	3 500 000	3 736 398	0,15	Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	300 000	300 375	0,01
Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	5 136 000	5 236 486	0,21	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	1 195 000	1 146 824	0,05
QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032	USD	14 000 000	13 269 812	0,52	Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	8 305 000	8 736 729	0,34
Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	538 000	525 804	0,02	Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	3 500 000	3 406 068	0,14
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	531 000	530 434	0,02	GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	7 885 000	8 962 170	0,35
			52 133 077	2,07	GLP Capital LP, REIT 3.25% 15/01/2032	USD	1 987 000	1 995 852	0,08
Matériaux					MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	1 395 000	1 518 541	0,06
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	536 000	530 753	0,02	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	1 976 000	1 938 628	0,08
Berry Global, Inc. 1.57% 15/01/2026	USD	7 000 000	6 850 410	0,27	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	789 000	758 655	0,03
Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	5 367 000	5 251 475	0,21					
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	538 000	526 038	0,02					
Cemex SAB de CV, 144A 3.875% 11/07/2031	USD	8 495 000	8 477 288	0,34					
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	845 000	892 531	0,04					
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	400 000	420 786	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	495 000	530 534	0,02
			29 294 376	1,16
Services aux collectivités				
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	9 750 000	9 509 304	0,39
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	1 000 000	1 051 900	0,04
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	539 400	615 032	0,02
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	3 451 000	3 589 040	0,14
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	4 134 000	4 029 327	0,16
FEL Energy VI Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	993 757	997 250	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	8 665 000	8 609 592	0,35
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	1 045 000	1 020 662	0,04
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	7 629 000	8 115 349	0,32
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	1 345 000	1 368 242	0,05
			38 905 698	1,55
Total des obligations			816 064 896	32,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			816 064 896	32,42
Total des investissements			2 385 696 850	94,76
Espèces			115 355 029	4,58
Autres actifs/(passifs)			16 495 379	0,66
Actif net total			2 517 547 258	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	14 334 587	GBP	12 052 119	27 janvier 2022	J.P. Morgan	199	-
EUR	15 716 605	USD	17 799 689	27 janvier 2022	Morgan Stanley	47 844	-
EUR	1 780 088	USD	2 004 993	27 janvier 2022	Standard Chartered	16 447	-
GBP	4 500 000	EUR	5 340 036	27 janvier 2022	Bank of America	13 767	-
GBP	7 134 767	EUR	8 403 190	27 janvier 2022	State Street	93 887	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						172 144	-
Couverture des catégories d'actions							
CNH	78 484 817	USD	12 254 353	28 janvier 2022	HSBC	75 266	0,01
AUD	9 524 242	USD	6 821 818	31 janvier 2022	HSBC	91 991	-
CHF	25 848 260	USD	28 212 372	31 janvier 2022	HSBC	171 926	0,01
EUR	491 705 372	USD	558 063 731	31 janvier 2022	HSBC	355 760	0,02
GBP	12 283	USD	16 366	31 janvier 2022	HSBC	224	-
SGD	13 985 268	USD	10 244 359	31 janvier 2022	HSBC	130 633	-
USD	-	AUD	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						825 800	0,04
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						997 944	0,04
EUR	76 305 062	GBP	64 227 115	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(96 128)	(0,01)
EUR	497 163	GBP	422 729	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(6 379)	-
USD	669 612 894	EUR	591 248 624	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(1 799 846)	(0,07)
USD	28 716 817	EUR	25 500 000	27 janvier 2022	State Street	(240 586)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(2 142 939)	(0,09)
Couverture des catégories d'actions							
USD	432 450	CNH	2 765 338	28 janvier 2022	HSBC	(1 973)	-
USD	30 365	AUD	42 015	31 janvier 2022	HSBC	(133)	-
USD	13 260	CHF	12 243	31 janvier 2022	HSBC	(185)	-
USD	17 079 063	EUR	15 074 492	31 janvier 2022	HSBC	(40 722)	-
USD	50 295	SGD	68 651	31 janvier 2022	HSBC	(634)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(43 647)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(2 186 586)	(0,09)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(1 188 642)	(0,05)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Canada 10 Year Bond, 22/03/2022	567	CAD	1 461 930	0,06
Euro-Bobl, 08/03/2022	(302)	EUR	329 721	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(3)	EUR	32 485	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(10)	USD	5 156	-
US Long Bond, 22/03/2022	2 091	USD	2 991 864	0,12
US Ultra Bond, 22/03/2022	68	USD	227 987	0,01
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			5 049 143	0,20
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	122	AUD	(69 253)	-
Euro-Bund, 08/03/2022	597	EUR	(1 906 612)	(0,08)
Long Gilt, 29/03/2022	394	GBP	(136 893)	-
US 2 Year Note, 31/03/2022	562	USD	(150 734)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2022	(557)	USD	(245 961)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(2 939)	USD	(3 867 953)	(0,15)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(6 377 406)	(0,25)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(1 328 263)	(0,05)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200 000	195 188	0,24	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	504 000	497 695	0,62
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	280 000	276 277	0,34	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	234 000	310 738	0,39
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	500 000	569 574	0,71	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	474 000	640 216	0,80
British Tele- communica- tions plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	237 000	264 111	0,33				6 208 972	7,75
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	100 000	114 376	0,14	Biens de consommation discrétionnaire				
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	300 000	325 035	0,41	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	10 000	10 410	0,01
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	596 000	806 363	1,02	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	30 000	29 299	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	170 000	183 587	0,23	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	75 000	92 735	0,12
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	170 000	180 310	0,22	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	44 000	46 228	0,06
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 06/07/2031	USD	322 000	322 700	0,40	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	22 000	23 405	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.875% 06/07/2032	EUR	270 000	286 160	0,36	HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	520 000	605 719	0,76
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	349 000	450 443	0,56	Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	647 000	634 783	0,79
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	100 000	112 300	0,14	Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	210 000	243 825	0,30
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	200 000	196 239	0,24	Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	296 000	338 377	0,42
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	87 000	88 840	0,11				2 024 781	2,53
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	290 000	388 820	0,49	Biens de consommation de base				
					Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	261 000	340 194	0,42
					Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	363 000	491 322	0,62
					Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	180 000	207 112	0,26
					Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	371 000	489 582	0,61
					Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	241 000	281 643	0,35
								1 809 853	2,26

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Énergie					Ovintiv Exploration, Inc. 5.625% 01/07/2024				
Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	12 000	12 855	0,02		USD	40 000	44 067	0,05
BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual	USD	35 000	37 888	0,05	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	200 000	245 233	0,30
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	23 000	23 106	0,03	Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	200 000	200 940	0,25
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	34 000	37 952	0,05	Qatar Petroleum, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	540 000	546 892	0,67
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	96 000	93 505	0,12	Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030	USD	240 000	233 972	0,29
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	72 000	69 069	0,09	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	55 000	59 386	0,07
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	227 000	228 703	0,29	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	20 000	21 435	0,03
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	121 000	120 395	0,15	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	11 000	11 643	0,01
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	128 000	126 560	0,16	Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026	EUR	530 000	609 785	0,75
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	176 000	173 254	0,22	Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	33 000	39 073	0,05
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	30 000	30 725	0,04	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	200 000	223 479	0,28
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	200 000	195 904	0,24	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	100 000	110 605	0,14
Gazprom PJSC, Reg. S 4.599% Perpetual	USD	200 000	204 596	0,26	YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	150 000	131 883	0,16
Lukoil Capital DAC, Reg. S 2.8% 26/04/2027	USD	200 000	197 311	0,25				4 531 079	5,65
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	200 000	175 497	0,22	Finances				
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	11 000	12 173	0,02	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	400 000	434 058	0,54
Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	20 000	20 521	0,03	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	150 000	164 364	0,21
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	248 000	292 672	0,36	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 4.5% 10/01/2025	USD	200 000	201 992	0,25
					Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	200 000	236 317	0,29

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	210 000	212 934	0,27	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	30 000	18 600	0,02
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	200 000	209 684	0,26	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% 31/12/2164	USD	200 000	209 875	0,26
Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	200 000	198 276	0,25	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	210 263	0,26
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	700 000	789 216	0,98	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	200 000	215 748	0,27
Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	250 000	244 063	0,30	Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200 000	214 288	0,27
Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	497 000	461 713	0,58	Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	USD	200 000	201 215	0,25
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	800 000	975 280	1,21	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	200 000	223 550	0,28
Colombia Government Bond 5.625% 26/02/2044	USD	220 000	213 422	0,27	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	459 000	609 933	0,76
Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200 000	247 725	0,31	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	200 000	211 158	0,26
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	400 000	462 170	0,58	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	285 000	392 167	0,49
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	100 000	110 375	0,14	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200 000	218 986	0,27
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	200 000	192 500	0,24	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	400 000	448 898	0,56
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2030	USD	62 195	51 389	0,06	Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	280 000	312 210	0,39
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 1% 31/07/2035	USD	110 000	71 775	0,09	Mexico Government Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	556 000	587 413	0,73
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	250 000	222 818	0,28	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	900 000	990 252	1,23
					Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	400 000	414 000	0,52
					Mexico Government Bond 2.125% 25/10/2051	EUR	680 000	638 679	0,80

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	5 000	5 257	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 13/04/2042	EUR	161 000	164 181	0,20
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	200 000	197 120	0,25	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	219 001	0,27
Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023	USD	200 000	208 655	0,26	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	200 000	236 270	0,29
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	200 000	209 896	0,26	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	320 000	410 656	0,51
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	55 000	59 205	0,07	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	430 000	563 377	0,70
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	78 000	76 570	0,10	Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	200 000	213 377	0,27
OSB Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164	GBP	259 000	354 369	0,44	Saudi Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	200 000	234 966	0,29
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	481 000	481 000	0,60	Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	200 000	196 864	0,25
Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072	USD	312 000	304 512	0,38	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	200 000	203 330	0,25
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	200 000	224 800	0,28	Stichting AK Rabobank, STEP, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	253 900	397 701	0,50
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	200 000	206 344	0,26	Turkey Government Bond 6.5% 20/09/2033	USD	240 000	218 670	0,27
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	372 000	421 605	0,53	UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	242 000	238 660	0,30
Provincia de Cordoba, STEP, Reg. S 5% 01/06/2027	USD	186 208	119 408	0,15	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	210 000	206 009	0,26
Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	200 000	230 065	0,29	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	400 000	451 278	0,56
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	300 000	454 313	0,57				19 442 748	24,25
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	116 000	117 983	0,15	Santé				
					Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	20 000	19 633	0,02
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400 000	407 000	0,51

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 4.375% 15/01/2028	EUR	205 000	243 738	0,30	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	389 000	456 436	0,57
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	75 000	77 265	0,10	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	178 000	236 662	0,30
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	83 000	85 612	0,11	IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	220 000	257 415	0,32
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	32 000	32 700	0,04	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	68 000	69 052	0,09
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	354 000	402 208	0,50	Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	180 000	209 570	0,26
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	146 000	170 605	0,21				3 028 879	3,78
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	105 000	110 696	0,14	Technologies de l'information				
Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	200 000	224 871	0,28	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200 000	202 734	0,25
Korian SA, Reg. S 4.125% Perpetual	GBP	400 000	540 382	0,67	Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	337 000	380 535	0,47
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	362 000	415 102	0,52	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	337 000	376 093	0,47
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	374 000	423 182	0,53	Oracle Corp. 4.1% 25/03/2061	USD	358 000	373 962	0,47
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	45 000	45 262	0,06	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	239 000	269 602	0,34
			3 198 256	3,99				1 602 926	2,00
Industrie					Matériaux				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	203 000	279 442	0,35	AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75% 01/10/2030	USD	200 000	201 696	0,25
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	377 000	569 825	0,71	Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	481 000	478 325	0,60
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	150 000	155 319	0,19	HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	12 000	12 377	0,02
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	320 000	420 608	0,52	Herens Holdco Sarl, 144A 4.75% 15/05/2028	USD	369 000	362 205	0,45
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	318 000	374 550	0,47	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	265 000	305 481	0,38
					Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	200 000	201 988	0,25
					Suzano Austria GmbH 3.125% 15/01/2032	USD	38 000	37 229	0,05
					Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	211 710	0,26

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
WEPA Hygiene- produkte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	363 000	392 545	0,49	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	76 000	77 162	0,10
			2 203 556	2,75	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	213 000	247 754	0,31
Immobilier					Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	382 000	446 929	0,56
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	500 000	498 216	0,62	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	224 000	254 077	0,32
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	400 000	395 747	0,49	Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	200 000	219 945	0,27
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	100 000	95 628	0,12	Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	100 000	104 283	0,13
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	100 000	95 983	0,12				6 674 048	8,32
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	100 000	94 493	0,12	Services aux collectivités				
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	193 000	226 114	0,28	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	1 273 000	1 322 087	1,65
Atrium European Real Estate Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	350 000	360 620	0,45	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	200 000	221 090	0,28
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025	USD	200 000	190 580	0,24	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200 000	200 827	0,25
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	885 000	946 249	1,18	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164	EUR	100 000	115 601	0,14
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	237 000	276 105	0,34	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	400 000	455 916	0,57
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	200 000	208 770	0,26				2 315 521	2,89
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	200 000	202 563	0,25	Total des obligations			53 040 619	66,17
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	259 000	289 848	0,36	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			53 040 619	66,17
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	606 000	658 041	0,82	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	560 000	631 715	0,79	Obligations				
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	145 000	153 226	0,19	Services de communication				
					Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	300 000	320 257	0,39
					Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	52 000	50 492	0,06
					Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	200 000	206 607	0,26

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	30 000	29 445	0,04	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	150 000	150 266	0,19
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	100 000	104 200	0,13	Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	74 000	85 194	0,11
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	270 000	273 251	0,33	Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	77 000	92 544	0,12
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	23 000	22 670	0,03	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	116 000	114 461	0,14
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	57 000	60 420	0,08	T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	27 000	26 777	0,03
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	200 000	207 571	0,26	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	48 000	51 132	0,06
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	45 000	46 745	0,06	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	44 000	44 518	0,06
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 13% 31/12/2025	USD	18 166	18 733	0,02	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	71 000	73 233	0,09
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	102 000	103 439	0,13	WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	30 000	30 665	0,04
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	38 000	40 244	0,05	WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	39 000	37 447	0,05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	34 000	34 912	0,04				2 763 000	3,45
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	39 000	38 872	0,05					
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	200 000	208 284	0,26	Biens de consommation discrétionnaire				
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	96 000	111 886	0,14	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	71 000	75 842	0,09
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	53 000	54 157	0,07	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	33 000	35 099	0,04
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	61 000	61 684	0,08	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	54 000	52 341	0,07
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	25 000	25 038	0,03	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	19 000	21 549	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	36 000	37 856	0,05	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	37 000	37 817	0,05
					Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	20 000	20 560	0,03
					Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	31 000	32 551	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	48 000	48 259	0,06	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	60 000	58 902	0,07
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	67 000	70 278	0,09	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	611 000	613 167	0,75
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	29 000	30 504	0,04	NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	41 000	47 704	0,06
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	25 000	24 913	0,03	Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	26 000	27 164	0,03
Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	42 000	47 818	0,06	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	7 000	7 849	0,01
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	17 000	16 950	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	20 000	20 272	0,03
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	67 000	66 797	0,08	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	20 000	20 334	0,03
Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	6 000	6 008	0,01	Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	74 000	78 179	0,10
Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	45 000	44 894	0,06	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	9 000	10 110	0,01
Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	21 000	20 033	0,02	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	25 000	28 400	0,04
CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	7 000	7 309	0,01	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	147 000	151 255	0,19
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	52 000	54 113	0,07	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	15 000	15 529	0,02
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	49 000	52 003	0,06	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	53 000	54 396	0,07
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	66 000	65 113	0,08				2 210 094	2,76
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	20 000	20 938	0,03					
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	56 000	56 073	0,07	Biens de consommation de base				
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	30 000	32 543	0,04	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	145 000	153 900	0,19
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	114 000	121 541	0,15	Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	200 000	202 300	0,26
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	15 000	14 987	0,02	Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	41 000	48 004	0,06
					Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	99 000	124 352	0,16

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	77 000	78 843	0,10	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	57 000	58 519	0,07
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	32 000	31 761	0,04	Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	37 000	43 634	0,05
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	25 000	26 260	0,03	Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	52 000	50 944	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	50 000	51 016	0,06	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	36 000	37 445	0,05
Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	66 000	67 917	0,08	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	60 000	61 420	0,08
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	91 000	92 926	0,12	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	35 000	35 890	0,04
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	16 000	17 156	0,02	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	21 000	21 872	0,03
			894 435	1,12	Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	11 000	11 618	0,01
Énergie					Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	30 000	31 827	0,04
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	53 000	56 994	0,07	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	45 000	46 866	0,06
Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	7 000	7 979	0,01	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	71 000	57 010	0,07
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	40 000	44 463	0,06	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	45 000	46 015	0,06
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	45 000	51 034	0,06	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	11 000	11 892	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	69 000	72 046	0,09	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	56 000	62 791	0,08
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	53 000	55 571	0,07	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	47 000	50 357	0,06
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	200 000	199 319	0,25	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	80 000	79 536	0,10
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	42 000	42 609	0,05	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	36 000	35 721	0,04
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	242 000	254 446	0,32					
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	50 000	52 831	0,07					
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	6 000	6 490	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	544 000	542 479	0,68	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	35 000	37 538	0,05
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	44 000	43 719	0,05	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	475 000	475 000	0,58
Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	15 000	15 362	0,02	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	80 000	75 321	0,09
Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	65 000	68 738	0,09	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	110 000	110 570	0,14
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	5 000	4 983	0,01	Sagcor Financial Co. Ltd., Reg. S 5.3% 13/05/2028	USD	200 000	205 599	0,26
Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	83 000	86 879	0,11	US Treasury Bill 0% 03/02/2022	USD	960 000	959 996	1,19
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	70 000	76 593	0,10	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	92 000	92 529	0,12
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	69 000	75 050	0,09	Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	43 000	44 209	0,06
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	27 000	28 125	0,04				2 688 078	3,35
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	23 000	24 592	0,03	Santé				
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	18 000	18 604	0,02	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	8 000	8 420	0,01
			2 572 263	3,21	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	21 000	21 609	0,03
Finances					Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	80 000	81 945	0,10
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	200 000	203 281	0,25	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	59 000	52 160	0,07
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	14 000	14 665	0,02	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	17 000	14 965	0,02
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	250 000	273 555	0,34	Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	130 000	133 141	0,17
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	144 000	145 440	0,18	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	23 000	23 263	0,03
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	20 000	21 850	0,03	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	13 000	13 339	0,02
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	28 000	28 525	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	129 000	133 661	0,17
					Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	61 000	65 965	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	20 000	20 406	0,03	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	101 000	104 407	0,13
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	58 000	59 482	0,07	British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	6 316	6 701	0,01
Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	28 000	27 355	0,03	General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	40 000	40 000	0,05
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	54 000	54 083	0,07	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	6 000	6 339	0,01
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	87 000	86 739	0,11	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	53 000	54 428	0,07
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	9 000	9 109	0,01	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200 000	207 784	0,25
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	497 000	505 937	0,62	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	88 000	91 016	0,11
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	40 000	40 910	0,05	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	48 000	46 357	0,06
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	75 000	79 033	0,10	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	206 179	222 711	0,27
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	70 000	74 209	0,09	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	38 000	38 780	0,05
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	60 000	56 612	0,07	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	67 000	68 075	0,08
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	20 000	20 579	0,03	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	110 000	114 470	0,14
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	178 000	181 078	0,22	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	6 000	5 966	0,01
			1 764 000	2,20	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	45 000	45 397	0,06
Industrie					United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	22 000	22 881	0,03
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	40 000	41 000	0,05	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	23 000	23 767	0,03
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	5 000	5 183	0,01	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	55 000	57 404	0,07
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	110 000	117 374	0,15			1 366 018	1,70	
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	43 000	45 978	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Technologies de l'information					Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026				
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	26 000	25 975	0,03	USD	10 000	10 012	0,01	
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	55 000	56 724	0,07	USD	18 000	19 107	0,02	
II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	12 000	12 325	0,02	USD	16 000	17 085	0,02	
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	200 000	220 660	0,27	USD	75 000	73 145	0,09	
LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	40 000	40 242	0,05	USD	58 000	60 789	0,08	
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	41 000	42 407	0,05	USD	44 000	45 100	0,06	
Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	38 000	37 196	0,05	USD	27 000	27 737	0,03	
Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	31 000	30 297	0,04	USD	17 000	17 846	0,02	
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	10 000	11 539	0,01	USD	21 000	21 077	0,03	
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	126 000	125 866	0,16	USD	200 000	204 552	0,26	
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	13 000	13 501	0,02	USD	70 000	73 709	0,09	
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	40 000	40 157	0,05	USD	77 000	76 638	0,10	
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	28 000	28 678	0,04	USD	42 000	46 816	0,06	
			685 567	0,86	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	54 000	56 493	0,07
Matériaux					Immobilier				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	200 000	233 207	0,29	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	200 000	191 937	0,23
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	71 000	69 421	0,09	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	35 000	36 700	0,05
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250 000	264 062	0,32	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	105 000	112 159	0,14
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	15 000	15 097	0,02					
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 6.5% 01/03/2024	USD	200 000	203 313	0,25					
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	38 000	39 387	0,05					
							1 574 593	1,96	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	70 000	73 422	0,09		Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	116 000	111 539	0,14		Organismes de placement collectif - FIA				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	70 000	72 949	0,09		Fonds d'investissement				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	65 000	68 952	0,09		Schroder High Yield Opportunities Fund - Class X Acc	GBP	5 701 859	5 187 731	6,47
			667 658	0,83					5 187 731	6,47
Services aux collectivités						Total organismes de placement collectif - FIA				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	36 000	36 090	0,05					5 187 731	6,47
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	197 780	225 512	0,29		Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	45 000	46 800	0,06		Total des investissements				
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	200 000	198 467	0,25		Espèces				
FEL Energy VI Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	192 963	193 641	0,24		Autres actifs/(passifs)				
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	75 000	73 600	0,09		Actif net total				
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	28 000	27 348	0,03					76 396 724	95,31
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	60 000	58 895	0,07					3 663 854	4,57
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	40 000	41 607	0,05					92 916	0,12
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	15 000	15 956	0,02					80 153 494	100,00
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	38 000	38 657	0,05						
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	26 000	26 095	0,03						
			982 668	1,23						
Total des obligations			18 168 374	22,67						
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			18 168 374	22,67						

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	216 000	USD	245 049	27 janvier 2022	Bank of America	237	-
EUR	809 989	USD	918 181	27 janvier 2022	J.P. Morgan	1 630	-
EUR	188 852	USD	212 592	27 janvier 2022	Standard Chartered	1 865	-
EUR	206 000	USD	233 520	27 janvier 2022	State Street	411	-
GBP	78 947	USD	106 152	27 janvier 2022	J.P. Morgan	475	-
GBP	700 000	USD	943 018	27 janvier 2022	State Street	2 422	-
USD	7 137 931	EUR	6 117 957	27 janvier 2022	BNP Paribas	190 474	0,24
USD	11 273 923	GBP	8 168 777	27 janvier 2022	Morgan Stanley	240 941	0,30
EUR	25 000	USD	28 342	24 février 2022	J.P. Morgan	63	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						438 518	0,54
Couverture des catégories d'actions							
EUR	57 991 062	USD	65 818 870	31 janvier 2022	HSBC	40 364	0,05
HKD	87 623	USD	11 232	31 janvier 2022	HSBC	4	-
PLN	41 322 713	USD	10 094 594	31 janvier 2022	HSBC	100 355	0,13
SEK	365	USD	40	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1	EUR	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	1	PLN	3	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						140 723	0,18
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						579 241	0,72
USD	364 677	EUR	321 804	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(759)	-
USD	207 112	EUR	183 000	27 janvier 2022	Standard Chartered	(700)	-
USD	492 827	EUR	436 289	27 janvier 2022	State Street	(2 616)	-
USD	143 101	GBP	108 055	27 janvier 2022	State Street	(2 841)	(0,01)
USD	13 598 906	EUR	11 996 699	24 février 2022	BNP Paribas	(31 761)	(0,04)
USD	56 688	EUR	50 000	24 février 2022	J.P. Morgan	(122)	-
USD	2 451 767	EUR	2 162 243	24 février 2022	Morgan Stanley	(4 976)	(0,01)
USD	352 140	GBP	261 510	24 février 2022	HSBC	(1 010)	-
USD	3 647 409	GBP	2 707 894	24 février 2022	UBS	(9 407)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(54 192)	(0,07)
Couverture des catégories d'actions							
SEK	174 600	USD	19 339	31 janvier 2022	HSBC	(17)	-
USD	700 666	EUR	621 406	31 janvier 2022	HSBC	(5 053)	-
USD	22	HKD	174	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	111 831	PLN	458 423	31 janvier 2022	HSBC	(1 269)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(6 339)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(60 531)	(0,07)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						518 710	0,65

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Credit High Income

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-valeur latente USD	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(82)	EUR	97 812	0,12
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(8)	EUR	86 627	0,11
Euro-OAT, 08/03/2022	(21)	EUR	67 119	0,08
Long Gilt, 29/03/2022	(15)	GBP	15 019	0,02
US 2 Year Note, 31/03/2022	(1)	USD	136	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(39)	USD	4 495	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	30	USD	26 591	0,03
US Ultra Bond, 22/03/2022	(7)	USD	1 251	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			299 050	0,37
Euro-Bund, 08/03/2022	28	EUR	(89 862)	(0,11)
Euro-Schatz, 08/03/2022	5	EUR	(906)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(82)	USD	(41 100)	(0,05)
US Long Bond, 22/03/2022	(4)	USD	(1 633)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(133 501)	(0,16)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			165 549	0,21

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
260 000	EUR	J.P. Morgan	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2022	8 247	0,01
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							8 247	0,01
5 519 973	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.36-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(754 464)	(0,94)
1 500 000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Achat	(1,00) %	20 juin 2025	(43 538)	(0,06)
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 juin 2026	(8 998)	(0,01)
580 000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(55 978)	(0,07)
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(862 978)	(1,08)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(854 731)	(1,07)

Swaps de taux d'inflation

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net
545 263	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable UKRPI 1 mois Réception taux fixe 4,478	15 novembre 2031	17 630	0,02
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Actif					17 630	0,02
555 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable UKRPI 1 mois Réception taux fixe 4,173	15 octobre 2031	(14 844)	(0,02)
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif					(14 844)	(0,02)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Actif					2 786	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	3 972 000	4 632 932	0,10	British Tele- communica- tions plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	12 180 000	13 573 296	0,28
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	159 000	176 560	-	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	4 756 000	4 774 667	0,10
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	2 366 000	2 553 736	0,05	Empresa Nacional de Telecomu- nicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	437 000	474 650	0,01
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1 294 000	1 262 866	0,03	Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	2 300 000	2 111 987	0,04
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	17 666 000	17 431 132	0,35	Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% 31/12/2164	USD	488 000	502 057	0,01
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	3 240 000	3 635 086	0,08	Grupo Televisa SAB 8.5% 11/03/2032	USD	2 300 000	3 284 258	0,07
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	221 000	244 728	0,01	Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	2 538 000	3 015 792	0,06
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1 283 000	1 523 804	0,03	Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	1 059 000	1 269 067	0,03
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	6 264 000	7 083 988	0,15	Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	1 000 000	1 149 761	0,02
AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024	EUR	2 075 000	2 466 895	0,05	Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	3 000 000	3 422 823	0,07
AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026	USD	2 500 000	2 490 651	0,05	Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	8 800 000	10 065 061	0,21
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1 952 000	2 354 532	0,05	Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	1 900 000	2 167 162	0,04
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	749 000	771 300	0,02	Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	12 300 000	13 326 443	0,28
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	5 296 000	5 535 200	0,11	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	100 000	114 709	-
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	4 700 000	5 353 999	0,11	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	350 000	410 287	0,01
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	2 030 000	2 160 157	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1 500 000	2 452 709	0,05
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	2 300 000	2 475 438	0,05	Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual	EUR	12 700 000	14 469 192	0,30
British Telecom- munications plc 9.625% 15/12/2030	USD	2 200 000	3 226 823	0,07	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	1 369 000	1 553 922	0,03
British Telecom- munications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	7 436 000	8 598 267	0,18	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	4 481 000	5 208 130	0,11
British Telecom- munications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1 221 000	1 392 232	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	7 296 000	9 886 270	0,20	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 900 000	2 228 294	0,05
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	1 794 000	1 801 517	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	400 000	482 396	0,01
Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	200 000	249 546	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	2 000 000	2 443 309	0,05
Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	203 000	288 669	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	200 000	249 427	0,01
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	4 806 000	7 053 028	0,15	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	1 450 000	1 421 824	0,03
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	19 444 000	26 325 176	0,53	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	1 735 000	1 638 739	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	212 000	246 366	0,01	T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	879 000	898 552	0,02
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.125% 06/07/2024	EUR	8 215 000	9 236 562	0,19	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	3 664 000	4 016 929	0,08
SoftBank Group Corp., Reg. S 4.5% 20/04/2025	EUR	159 000	188 576	-	T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	7 500 000	7 471 512	0,15
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 06/07/2026	USD	9 588 000	9 394 418	0,19	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	221 000	256 540	0,01
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	12 864 000	13 892 145	0,29	UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	5 529 000	6 428 599	0,13
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	125 000	146 341	-	VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	1 320 000	1 290 208	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	13 520 000	14 339 954	0,30	Verizon Communications, Inc. 1.75% 20/01/2031	USD	1 477 000	1 404 962	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	461 000	508 421	0,01	Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	5 118 000	5 179 569	0,11
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	2 991 000	3 860 388	0,08	Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	3 375 000	3 966 908	0,08
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	1 300 000	1 569 927	0,03	Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	2 399 000	2 522 246	0,05
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	8 892 000	9 985 729	0,21	Verizon Communications, Inc. 3.55% 22/03/2051	USD	5 042 000	5 445 072	0,11
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5 000 000	5 511 036	0,11	VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	2 000 000	2 015 500	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 900 000	2 203 799	0,05	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	450 000	512 114	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	730 000	764 109	0,02	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	300 000	312 300	0,01
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	300 000	418 166	0,01	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	335 000	327 171	0,01
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	700 000	989 166	0,02	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1 235 000	1 527 028	0,03
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	11 659 000	11 513 146	0,24	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	3 129 000	4 078 888	0,08
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	12 235 000	16 247 356	0,34	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	1 200 000	1 185 879	0,02
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	21 946 000	29 641 722	0,60	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	191 063	220 040	-
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	2 256 000	2 421 128	0,05	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	4 132 000	4 672 448	0,10
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	800 000	917 706	0,02	Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 3% 15/07/2029	EUR	2 168 000	2 493 825	0,05
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	2 124 000	2 337 865	0,05	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	1 106 000	1 161 991	0,02
WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	1 686 000	1 937 615	0,04	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	272 000	289 375	0,01
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	674 000	747 971	0,02	Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	2 154 000	2 897 770	0,06
			393 212 817	8,13	Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	2 468 000	2 806 906	0,06
Biens de consommation discrétionnaire					eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	322 000	368 072	0,01
Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	647 000	745 381	0,02	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	2 302 000	2 691 128	0,06
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	1 870 000	1 982 169	0,04	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	2 728 000	3 162 045	0,07
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	2 642 000	2 555 171	0,05	Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	4 015 000	4 770 089	0,10
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	506 000	461 653	0,01	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	1 835 000	1 775 073	0,04
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	1 106 000	1 037 596	0,02	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	5 840 000	6 711 248	0,14
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	406 000	374 677	0,01	Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	2 614 000	3 023 851	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	8 425 000	9 813 820	0,20	Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	1 407 000	1 664 920	0,03
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	454 157	526 742	0,01	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	10 282 000	11 992 937	0,25
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	454 000	506 939	0,01	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	10 557 000	12 668 087	0,26
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	8 729 000	8 562 433	0,18	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	3 500 000	4 433 406	0,09
Kohl's Corp. 5.55% 17/07/2045	USD	600 000	701 092	0,01	Scientific Games International, Inc., Reg. S 3.375% 15/02/2026	EUR	332 000	381 290	0,01
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	6 000 000	6 113 524	0,13	SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	2 800 000	3 256 093	0,07
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	4 400 000	4 866 178	0,10	Target Corp. 2.25% 15/04/2025	USD	3 100 000	3 194 870	0,07
MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	2 400 000	3 039 490	0,06	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	762 000	879 612	0,02
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	2 010 000	1 952 816	0,04	Whirlpool Corp. 4.75% 26/02/2029	USD	2 000 000	2 312 332	0,05
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	160 000	219 210	-	Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	469 000	640 700	0,01
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	1 383 000	1 380 510	0,03	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	279 000	256 262	0,01
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	3 400 000	4 050 199	0,08	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	300 000	343 188	0,01
Odyssey Europe Holdco Sarl, Reg. S 8% 15/05/2023	EUR	873 000	946 308	0,02				170 691 096	3,53
Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	18 676 000	21 349 762	0,43	Biens de consommation de base				
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	2 439 000	2 834 100	0,06	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	7 962 000	9 539 251	0,20
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	2 732 000	3 680 887	0,08	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	14 423 000	18 799 306	0,39
Ralph Lauren Corp. 2.95% 15/06/2030	USD	600 000	626 437	0,01	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	14 498 000	19 623 081	0,41
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.082% 14/03/2022	EUR	1 131 000	1 284 876	0,03	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	4 235 000	4 305 580	0,09
Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	4 100 000	4 580 302	0,09	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	200 000	227 242	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	7 400 000	8 498 399	0,18	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 3.258% 29/10/2030	USD	1 200 000	860 581	0,02
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	200 000	219 818	-				119 990 498	2,48
CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2031	USD	1 108 000	1 122 756	0,02	Énergie				
CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 3.125% 15/04/2041	USD	636 000	655 439	0,01	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	3 732 000	3 994 192	0,08
Coca-Cola Co. (The) 0.95% 06/05/2036	EUR	1 449 000	1 629 259	0,03	Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	155 000	166 042	-
Coca-Cola Co. (The) 3% 05/03/2051	USD	3 100 000	3 288 651	0,07	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	1 000 000	1 011 500	0,02
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	3 291 000	3 760 735	0,08	BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual	USD	420 000	454 650	0,01
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	3 807 000	3 760 782	0,08	BPRL International Singapore Pte. Ltd., Reg. S 4.375% 18/01/2027	USD	2 200 000	2 314 486	0,05
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7.7% 21/07/2028	USD	1 304 000	1 322 191	0,03	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	2 966 000	3 034 832	0,06
MARB BondCo plc, Reg. S 3.95% 29/01/2031	USD	1 200 000	1 149 216	0,02	Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	1 268 000	1 403 113	0,03
MHP Lux SA, Reg. S 6.25% 19/09/2029	USD	910 000	862 680	0,02	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	2 072 000	2 261 225	0,05
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	1 219 000	1 388 449	0,03	Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	2 143 000	2 089 204	0,04
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	8 472 000	11 178 991	0,23	Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	391 000	392 810	0,01
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	15 926 000	18 611 826	0,38	Cepsa Finance SA, Reg. S 2.25% 13/02/2026	EUR	2 000 000	2 408 397	0,05
Spectrum Brands, Inc. 5.75% 15/07/2025	USD	12 000	12 252	-	Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	1 400 000	1 550 483	0,03
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	1 400 000	1 520 437	0,03	Chevron Corp. 1.995% 11/05/2027	USD	300 000	304 868	0,01
Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	602 000	811 564	0,02	Columbia Pipeline Group, Inc. 4.5% 01/06/2025	USD	2 700 000	2 942 759	0,06
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	3 250 000	3 078 465	0,06	Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	577 000	562 780	0,01
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025	USD	4 470 000	3 763 547	0,08	Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	750 000	908 598	0,02
					Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	804 000	897 461	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	3 991 000	3 887 274	0,08	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/02/2037	USD	2 025 000	2 706 071	0,06
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	2 318 000	2 223 646	0,05	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	2 098 000	2 902 738	0,06
Enbridge, Inc. 4.25% 01/12/2026	USD	1 400 000	1 546 650	0,03	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040	USD	510 000	690 991	0,01
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	9 157 000	9 225 677	0,19	Kinder Morgan, Inc. 2% 15/02/2031	USD	2 693 000	2 569 709	0,05
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	5 021 000	4 995 895	0,10	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	1 754 000	1 678 052	0,03
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	5 302 000	5 242 353	0,11	Lukoil Capital DAC, Reg. S 2.8% 26/04/2027	USD	3 652 000	3 602 903	0,07
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	7 307 000	7 193 010	0,15	Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	1 260 000	1 303 755	0,03
Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	1 359 000	1 355 100	0,03	Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.75% 02/11/2026	USD	1 200 000	1 284 600	0,03
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	510 000	522 332	0,01	Lukoil Securities BV, Reg. S 3.875% 06/05/2030	USD	1 000 000	1 020 030	0,02
EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030	USD	2 936 000	3 398 547	0,07	Marathon Oil Corp. 6.8% 15/03/2032	USD	700 000	904 306	0,02
EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	5 266 000	5 957 240	0,12	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	1 500 000	1 497 750	0,03
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	5 005 000	4 902 501	0,10	Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	505 000	501 172	0,01
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	1 200 000	1 216 463	0,03	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	1 509 000	1 642 728	0,03
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	3 770 000	3 649 036	0,08	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	1 602 000	1 802 784	0,04
Gazprom PJSC, Reg. S 4.599% Perpetual	USD	2 260 000	2 311 935	0,05	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	2 900 000	2 544 700	0,05
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	705 900	750 227	0,02	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	1 748 000	1 787 120	0,04
Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	3 067 000	3 203 035	0,07	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	213 000	235 718	-
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	4 853 000	5 291 742	0,11	Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	597 000	612 555	0,01
Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	405 000	509 898	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	2 758 000	3 254 799	0,07	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	700 000	685 963	0,01
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	800 000	912 042	0,02	SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	2 450 000	2 535 321	0,05
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	1 000 000	1 020 371	0,02	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	921 000	994 450	0,02
OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	2 500 000	2 547 220	0,05	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	359 000	384 762	0,01
Ovintiv Exploration, Inc. 5.625% 01/07/2024	USD	725 000	798 712	0,02	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	197 000	208 513	-
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	3 050 000	3 739 807	0,08	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049	USD	1 500 000	1 296 356	0,03
Pioneer Natural Resources Co. 2.15% 15/01/2031	USD	3 792 000	3 670 337	0,08	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	1 600 000	1 414 565	0,03
Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	1 950 000	1 953 773	0,04	Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	2 359 000	2 401 698	0,05
Qatar Petroleum, Reg. S 1.375% 12/09/2026	USD	1 020 000	1 001 487	0,02	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 7.85% 01/02/2026	USD	1 200 000	1 466 652	0,03
Qatar Petroleum, Reg. S 2.25% 12/07/2031	USD	1 000 000	992 492	0,02	Valero Energy Corp. 2.85% 15/04/2025	USD	3 417 000	3 556 310	0,07
Qatar Petroleum, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	9 870 000	9 995 960	0,21	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	539 000	587 389	0,01
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	578 000	586 631	0,01	Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	573 000	678 441	0,01
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	600 000	625 432	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	12 900 000	14 414 371	0,30
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	4 632 000	5 563 594	0,11	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	15 900 000	17 586 186	0,36
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	4 687 000	5 767 789	0,12	YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	4 425 000	3 324 790	0,07
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 0.946% 17/06/2024	USD	503 000	495 968	0,01	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	1 840 000	1 283 262	0,03
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026	USD	2 373 000	2 339 185	0,05				225 244 570	4,65
Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030	USD	3 890 000	3 792 299	0,08	Finances				
					ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	1 200 000	1 244 670	0,03
					ABQ Finance Ltd., Reg. S 1.875% 08/09/2025	USD	1 200 000	1 191 480	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	5 090 000	5 523 388	0,11	B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	2 000 000	2 276 649	0,05
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	5 900 000	5 747 338	0,12	B2Holding ASA, Reg. S, FRN 6.35% 28/05/2024	EUR	1 000 000	1 182 552	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	1 847 000	1 946 582	0,04	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	2 083 000	1 982 433	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	4 162 000	4 216 594	0,09	Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	1 880 000	1 710 531	0,04
Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	2 000 000	2 163 900	0,04	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2051	USD	674 000	619 251	0,01
African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	661 000	665 812	0,01	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	3 011 000	3 430 575	0,07
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	1 336 000	1 368 959	0,03	Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	1 000 000	1 051 545	0,02
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	USD	1 260 000	1 313 584	0,03	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 4.5% 10/01/2025	USD	2 500 000	2 524 900	0,05
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	1 850 000	1 901 761	0,04	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	3 800 000	4 150 186	0,09
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	1 000 000	997 165	0,02	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	9 400 000	11 106 918	0,23
AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	3 000 000	3 777 588	0,08	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	1 800 000	2 064 258	0,04
American Express Credit Corp. 3.3% 03/05/2027	USD	1 400 000	1 499 723	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	500 000	584 164	0,01
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	2 000 000	2 315 874	0,05	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	2 400 000	2 790 834	0,06
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	1 000 000	1 160 196	0,02	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	200 000	260 580	0,01
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	250 000	339 236	0,01	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	6 200 000	7 065 741	0,15
Aviva plc, FRN 6.125% Perpetual	GBP	150 000	209 348	-	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	400 000	446 917	0,01
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	3 165 000	3 210 576	0,07	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	USD	1 100 000	1 094 203	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	1 867 000	1 970 366	0,04	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1 505 000	1 523 412	0,03
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	2 420 000	2 404 790	0,05	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	1 100 000	1 217 612	0,03
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5.75% 04/10/2031	USD	499 000	528 117	0,01	Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	3 130 000	3 294 022	0,07
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 6.75% Perpetual	USD	2 143 000	2 222 109	0,05	Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	1 962 000	2 258 763	0,05
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	2 720 000	2 757 998	0,06	Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	2 518 000	2 793 795	0,06
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	2 000 000	2 047 764	0,04	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.35% 12/11/2029	USD	1 500 000	1 568 565	0,03
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	2 600 000	2 694 038	0,06	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	2 935 000	3 077 108	0,06
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	2 800 000	2 743 166	0,06	Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	2 990 000	2 964 226	0,06
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	2 300 000	3 106 130	0,06	Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	200 000	250 343	0,01
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	563 000	558 563	0,01	Berkshire Hathaway, Inc. 3.125% 15/03/2026	USD	2 000 000	2 143 447	0,04
Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028	EUR	5 296 000	6 004 459	0,12	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	1 297 000	1 554 970	0,03
Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	1 301 000	1 491 868	0,03	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	3 730 000	4 270 803	0,09
Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	2 498 000	2 685 300	0,06	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	2 396 000	2 656 040	0,05
Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	2 521 000	2 461 058	0,05	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	16 139 000	18 640 320	0,38
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	5 697 000	5 594 768	0,12	BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	3 700 000	4 195 821	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	503 000	685 097	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	1 770 000	1 852 632	0,04	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	6 800 000	8 414 264	0,17
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	3 500 000	3 176 250	0,07	Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	6 600 000	8 174 914	0,17
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	29 900 000	33 710 813	0,69	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029	USD	1 800 000	1 862 199	0,04
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	3 500 000	3 680 004	0,08	Credit Suisse Group AG 4.55% 17/04/2026	USD	3 782 000	4 171 246	0,09
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	8 339 000	9 488 277	0,20	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	1 039 000	1 283 631	0,03
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	6 108 000	7 109 366	0,15	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	552 000	555 358	0,01
Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	8 239 000	8 043 324	0,17	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.194% 15/03/2027	USD	2 097 000	2 050 937	0,04
Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	23 203 000	21 555 586	0,44	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	3 600 000	4 676 429	0,10
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	1 954 000	1 876 547	0,04	Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	2 100 000	2 426 496	0,05
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	1 000 000	1 132 741	0,02	Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	2 800 000	3 175 756	0,07
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	1 422 000	1 890 170	0,04	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	15 800 000	18 255 702	0,38
CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	4 700 000	5 152 202	0,11	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 2.95% 06/05/2031	USD	3 900 000	3 885 215	0,08
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	800 000	838 876	0,02	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	6 342 000	6 958 926	0,14
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	890 000	814 239	0,02	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	6 580 000	6 497 750	0,13
Colombia Government Bond 4.125% 22/02/2042	USD	2 000 000	1 675 000	0,03	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	1 154 000	1 273 728	0,03
Colombia Government Bond 5.625% 26/02/2044	USD	1 050 000	1 018 605	0,02	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	4 420 000	4 254 250	0,09
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	2 863 000	2 631 269	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2030	USD	2 036 240	1 682 443	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	1 250 000	1 262 500	0,03
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 1% 31/07/2035	USD	3 670 000	2 394 675	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1 200 000	1 294 488	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	2 640 000	2 707 848	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	791 000	794 113	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	2 550 000	2 662 200	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	741 000	796 931	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028	USD	1 920 000	1 872 634	0,04	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	2 500 000	2 434 650	0,05
EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 1.827% 23/09/2025	USD	1 000 000	1 000 250	0,02	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	3 500 000	4 879 130	0,10
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050	USD	1 590 000	878 475	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	3 169 000	3 738 673	0,08
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	750 000	787 631	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.25% 01/05/2026	EUR	3 000 000	3 445 586	0,07
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2 727 000	3 041 618	0,06	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	1 578 000	1 867 514	0,04
FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	1 864 000	2 119 645	0,04	Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	1 560 000	1 671 445	0,03
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	2 075 000	2 350 153	0,05	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	1 337 000	1 599 190	0,03
FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	2 603 000	2 886 510	0,06	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027	USD	1 710 000	1 741 720	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	420 000	423 469	0,01	Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	2 640 000	2 098 734	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	1 125 000	1 182 729	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.85% 26/01/2027	USD	3 100 000	3 335 062	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	168 000	192 112	-	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	1 000 000	1 137 669	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	1 602 000	1 744 258	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1 791 000	2 241 480	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	3 052 000	3 174 797	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	2 302 000	2 625 699	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	335 000	396 640	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	2 000 000	1 919 020	0,04	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2.25% 02/11/2026	USD	1 175 000	1 175 929	0,02
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	4 890 000	5 187 830	0,11	ING Groep NV 1.726% 01/04/2027	USD	3 300 000	3 280 760	0,07
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	USD	2 445 000	2 459 848	0,05	ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	2 500 000	2 739 974	0,06
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	305 000	328 198	0,01	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	1 100 000	1 253 100	0,03
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	4 200 000	4 694 550	0,10	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	14 002 000	16 214 406	0,34
Guatemala Government Bond, Reg. S 3.7% 07/10/2033	USD	833 000	823 212	0,02	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	4 892 000	5 491 585	0,11
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.65% 07/10/2041	USD	390 000	390 683	0,01	Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	2 001 000	2 799 655	0,06
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	1 388 000	1 370 988	0,03	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	401 000	547 488	0,01
HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% 31/12/2164	USD	1 200 000	1 200 000	0,02	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	11 960 000	15 892 809	0,33
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	1 382 000	1 363 526	0,03	Iqera Group SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	2 026 000	2 308 235	0,05
HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026	USD	2 800 000	2 821 363	0,06	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	1 425 000	1 504 501	0,03
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.294% 07/11/2022	USD	1 000 000	985 000	0,02	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	3 070 000	3 471 711	0,07
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	1 350 000	1 343 250	0,03	Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	1 970 000	2 265 500	0,05
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	1 300 000	1 353 625	0,03	Jefferies Financial Group, Inc. 6.625% 23/10/2043	USD	2 000 000	2 720 408	0,06
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	2 900 000	3 286 780	0,07	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	11 880 000	16 317 098	0,34
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.625% 02/11/2024	USD	1 175 000	1 171 197	0,02	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	13 390 000	18 424 983	0,37
					Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	3 050 000	3 214 060	0,07
					JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	1 151 000	1 221 905	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	6 433 000	7 421 526	0,15	Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	735 000	750 141	0,02
Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	2 031 000	2 683 880	0,06	Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	4 000 000	3 938 524	0,08
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	1 909 000	1 913 272	0,04	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	3 036 000	3 483 432	0,07
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	2 070 000	2 266 505	0,05	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.707% 03/12/2035	GBP	383 000	518 236	0,01
Kenya Government Bond, Reg. S 6.3% 23/01/2034	USD	2 060 000	2 028 358	0,04	Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	1 664 000	1 885 208	0,04
KIB Sukuk Ltd., Reg. S 2.375% 30/11/2030	USD	2 000 000	1 948 565	0,04	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	1 127 000	1 579 876	0,03
Krung Thai Bank PCL, Reg. S 4.4% 31/12/2164	USD	439 000	442 299	0,01	M&T Bank Corp. 3.55% 26/07/2023	USD	3 200 000	3 323 185	0,07
Kuwait Government Bond, Reg. S 3.5% 20/03/2027	USD	3 000 000	3 272 865	0,07	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 3.075% 28/04/2051	USD	2 800 000	2 859 802	0,06
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 5% 15/03/2023	USD	2 860 000	2 851 949	0,06	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	9 679 000	11 047 221	0,23
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	14 803 000	15 966 664	0,33	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	27 900 000	31 310 617	0,64
LeasePlan Corp. NV 0.125% 13/09/2023	EUR	1 395 000	1 588 411	0,03	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 750 000	2 155 994	0,04
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	2 666 000	3 032 289	0,06	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	1 379 000	1 263 842	0,03
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	2 778 000	3 114 089	0,06	Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	16 520 000	18 420 378	0,38
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	5 559 000	6 518 753	0,13	Mexico Government Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	19 521 000	20 623 914	0,42
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	629 000	717 735	0,01	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	44 227 000	48 662 133	1,00
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1 040 000	1 414 157	0,03	Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	9 396 000	9 724 860	0,20
Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024	GBP	1 000 000	1 537 453	0,03	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	69 000	72 548	-
Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	983 000	1 039 051	0,02	Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 3.637% 13/04/2025	USD	2 300 000	2 430 987	0,05
					Moody's Corp. 2.55% 18/08/2060	USD	3 000 000	2 640 443	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	6 680 000	7 387 258	0,15	Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031	USD	1 268 000	1 388 669	0,03
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2 803 000	3 219 450	0,07	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	1 820 000	1 810 703	0,04
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	3 795 000	4 312 358	0,09	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	1 457 000	1 485 722	0,03
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	900 000	907 704	0,02	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	4 359 000	4 574 679	0,09
National Bank of Oman SAOG, Reg. S 5.625% 25/09/2023	USD	750 000	783 296	0,02	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	945 000	1 017 250	0,02
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	728 000	715 130	0,01	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	1 301 000	1 277 153	0,03
NatWest Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	780 000	792 926	0,02	Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	3 000 000	2 986 125	0,06
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	570 000	649 671	0,01	Panama Government Bond 2.252% 29/09/2032	USD	1 150 000	1 094 800	0,02
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	1 000 000	1 180 350	0,02	Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	1 000 000	1 001 250	0,02
NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	1 008 000	992 119	0,02	Paraguay Government Bond, Reg. S 2.739% 29/01/2033	USD	4 630 000	4 478 414	0,09
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026	EUR	2 407 000	2 708 941	0,06	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	3 024 000	3 496 749	0,07
NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	2 400 000	2 342 928	0,05	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	25 625 000	25 624 999	0,52
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	2 500 000	3 482 562	0,07	Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072	USD	21 064 000	20 558 464	0,41
NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	3 400 000	3 806 126	0,08	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	4 630 000	5 204 120	0,11
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	5 075 000	5 001 920	0,10	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	5 940 000	6 128 417	0,13
Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023	USD	4 160 000	4 340 024	0,09					
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1 006 000	1 146 915	0,02					
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 28/10/2027	USD	1 111 000	1 246 965	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.8% 23/06/2050	USD	2 200 000	2 310 594	0,05	Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1 513 000	1 606 705	0,03
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	3 730 000	4 041 501	0,08	Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	6 770 000	7 222 811	0,15
Provincia de Cordoba, STEP, Reg. S 5% 01/06/2027	USD	268 180	171 973	-	Saudi Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	7 720 000	9 069 688	0,19
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	4 800 000	5 100 326	0,11	Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	4 910 000	4 833 011	0,10
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	4 515 000	5 072 503	0,10	Sherwood Financing plc, Reg. S 4.625% 15/11/2027	EUR	6 338 000	7 227 399	0,15
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	4 000 000	4 531 519	0,09	Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	2 100 000	2 456 536	0,05
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	8 218 000	12 445 160	0,26	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	5 600 000	5 693 240	0,12
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	4 118 000	4 188 385	0,09	South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	2 150 000	2 225 057	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 13/04/2042	EUR	12 781 000	13 033 533	0,27	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	2 879 000	2 878 751	0,06
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	2 700 000	2 886 382	0,06	Telereal Securitisation plc, Reg. S, FRN 1.963% 10/12/2033	GBP	1 461 000	1 943 070	0,04
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	5 000 000	5 475 030	0,11	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	3 959 000	5 534 598	0,11
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	7 800 000	9 214 530	0,19	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	1 500 000	2 038 528	0,04
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	969 000	1 243 518	0,03	Truist Financial Corp. 1.125% 03/08/2027	USD	6 762 000	6 546 337	0,14
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	13 262 000	17 375 594	0,36	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	3 933 000	4 109 985	0,08
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	4 104 000	5 672 414	0,12	Turkey Government Bond 6.375% 14/10/2025	USD	1 140 000	1 113 495	0,02
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2 494 000	2 601 462	0,05	Turkey Government Bond 4.875% 09/10/2026	USD	3 000 000	2 724 690	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Turkey Government Bond 5.875% 26/06/2031	USD	1 250 000	1 112 645	0,02	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	2 250 000	2 310 041	0,05
UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	2 403 000	2 705 007	0,06	Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	1 329 000	1 514 849	0,03
UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	15 402 000	15 189 452	0,31	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	1 557 000	1 790 037	0,04
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	2 631 000	2 605 479	0,05	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	900 000	1 112 846	0,02
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	1 850 000	4 350 231	0,09	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	1 200 000	1 549 181	0,03
UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	1 350 000	1 541 382	0,03	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	1 874 000	2 156 127	0,04
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	5 334 000	5 232 633	0,11	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	49 000	57 591	-
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	790 000	761 264	0,02	Volvo Treasury AB, Reg. S 0% 11/02/2023	EUR	2 151 000	2 449 237	0,05
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	4 230 000	3 786 400	0,08	Warba Sukuk Ltd., Reg. S 2.982% 24/09/2024	USD	1 500 000	1 560 104	0,03
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	1 700 000	1 924 066	0,04	Wells Fargo & Co. 3% 19/02/2025	USD	1 700 000	1 776 763	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 600 000	1 841 051	0,04	Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	269 000	282 930	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	19 800 000	22 338 246	0,45	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2 937 000	3 430 414	0,07
UniCredit SpA, Reg. S 2.2% 22/07/2027	EUR	2 141 000	2 564 551	0,05	Woori Bank, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	USD	1 200 000	1 248 240	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	350 000	426 740	0,01	Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	500 000	574 611	0,01
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	6 514 000	7 553 183	0,16				1 182 848 429	24,43
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	5 959 000	7 703 588	0,16	Santé				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	2 161 000	2 148 497	0,04	AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	7 500 000	7 903 224	0,16
					Baxter International, Inc. 2.6% 15/08/2026	USD	1 600 000	1 660 688	0,03
					Becton Dickinson and Co. 0% 13/08/2023	EUR	806 000	915 934	0,02
					Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	881 000	994 126	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	2 000 000	2 074 050	0,04	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	1 318 000	1 732 277	0,04
Becton Dickinson and Co. 3.794% 20/05/2050	USD	1 000 000	1 128 426	0,02	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	633 000	778 667	0,02
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	3 655 000	4 189 451	0,09	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	3 238 000	3 106 209	0,06
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 13/08/2041	EUR	857 000	928 437	0,02	Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	1 673 000	1 649 086	0,03
Bormioli Pharma Spa, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	1 597 000	1 769 444	0,04	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	4 463 000	5 064 168	0,10
Boston Scientific Corp. 2.65% 01/06/2030	USD	3 000 000	3 063 963	0,06	DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	1 241 000	1 284 342	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 5.875% 15/11/2036	USD	700 000	958 266	0,02	DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	478 000	573 748	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 2.55% 13/11/2050	USD	700 000	663 996	0,01	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	945 000	964 599	0,02
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4 855 000	5 521 226	0,11	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1 255 000	1 292 895	0,03
Cardinal Health, Inc. 4.368% 15/06/2047	USD	2 900 000	3 276 269	0,07	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	467 000	481 699	0,01
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	322 000	365 943	0,01	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	548 000	559 985	0,01
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	349 000	342 601	0,01	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	6 298 000	7 193 023	0,15
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	4 125 000	4 197 188	0,09	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	2 512 000	2 854 088	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	2 000 000	2 316 260	0,05	Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	4 484 000	5 239 681	0,11
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	5 744 000	6 816 746	0,14	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	13 567 000	15 919 779	0,33
Cidron Aida Finco Sarl, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	2 994 000	3 424 847	0,07	HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	2 000 000	2 204 055	0,05
Cigna Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	1 300 000	1 479 185	0,03	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	1 815 000	1 913 464	0,04
CVS Health Corp. 4.125% 01/04/2040	USD	4 294 000	4 918 892	0,10	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	1 638 000	1 615 485	0,03
CVS Health Corp. 2.7% 21/08/2040	USD	363 000	349 591	0,01	Johnson & Johnson 2.9% 15/01/2028	USD	1 700 000	1 814 748	0,04
					Johnson & Johnson 4.5% 01/09/2040	USD	1 200 000	1 520 442	0,03
					Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	13 300 000	14 953 902	0,31

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1 062 000	1 214 601	0,03	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	2 291 000	2 691 026	0,06
Merck & Co., Inc. 2.45% 24/06/2050	USD	1 600 000	1 521 294	0,03	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	625 000	710 875	0,01
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/12/2051	USD	798 000	792 215	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	337 000	438 782	0,01
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	2 611 000	2 967 024	0,06	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	1 858 000	2 279 814	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 0.125% 04/06/2028	EUR	2 320 000	2 609 342	0,05	UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	1 236 000	1 422 508	0,03
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	15 007 000	17 208 376	0,35				208 796 310	4,31
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% 18/12/2022	USD	1 536 000	1 544 018	0,03	Industrie				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	8 707 000	10 653 706	0,22	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	2 683 000	4 055 288	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	20 365 000	23 043 057	0,47	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	3 707 000	5 265 653	0,11
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	2 271 000	2 253 357	0,05	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	521 000	698 686	0,01
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	770 000	774 478	0,02	Abertis Infraes- tructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	3 700 000	4 289 966	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	2 090 000	1 981 581	0,04	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	1 238 000	1 281 899	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	1 180 000	1 187 375	0,02	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1 626 000	1 888 400	0,04
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.8% 18/10/2030	EUR	1 336 000	1 527 786	0,03	Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	2 000 000	2 637 818	0,05
					Airport Authority, Reg. S 2.625% 04/02/2051	USD	451 000	448 585	0,01
					Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	3 400 000	3 799 060	0,08
					Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	5 447 000	6 066 693	0,13
					Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	1 500 000	1 704 509	0,04
					Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	1 248 000	1 304 942	0,03
					Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024	EUR	400 000	510 509	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	29 962 000	35 290 111	0,74	Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	3 116 000	3 116 576	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	5 274 000	6 188 290	0,13	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	961 000	937 838	0,02
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	1 773 000	2 036 788	0,04	InterCement Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	USD	2 900 000	2 602 170	0,05
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.05% 01/03/2041	USD	600 000	779 848	0,02	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	2 563 000	3 032 771	0,06
Celestial Miles Ltd., Reg. S 5.75% 31/12/2164	USD	1 000 000	1 038 080	0,02	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1 277 000	1 470 198	0,03
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	1 555 000	1 626 706	0,03	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	1 014 000	1 136 554	0,02
DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	2 800 000	2 836 750	0,06	IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	900 000	1 053 060	0,02
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	2 068 000	2 021 895	0,04	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	1 000 000	1 119 870	0,02
Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	1 500 000	1 502 716	0,03	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	2 206 000	2 495 372	0,05
Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025	USD	533 312	547 667	0,01	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036	USD	1 300 000	1 204 746	0,02
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	3 483 000	2 990 504	0,06	Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	449 000	507 355	0,01
FedEx Corp. 4.2% 17/10/2028	USD	1 500 000	1 699 052	0,04	MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	790 000	764 785	0,02
FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	1 548 000	1 638 325	0,03	National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	1 602 000	2 211 198	0,05
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	24 620 000	28 794 457	0,60	Orano SA, Reg. S 2.75% 08/03/2028	EUR	500 000	592 354	0,01
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	5 912 000	7 860 376	0,16	Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	100 000	116 322	-
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	4 997 000	6 650 213	0,14	PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1 700 000	1 998 230	0,04
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	2 200 000	2 087 803	0,04	Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	1 605 000	1 899 951	0,04
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	1 564 000	1 833 690	0,04	Phoenix Lead Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	750 000	753 907	0,02
					Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	3 359 000	3 688 833	0,08
					Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2026	EUR	228 000	251 203	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4 293 000	4 373 660	0,09	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	3 114 000	3 534 546	0,07
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	3 675 000	3 551 500	0,07	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	2 231 000	2 361 611	0,05
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	1 849 000	2 037 786	0,04	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	3 107 000	3 564 296	0,07
SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027	EUR	2 600 000	2 930 348	0,06	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	530 000	526 288	0,01
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	1 292 000	1 353 581	0,03				221 889 676	4,59
Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	1 325 000	1 469 729	0,03	Technologies de l'information				
Southwest Airlines Co. 5.125% 15/06/2027	USD	2 800 000	3 205 035	0,07	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	5 489 000	5 665 709	0,12
Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	3 733 000	3 603 273	0,07	Amphenol Corp. 2.2% 15/09/2031	USD	3 073 000	3 009 446	0,06
Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	100 000	116 659	-	ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	4 174 000	5 022 198	0,10
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	200 000	214 533	-	Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030	USD	1 200 000	1 189 602	0,02
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	308 000	362 351	0,01	Corning, Inc. 7.25% 15/08/2036	USD	1 400 000	1 686 649	0,03
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	766 000	806 238	0,02	Corning, Inc. 5.45% 15/11/2079	USD	1 200 000	1 589 153	0,03
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S, Reg. S 6.95% 14/03/2026	USD	1 200 000	1 227 360	0,03	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	2 945 000	3 380 729	0,07
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	404 000	419 276	0,01	Hewlett Packard Enterprise Co. 6.35% 15/10/2045	USD	2 000 000	2 684 312	0,06
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	407 000	413 296	0,01	HP, Inc. 6% 15/09/2041	USD	500 000	666 220	0,01
Unity 1 Sukuk Ltd., Reg. S 2.394% 03/11/2025	USD	1 600 000	1 640 502	0,03	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	2 356 000	2 388 204	0,05
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	6 176 000	7 190 578	0,15	Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	940 000	1 008 626	0,02
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	4 019 000	4 658 658	0,10	Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	14 836 000	16 752 559	0,36
					Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	22 298 000	24 884 655	0,52
					Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1 800 000	1 765 637	0,04
					Oracle Corp. 3.85% 01/04/2060	USD	1 100 000	1 089 359	0,02
					SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	7 349 000	7 084 323	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
TSMC Arizona Corp. 3.125% 25/10/2041	USD	272 000	280 436	0,01	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	1 815 000	1 804 909	0,04
TSMC Arizona Corp. 3.25% 25/10/2051	USD	475 000	501 514	0,01	Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	1 500 000	1 634 723	0,03
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	3 278 000	3 622 974	0,07	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	3 477 000	4 282 288	0,09
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	2 761 000	3 114 521	0,06	HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	200 000	206 287	-
VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	9 431 000	9 267 068	0,19	INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3.375% 15/01/2026	USD	1 101 000	1 106 312	0,02
Western Union Co. (The) 6.2% 17/11/2036	USD	1 200 000	1 484 704	0,03	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	1 308 000	1 479 078	0,03
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	1 350 000	1 383 885	0,03	JSW Steel Ltd., Reg. S 5.05% 05/04/2032	USD	3 625 000	3 575 156	0,07
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	2 407 000	2 364 575	0,05	Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	619 000	681 142	0,01
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	684 000	695 584	0,01	LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	537 000	530 188	0,01
			102 582 642	2,12	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	244 000	266 671	0,01
Matériaux					MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	1 170 000	1 421 116	0,03
Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	1 330 000	1 350 149	0,03	Metalloinvest Finance DAC, Reg. S 3.375% 22/10/2028	USD	2 769 000	2 749 894	0,06
AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75% 01/10/2030	USD	4 283 000	4 319 320	0,09	Metinvest BV, Reg. S 7.65% 01/10/2027	USD	1 890 000	1 889 717	0,04
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	400 000	471 340	0,01	Metinvest BV, Reg. S 7.75% 17/10/2029	USD	1 000 000	992 500	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.15% 15/01/2051	USD	2 350 000	2 201 497	0,05	Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3.875% 01/10/2028	EUR	3 150 000	3 597 207	0,07
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	1 931 000	2 256 025	0,05	Petkim Petrokimya Holding A/S, Reg. S 5.875% 26/01/2023	USD	1 213 000	1 219 075	0,03
Ecolab, Inc. 2.125% 15/08/2050	USD	1 000 000	883 994	0,02	PPG Industries, Inc. 1.2% 15/03/2026	USD	1 500 000	1 468 380	0,03
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	4 537 000	5 456 733	0,11	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	2 153 000	2 481 885	0,05
Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	17 811 000	17 711 970	0,36					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	1 000 000	1 044 810	0,02	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	295 000	342 034	0,01
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	USD	750 000	755 543	0,02	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025	EUR	544 000	645 201	0,01
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	USD	1 000 000	1 084 960	0,02	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	10 722 000	12 727 307	0,26
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	6 189 000	6 250 519	0,13	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	5 185 000	5 751 769	0,12
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	1 632 000	1 888 292	0,04	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	3 286 000	3 090 317	0,06
Sherwin-Williams Co. (The) 3.3% 15/05/2050	USD	2 196 000	2 283 014	0,05	American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 2.25% 15/01/2029	USD	3 902 000	3 865 200	0,08
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	1 500 000	1 740 360	0,04	American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	746 000	793 504	0,02
Suzano Austria GmbH 3.125% 15/01/2032	USD	1 270 000	1 244 219	0,03	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6 444 000	7 022 083	0,15
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	226 000	260 531	0,01	American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	1 633 000	1 575 422	0,03
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	6 980 000	7 388 678	0,14	Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	303 000	355 961	0,01
Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	2 000 000	2 298 476	0,05	Atrium European Real Estate Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	2 204 000	2 270 873	0,05
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/08/2061	USD	500 000	478 235	0,01	Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	3 653 000	4 123 083	0,09
			92 755 193	1,92	Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	3 766 000	3 944 558	0,08
Immobilier					Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023	USD	400 000	403 044	0,01
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	1 607 000	1 794 730	0,04	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.375% 12/04/2027	USD	223 000	205 216	-
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	16 400 000	16 341 485	0,34	Citycon OYJ, Reg. S 4.496% Perpetual	EUR	2 084 000	2 362 154	0,05
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2 700 000	2 671 289	0,06					
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	18 900 000	18 073 685	0,37					
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	10 700 000	10 270 145	0,21					
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	13 800 000	13 040 022	0,27					
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	4 814 000	5 639 966	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025	USD	1 500 000	1 429 347	0,03	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	900 000	1 037 317	0,02
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.25% 08/04/2026	USD	1 800 000	1 779 684	0,04	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	4 588 000	4 974 145	0,10
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	1 770 000	1 647 666	0,03	Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	3 100 000	3 311 874	0,07
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	9 929 000	12 118 818	0,25	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	7 700 000	7 798 687	0,16
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	1 754 000	1 912 833	0,04	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	1 800 000	1 816 254	0,04
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	25 249 000	26 996 462	0,56	Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	5 150 000	5 357 432	0,11
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	1 262 000	1 481 050	0,03	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0.125% 24/06/2027	EUR	1 900 000	2 135 445	0,04
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	26 563 000	30 945 850	0,64	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025	EUR	1 999 000	2 390 629	0,05
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	4 803 000	5 601 565	0,12	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1 355 000	1 628 274	0,03
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	4 540 000	4 870 780	0,10	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	14 447 000	16 167 707	0,33
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	4 957 000	4 836 917	0,10	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	3 600 000	3 865 771	0,08
Crown Castle International Corp., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	2 436 000	2 422 738	0,05	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	40 239 000	43 694 621	0,89
CTP NV, Reg. S 2.125% 01/10/2025	EUR	772 000	919 681	0,02	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	19 571 000	22 311 250	0,46
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	5 243 000	6 079 646	0,13	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	26 467 000	29 856 464	0,62
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	5 620 000	5 866 437	0,12	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	8 600 000	10 070 477	0,21
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	4 300 000	4 985 157	0,10	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2 100 000	2 498 685	0,05
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	228 000	279 641	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	1 322 000	1 344 143	0,03	PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	1 200 000	1 200 008	0,02
Kimco Realty Corp., REIT 4.25% 01/04/2045	USD	1 640 000	1 884 644	0,04	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	4 010 000	4 114 507	0,09
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	593 000	697 455	0,01	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 10/08/2024	USD	314 000	270 561	0,01
LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100 000	115 901	-	Prologis LP, REIT 2.125% 15/10/2050	USD	3 808 000	3 272 169	0,07
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.85% 14/12/2026	USD	553 000	503 368	0,01	Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	2 000 000	2 183 553	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	3 394 000	3 899 474	0,08	SGS Finance plc, REIT, Reg. S 4.875% 17/03/2028	GBP	1 626 385	1 334 530	0,03
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	1 081 000	1 270 236	0,03	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 03/07/2022	USD	802 000	582 453	0,01
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	4 404 000	5 186 514	0,11	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3.45% 11/01/2031	USD	580 000	343 070	0,01
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual	USD	1 450 000	1 584 625	0,03	Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	3 760 000	3 791 493	0,08
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	900 000	963 716	0,02	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd., Reg. S 3.25% 05/05/2026	USD	711 000	655 885	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	1 606 000	1 965 840	0,04	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	1 940 000	1 474 400	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	13 393 000	18 928 176	0,39	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 26/04/2024	USD	1 500 000	971 250	0,02
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2 275 000	2 404 061	0,05	Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 16/07/2023	USD	500 000	377 500	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	2 593 000	3 582 955	0,07	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	2 186 000	2 486 839	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	1 558 000	1 581 822	0,03	Trust Fibra Uno, REIT, 144A 6.39% 15/01/2050	USD	1 000 000	1 174 740	0,02
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	832 000	837 802	0,02	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	3 310 000	3 888 389	0,08
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	1 200 000	1 235 351	0,03	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	USD	1 600 000	1 682 757	0,03
NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	1 014 000	981 060	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	USD	3 500 000	3 691 171	0,08	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 6.63% 07/01/2026	USD	479 000	308 356	0,01
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	12 429 000	14 097 873	0,29				530 034 015	10,95
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	600 000	668 865	0,01	Services aux collectivités				
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	200 000	223 208	-	Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	2 670 000	2 745 574	0,06
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	700 000	821 107	0,02	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	2 000 000	2 024 416	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	2 800 000	3 340 034	0,07	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	1 570 000	1 590 725	0,03
Vonovia SE, Reg. S 0.625% 14/12/2029	EUR	1 400 000	1 565 480	0,03	CLP Power HK Finance Ltd., Reg. S, FRN 3.55% Perpetual	USD	1 200 000	1 235 517	0,03
Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	11 400 000	12 536 891	0,26	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3.348% 09/02/2031	USD	600 000	589 362	0,01
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	1 700 000	1 893 230	0,04	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	600 000	565 644	0,01
Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	8 000 000	8 342 627	0,17	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	5 300 000	5 981 114	0,12
Vornado Realty LP, REIT 3.4% 01/06/2031	USD	1 100 000	1 126 877	0,02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	6 800 000	8 553 464	0,18
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	7 497 000	7 884 403	0,16	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	2 200 000	2 510 882	0,05
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026	USD	1 936 000	1 930 148	0,04	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2 800 000	3 275 976	0,07
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	676 000	669 642	0,01	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 500 000	1 805 760	0,04
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	597 000	579 504	0,01	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	13 215 000	13 724 570	0,27
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 6% 25/10/2023	USD	800 000	250 000	0,01	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2 200 000	3 279 837	0,07
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	1 000 000	292 500	0,01	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	2 157 000	2 384 456	0,05
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.35% 05/02/2025	USD	1 000 000	642 500	0,01	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1 242 000	1 409 879	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	2 210 000	2 476 972	0,05	Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	180 000	197 738	-
Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044	USD	3 000 000	3 278 748	0,07	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	1 500 000	1 681 397	0,03
Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	2 000 000	2 241 849	0,05	Southern California Gas Co. 5.75% 15/11/2035	USD	1 200 000	1 527 442	0,03
Eversource Energy 1.65% 15/08/2030	USD	3 326 000	3 116 130	0,06	Southern Power Co. 5.15% 15/09/2041	USD	700 000	854 218	0,02
Eversource Energy 3.45% 15/01/2050	USD	3 000 000	3 174 498	0,07	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2 113 000	2 481 294	0,05
Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	1 000 000	1 011 881	0,02	SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	5 361 000	7 313 673	0,15
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	1 100 000	1 273 873	0,03	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	6 496 000	6 606 510	0,14
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	2 700 000	3 131 291	0,06	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	653 000	723 651	0,01
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	2 100 000	2 472 516	0,05	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	2 520 000	2 722 471	0,06
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1 323 000	1 336 230	0,03	Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	USD	1 060 000	1 070 937	0,02
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	1 267 045	1 265 797	0,03	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	1 500 000	1 584 084	0,03
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	775 000	772 531	0,02	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	2 077 000	2 330 836	0,05
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	2 906 000	3 243 764	0,07	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	5 400 000	6 108 486	0,13
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	3 240 000	3 245 901	0,07	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164	EUR	9 700 000	11 213 340	0,23
NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	4 035 000	3 775 040	0,08	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	37 700 000	42 970 038	0,88
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	1 616 000	1 714 999	0,04				186 415 159	3,85
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	3 364 000	3 377 907	0,07	Total des obligations			3 434 460 405	70,96
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5.06% 08/04/2043	USD	1 450 000	1 780 781	0,04					
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	2 500 000	2 661 160	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Obligations convertibles					Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 15/06/2030				
Immobilier					USD 1 000 000 1 447 392 0,03				
ADLER Group SA, Reg. S 2% 23/11/2023	EUR	4 100 000	4 201 952	0,09	Digicel International Finance Ltd., 144A 8.75% 25/05/2024				
			4 201 952	0,09	USD 2 500 000 2 571 350 0,05				
Total des obligations convertibles					Digicel International Finance Ltd., Reg. S 13% 31/12/2025				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					USD 641 011 661 011 0,01				
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029				
Obligations					USD 1 326 000 1 467 594 0,03				
Services de communication					Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030				
Activision Blizzard, Inc. 2.5% 15/09/2050	USD	1 416 000	1 245 675	0,03	DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028				
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	785 000	838 007	0,02	USD 1 749 000 1 773 670 0,04				
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	6 501 000	6 565 345	0,13	Fox Corp. 4.709% 25/01/2029				
AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	3 190 000	3 233 084	0,07	USD 2 900 000 3 315 065 0,07				
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	888 000	862 248	0,02	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027				
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	2 550 000	2 634 239	0,05	USD 851 000 901 247 0,02				
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	498 000	488 794	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028				
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	4 577 000	4 632 130	0,10	USD 372 000 381 973 0,01				
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	222 000	218 812	-	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030				
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	1 865 000	1 914 730	0,04	USD 659 000 656 838 0,01				
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	6 793 000	6 584 325	0,13	Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026				
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	1 200 000	1 192 806	0,02	USD 10 210 000 10 741 840 0,21				
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	941 000	997 460	0,02	Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028				
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2 500 000	2 594 638	0,05	USD 486 000 509 916 0,01				
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	745 000	773 891	0,02	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024				
					USD 3 540 000 3 686 645 0,08				
					Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028				
					USD 546 000 535 372 0,01				
					NBN Co. Ltd., 144A 2.5% 08/01/2032				
					USD 3 300 000 3 285 531 0,07				
					Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030				
					USD 659 000 768 048 0,02				
					Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028				
					USD 748 000 764 325 0,02				

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	1 006 000	1 017 287	0,02	Alsea SAB de CV, 144A 7.75% 14/12/2026	USD	5 800 000	6 009 815	0,11
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	490 000	490 742	0,01	Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	2 630 000	2 725 140	0,06
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	634 000	666 691	0,01	Amazon.com, Inc. 4.05% 22/08/2047	USD	1 400 000	1 701 311	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	2 565 000	2 569 553	0,05	Amazon.com, Inc. 4.25% 22/08/2057	USD	1 200 000	1 540 746	0,03
Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	712 000	819 701	0,02	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	324 000	367 473	0,01
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	1 847 000	2 219 845	0,05	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	645 000	659 235	0,01
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031	USD	1 412 000	1 439 875	0,03	BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	7 932 000	8 997 024	0,18
Time Warner Entertainment Co. LP 8.375% 15/07/2033	USD	800 000	1 167 194	0,02	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	328 000	337 189	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	2 595 000	2 560 564	0,05	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	372 000	390 609	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	455 000	451 237	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	780 000	784 216	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	2 336 000	2 433 481	0,05	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	838 000	878 995	0,02
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	831 000	885 231	0,02	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	485 000	510 155	0,01
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	758 000	766 929	0,02	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	408 000	406 572	0,01
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1 214 000	1 252 186	0,03	Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	685 000	779 896	0,02
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	690 000	705 287	0,01	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	1 248 000	1 244 300	0,03
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	268 000	257 330	0,01	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	1 144 000	1 140 539	0,02
			88 710 666	1,83	Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	112 000	112 140	-
Biens de consommation discrétionnaire					Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	770 000	768 194	0,02
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1 192 000	1 273 288	0,03	Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	381 000	363 455	0,01
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	458 000	487 138	0,01					
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	950 000	920 811	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	120 000	125 305	-	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	1 007 000	988 577	0,02
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	956 000	994 852	0,02	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	25 080 000	25 168 908	0,51
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	705 000	748 206	0,02	NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	535 000	622 481	0,01
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	815 000	826 035	0,02	Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	1 200 000	1 171 722	0,02
Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	10 365 000	11 555 567	0,23	Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	2 500 000	2 729 438	0,06
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	2 785 000	2 747 556	0,06	Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	1 652 000	1 653 743	0,03
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	610 000	638 594	0,01	Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	2 538 000	2 497 430	0,05
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	1 276 000	1 277 659	0,03	Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	321 000	335 370	0,01
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	502 000	544 547	0,01	Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	1 446 000	1 389 149	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	175 000	187 249	-	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	86 000	96 429	-
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	885 930	905 558	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	388 000	393 285	0,01
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	750 000	773 483	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	343 000	348 735	0,01
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	803 000	856 118	0,02	Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	1 390 000	1 468 500	0,03
Leland Stanford Junior University (The) 2.413% 01/06/2050	USD	3 400 000	3 307 861	0,07	Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	2 750 000	2 735 943	0,06
Marriott International, Inc. 2.85% 15/04/2031	USD	2 576 000	2 572 587	0,05	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	1 638 000	1 536 853	0,03
Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	1 586 000	1 541 840	0,03	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	309 000	351 029	0,01
Metalsa SA De CV, Reg. S 3.75% 04/05/2031	USD	1 200 000	1 159 782	0,02	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	2 398 000	2 467 410	0,05
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	240 000	239 797	-	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	260 000	269 165	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	869 000	891 894	0,02					
			110 516 898	2,28					
Biens de consommation de base					Énergie				
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2 188 000	2 350 000	0,05	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	936 000	1 006 537	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.95% 25/01/2030	USD	3 678 000	3 806 018	0,07	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	3 413 000	3 306 873	0,07
Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	2 637 000	2 667 339	0,06	Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	142 000	161 856	-
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	810 000	836 123	0,02	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	656 000	729 200	0,02
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	3 930 000	4 072 974	0,07	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	795 000	901 594	0,02
JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	3 367 000	3 245 773	0,07	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1 210 000	1 263 409	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	418 000	489 405	0,01	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	935 000	980 348	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	1 793 000	2 252 153	0,05	Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031	USD	2 500 000	2 607 815	0,05
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	1 316 000	1 347 492	0,03	Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	3 120 000	3 109 376	0,06
Nestle Holdings, Inc., 144A 2.5% 14/09/2041	USD	3 400 000	3 353 311	0,07	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	1 755 000	1 875 075	0,04
PepsiCo, Inc. 2.75% 21/10/2051	USD	3 200 000	3 300 309	0,07	Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	736 000	746 672	0,02
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	558 000	553 826	0,01	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	9 522 000	10 011 763	0,20
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	435 000	456 928	0,01	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	839 000	886 508	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	817 000	833 593	0,02	Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	94 000	101 681	-
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	1 918 000	1 958 594	0,04	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	926 000	950 683	0,02
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	280 000	300 237	0,01	Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	625 000	620 972	0,01
			31 824 075	0,66	Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	5 569 000	6 567 522	0,13
					Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	2 290 000	2 243 490	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	604 000	628 251	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	1 313 000	1 305 391	0,03
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	755 000	772 871	0,02	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	631 000	626 103	0,01
Devon Energy Corp., 144A 5.875% 15/06/2028	USD	1 400 000	1 516 847	0,03	Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1 000 000	1 076 476	0,02
Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	1 911 000	1 972 809	0,04	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	31 714 000	31 625 358	0,64
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	592 000	607 046	0,01	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	772 000	767 075	0,02
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	364 000	379 121	0,01	Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	712 000	729 163	0,02
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	566 000	571 837	0,01	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	800 000	868 197	0,02
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	135 000	142 585	-	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1 267 000	1 262 743	0,03
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	535 000	567 573	0,01	Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	763 000	789 701	0,02
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	750 000	781 095	0,02	Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	1 217 000	1 267 527	0,03
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	671 000	538 786	0,01	Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	2 250 000	2 353 966	0,05
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	735 000	751 580	0,02	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	1 300 000	1 414 788	0,03
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	131 000	141 627	-	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3.9% 17/05/2028	USD	3 100 000	3 353 174	0,07
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	1 016 000	1 139 200	0,02	Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	1 907 000	1 996 114	0,04
EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	1 389 000	1 427 566	0,03	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	660 000	722 159	0,01
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	1 455 830	1 473 824	0,03	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	1 317 000	1 432 475	0,03
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	793 000	849 636	0,02	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	2 209 000	2 342 048	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5.55% 01/11/2028	USD	2 130 000	2 351 286	0,05	Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	916 000	920 736	0,02
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	484 000	504 166	0,01	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	13 907 000	13 353 708	0,27
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	402 000	429 830	0,01	Bank of Montreal 4.8% 31/12/2164	USD	3 200 000	3 328 000	0,07
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	307 000	317 295	0,01	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	199 000	208 453	-
			109 868 663	2,27	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	7 930 000	8 677 165	0,18
Finances					Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 1.625% 05/08/2028	USD	100 000	97 269	-
Ahli United Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% 31/12/2164	USD	2 840 000	2 830 486	0,06	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 2% 30/01/2032	USD	3 300 000	3 183 528	0,07
AIA Group Ltd., 144A 3.2% 11/03/2025	USD	3 200 000	3 336 088	0,07	BNP Paribas SA, FRN, 144A 4.705% 10/01/2025	USD	4 000 000	4 261 058	0,09
AIB Group plc, 144A 4.75% 12/10/2023	USD	5 000 000	5 293 816	0,11	BPCE SA, 144A 3.5% 23/10/2027	USD	1 900 000	2 007 973	0,04
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	3 815 000	3 827 876	0,08	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	7 116 000	6 868 494	0,14
Apollo Management Holdings LP, 144A 4.872% 15/02/2029	USD	1 400 000	1 614 004	0,03	Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164	USD	5 696 000	5 738 720	0,12
Athene Global Funding, 144A 1.985% 19/08/2028	USD	1 600 000	1 557 121	0,03	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	2 191 000	2 212 910	0,05
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	3 837 000	3 899 946	0,08	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	392 000	428 260	0,01
Banco de Credito del Peru, 144A 3.125% 01/07/2030	USD	3 000 000	2 970 728	0,06	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	7 303 000	7 926 112	0,16
Banco Santander Chile, 144A 2.7% 10/01/2025	USD	1 500 000	1 535 434	0,03	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	10 386 000	10 562 043	0,22
Banistmo SA, Reg. S 4.25% 31/07/2027	USD	1 113 000	1 132 210	0,02	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1 208 000	1 230 650	0,03
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	3 500 000	3 746 549	0,08	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	USD	1 337 000	1 359 512	0,03
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	3 426 000	3 404 359	0,07	Credit Suisse Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027	USD	3 000 000	2 901 720	0,06
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	5 881 000	6 082 160	0,13	Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	2 667 000	2 669 368	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Deutsche Bank AG 3.035% 28/05/2032	USD	1 193 000	1 204 200	0,02	Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	800 000	825 040	0,02
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	6 000 000	6 735 337	0,14	Morgan Stanley 2.188% 28/04/2026	USD	1 000 000	1 020 762	0,02
Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	45 000	56 178	-	Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	10 000 000	10 264 749	0,21
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 2.05% 10/02/2025	USD	3 300 000	3 349 389	0,07	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1 382 000	1 381 351	0,03
Gazprom PJSC, 144A 8.625% 28/04/2034	USD	2 300 000	3 253 205	0,07	Mutual of Omaha Insurance Co., 144A 4.297% 15/07/2054	USD	1 500 000	1 545 665	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	605 000	648 863	0,01	NatWest Group plc, FRN 2.544% Perpetual	USD	300 000	299 016	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	2 721 000	2 715 047	0,06	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	578 000	603 133	0,01
Hill City Funding Trust, 144A 4.046% 15/08/2041	USD	3 300 000	3 190 622	0,07	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	3 955 000	4 008 383	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5 000 000	5 374 846	0,11	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1 910 000	1 919 903	0,04
JPMorgan Chase & Co. 2.301% 15/10/2025	USD	3 300 000	3 378 941	0,07	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	4 843 000	4 956 520	0,10
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	1 300 000	1 285 968	0,03	Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	1 003 000	982 432	0,02
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	9 442 000	10 436 122	0,22	Societe Generale SA, 144A 5.375% 31/12/2164	USD	745 000	784 411	0,02
JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	1 382 000	1 372 465	0,03	UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	3 684 000	3 592 654	0,07
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	233 000	241 682	-	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	3 250 000	3 884 267	0,08
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	2 307 000	2 226 252	0,05	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	990 000	1 082 578	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	5 273 000	5 273 000	0,11	US Treasury Bill 0% 27/01/2022	USD	6 100 000	6 100 000	0,13
KKR Group Finance Co. X LLC, 144A 3.25% 15/12/2051	USD	3 200 000	3 198 085	0,07	US Treasury Bill 0% 03/02/2022	USD	25 150 000	25 149 881	0,51
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2 414 000	2 272 817	0,05	US Treasury Bill 0% 03/03/2022	USD	5 100 000	5 099 736	0,11
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	170 000	182 178	-	US Treasury Bill 0% 17/03/2022	USD	3 500 000	3 499 721	0,07
					Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	634 000	637 644	0,01
					Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	3 876 000	3 973 987	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	1 862 000	1 891 521	0,04	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	385 000	389 402	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	3 567 000	3 764 381	0,08	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	240 000	246 251	0,01
Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028	USD	1 500 000	1 526 486	0,03	Cigna Corp. 3.4% 01/03/2027	USD	3 803 000	4 091 074	0,08
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	3 000 000	3 128 350	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	1 871 000	1 938 609	0,04
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	2 195 000	2 256 734	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	342 000	348 936	0,01
			269 740 958	5,58	Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	924 000	916 160	0,02
Santé					DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	817 000	837 883	0,02
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	94 000	98 939	-	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	481 000	469 925	0,01
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	360 000	370 447	0,01	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	708 000	709 094	0,01
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	3 742 000	3 874 646	0,08	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	1 485 000	1 560 735	0,03
Alcon Finance Corp., 144A 3.8% 23/09/2049	USD	2 000 000	2 238 182	0,05	Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 01/06/2041	USD	3 300 000	3 316 279	0,07
Allina Health System 4.805% 15/11/2045	USD	300 000	390 715	0,01	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1 476 000	1 471 572	0,03
Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	4 957 000	5 158 252	0,11	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	165 000	166 993	-
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	515 000	527 520	0,01	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	1 305 000	1 328 464	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	483 000	427 003	0,01	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	665 000	680 129	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	1 781 000	1 567 814	0,03	Premier Health Partners 2.911% 15/11/2026	USD	3 200 000	3 271 208	0,07
Baxter International, Inc., 144A 2.539% 01/02/2032	USD	7 737 000	7 828 991	0,16	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	1 265 000	1 333 025	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 20/02/2028	USD	1 500 000	1 673 905	0,03					
Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	4 598 000	5 021 142	0,10					
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049	USD	6 166 000	7 637 856	0,16					
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	2 185 000	2 237 801	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1 210 000	1 282 763	0,03	British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	101 631	107 822	-
Sentara Healthcare 2.927% 01/11/2051	USD	1 500 000	1 522 403	0,03	Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	7 000 000	7 124 141	0,16
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	1 030 000	971 846	0,02	Cintas Corp. No. 2 3.7% 01/04/2027	USD	1 400 000	1 533 583	0,03
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	1 143 000	1 176 084	0,02	Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	1 656 000	1 895 702	0,04
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	2 324 000	2 364 170	0,05	Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025	USD	1 700 000	1 788 315	0,04
Universal Health Services, Inc., 144A 2.65% 15/10/2030	USD	1 499 000	1 489 015	0,03	Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	1 400 000	1 530 742	0,03
			70 935 233	1,47	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	530 000	521 703	0,01
Industrie					GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	USD	1 988 000	2 353 872	0,05
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4.375% 03/07/2029	USD	1 400 000	1 462 725	0,03	General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	5 435 000	5 435 000	0,11
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	642 000	660 875	0,01	Hacienda Investments Ltd., Reg. S 5.35% 08/02/2028	USD	2 356 000	2 409 746	0,05
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.125% 11/08/2061	USD	664 000	698 644	0,01	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	96 000	101 421	-
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	695 000	712 375	0,01	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	880 000	903 703	0,02
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	310 000	306 201	0,01	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1 250 000	1 298 656	0,03
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	975 000	966 981	0,02	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	1 400 000	1 496 607	0,03
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	1 135 000	1 176 490	0,02	Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	1 859 000	1 717 976	0,04
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	855 000	912 315	0,02	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1 492 000	1 543 138	0,03
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	2 696 000	2 882 688	0,06	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	779 000	752 331	0,02
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	1 892 000	1 955 817	0,04	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	5 745 782	6 219 004	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	2 003 228	2 165 558	0,04	Kyndryl Holdings, Inc., 144A 4.1% 15/10/2041	USD	2 900 000	2 811 385	0,06
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	2 747 000	2 569 894	0,05	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	3 100 000	3 420 247	0,07
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	648 000	661 300	0,01	LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	710 000	714 288	0,01
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	3 418 000	3 515 806	0,07	Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052	USD	1 400 000	1 492 455	0,03
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 119 000	1 136 949	0,02	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	717 000	741 600	0,02
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1 827 000	1 901 249	0,04	NVIDIA Corp. 3.5% 01/04/2050	USD	7 103 000	8 115 444	0,18
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	97 000	96 448	-	NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	5 000 000	5 403 764	0,11
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	1 288 000	1 278 044	0,03	NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	2 639 000	2 817 244	0,06
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	735 000	741 483	0,02	Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	2 347 000	2 392 919	0,05
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	383 000	398 345	0,01	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	3 958 000	4 206 859	0,09
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	387 000	399 899	0,01	QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	1 125 000	1 132 496	0,02
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	942 000	983 165	0,02	QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032	USD	9 294 000	8 809 261	0,19
			66 316 713	1,37	Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	630 000	616 669	0,01
Technologies de l'information					Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	508 000	496 484	0,01
Adobe, Inc. 3.25% 01/02/2025	USD	700 000	740 988	0,02	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	173 000	199 628	-
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	1 848 000	1 848 516	0,04	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	2 251 000	2 248 603	0,05
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	458 000	457 560	0,01	Teledyne FLIR LLC 2.5% 01/08/2030	USD	4 024 000	4 040 599	0,08
CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	2 518 000	2 583 783	0,05	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	182 000	189 010	-
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	965 000	995 248	0,02	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	690 000	692 701	0,01
II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	218 000	223 903	-	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	489 000	500 836	0,01
Intel Corp. 2.8% 12/08/2041	USD	2 319 000	2 312 325	0,05				61 873 551	1,28
Kyndryl Holdings, Inc., 144A 3.15% 15/10/2031	USD	1 717 000	1 668 736	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Matériaux					Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	1 293 000	1 280 342	0,03		USD	472 000	489 228	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	685 000	707 971	0,01	Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	192 000	192 221	-
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	225 000	234 788	-	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	299 000	317 381	0,01
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	440 000	426 349	0,01	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	209 000	223 178	-
Berry Global, Inc. 1.57% 15/01/2026	USD	1 040 000	1 017 775	0,02	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	1 319 000	1 286 375	0,03
Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	2 589 000	2 533 272	0,05	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1 107 000	1 160 230	0,02
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	2 614 000	2 640 957	0,05	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	756 000	774 900	0,02
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	3 750 000	4 372 649	0,08	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	480 000	493 099	0,01
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1 165 000	1 139 096	0,02	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	293 000	307 577	0,01
Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	2 162 000	2 246 848	0,05	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	374 000	375 365	0,01
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	398 000	404 871	0,01	Minsur SA, 144A 4.5% 28/10/2031	USD	9 252 000	9 462 621	0,19
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	1 613 000	1 703 731	0,04	Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031	USD	2 695 000	2 756 352	0,06
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	700 000	736 376	0,02	Nexa Resources SA, Reg. S 6.5% 18/01/2028	USD	500 000	550 735	0,01
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	800 000	832 800	0,02	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1 215 000	1 279 371	0,03
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	390 000	392 510	0,01	Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	1 309 000	1 302 854	0,03
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	615 000	662 567	0,01	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	641 000	714 503	0,01
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.25% 01/04/2023	USD	1 300 000	1 316 608	0,03	SPCM SA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	3 907 000	3 864 726	0,08
Georgia-Pacific LLC 8% 15/01/2024	USD	1 600 000	1 818 249	0,04	Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	2 744 000	2 814 526	0,06
					Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	939 000	982 344	0,02
					Yamana Gold, Inc., 144A 2.63% 15/08/2031	USD	2 960 000	2 846 667	0,06
								56 662 012	1,17

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Immobilier					VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	600 000	600 750	0,01		USD	1 235 000	1 310 079	0,03
CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	7 124 000	6 836 795	0,14	Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1 415 000	1 486 199	0,03
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	4 371 000	4 598 223	0,10				33 799 935	0,70
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	1 612 000	1 568 737	0,03	Services aux collectivités				
GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	2 457 000	2 792 651	0,06	AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	2 883 000	2 802 923	0,06
GLP Capital LP, REIT 3.25% 15/01/2032	USD	3 300 000	3 314 702	0,07	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	1 500 000	1 577 850	0,03
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	615 000	644 880	0,01	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	602 000	603 505	0,01
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	410 000	432 678	0,01	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	7 581 267	8 644 274	0,18
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	530 000	576 937	0,01	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	789 000	820 560	0,02
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	950 000	932 033	0,02	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	1 272 000	1 265 243	0,03
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	1 255 000	1 316 349	0,03	Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	2 050 000	1 998 094	0,04
Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031	USD	3 400 000	3 318 752	0,07	Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	1 559 000	1 962 016	0,04
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	1 738 000	1 671 157	0,03	Exelon Generation Co. LLC 6.25% 01/10/2039	USD	1 400 000	1 757 983	0,04
SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	244 000	251 643	0,01	Exelon Generation Co. LLC 5.75% 01/10/2041	USD	1 200 000	1 434 571	0,03
Trust Fibra Uno, REIT, 144A 6.95% 30/01/2044	USD	800 000	979 124	0,02	FEL Energy VI Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	9 855 562	9 890 205	0,20
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	1 090 000	1 168 246	0,02	New York State Electric & Gas Corp., 144A 3.25% 01/12/2026	USD	2 000 000	2 130 705	0,04
					NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	4 030 000	4 004 230	0,08
					NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	1 310 000	1 285 549	0,03
					NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	493 000	481 518	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	914 000	897 169	0,02
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	1 001 000	1 041 220	0,02
Sempra Energy 4.125% 01/04/2052	USD	700 000	708 496	0,01
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	258 000	274 448	0,01
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	599 000	609 351	0,01
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3.55% 15/07/2024	USD	1 500 000	1 543 589	0,03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	432 000	433 575	0,01
			46 167 074	0,95
Total des obligations			946 415 778	19,56
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			946 415 778	19,56
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	2 944 544	293 038 633	6,06
			293 038 633	6,06
Total organismes de placement collectif - OPCVM			293 038 633	6,06
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			293 038 633	6,06
Total des investissements			4 678 116 768	96,67
Espèces			134 926 164	2,79
Autres actifs/(passifs)			26 372 076	0,54
Actif net total			4 839 415 008	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	22 652 157	GBP	19 045 299	27 janvier 2022	J.P. Morgan	314	-
EUR	3 295 276	USD	3 702 459	27 janvier 2022	Barclays	39 606	-
EUR	13 045 000	USD	14 730 347	27 janvier 2022	Citibank	83 352	-
EUR	4 945 212	USD	5 547 465	27 janvier 2022	Lloyds Bank	68 241	-
EUR	27 679 206	USD	31 348 144	27 janvier 2022	Morgan Stanley	83 933	-
GBP	2 512 854	EUR	2 934 951	27 janvier 2022	BNP Paribas	61 047	-
GBP	2 496 008	EUR	2 917 905	27 janvier 2022	Standard Chartered	57 652	-
GBP	4 924 508	EUR	5 812 457	27 janvier 2022	State Street	50 644	-
USD	905 824 273	EUR	776 324 098	27 janvier 2022	Citibank	24 242 705	0,50
USD	114 887 648	GBP	83 244 451	27 janvier 2022	Morgan Stanley	2 455 324	0,05
EUR	25 000 000	USD	28 396 048	24 février 2022	Barclays	8 990	-
EUR	16 000 000	USD	18 073 760	24 février 2022	J.P. Morgan	105 464	-
GBP	12 530 453	USD	16 873 702	24 février 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	47 771	-
GBP	5 574 213	USD	7 473 824	24 février 2022	J.P. Morgan	53 749	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						27 358 792	0,55
Couverture des catégories d'actions							
CNH	752 867 373	USD	117 550 801	28 janvier 2022	HSBC	721 354	0,02
AUD	218 144 757	USD	156 253 979	31 janvier 2022	HSBC	2 101 019	0,06
CHF	12 417 253	USD	13 552 430	31 janvier 2022	HSBC	83 111	-
CZK	35 409 390	USD	1 585 873	31 janvier 2022	HSBC	27 219	-
EUR	1 013 183 166	USD	1 149 919 906	31 janvier 2022	HSBC	730 992	0,01
GBP	180 923 049	USD	241 076 002	31 janvier 2022	HSBC	3 281 391	0,07
HKD	3 122 109	USD	400 194	31 janvier 2022	HSBC	155	-
PLN	253 429 015	USD	61 909 975	31 janvier 2022	HSBC	614 860	0,01
SGD	264 427 846	USD	193 696 054	31 janvier 2022	HSBC	2 470 145	0,05
USD	196 685	AUD	270 860	31 janvier 2022	HSBC	63	-
USD	-	CZK	6	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	5	EUR	4	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	PLN	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	178 743	ZAR	2 818 096	31 janvier 2022	HSBC	2 762	-
ZAR	4	USD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						10 033 071	0,22
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						37 391 863	0,77
EUR	120 580 689	GBP	101 494 574	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(151 906)	-
EUR	454 384	GBP	386 355	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(5 831)	-
EUR	2 118 403	GBP	1 802 213	27 janvier 2022	State Street	(28 495)	-
EUR	116 000 000	USD	133 980 673	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 252 877)	(0,05)
GBP	541 060	EUR	643 549	27 janvier 2022	BNP Paribas	(33)	-
GBP	1 172 000	EUR	1 396 827	27 janvier 2022	Standard Chartered	(3 278)	-
GBP	15 000 000	USD	20 495 027	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(235 600)	(0,01)
USD	16 653 842	EUR	14 734 000	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(77 860)	-
USD	1 904 455	GBP	1 413 149	27 janvier 2022	BNP Paribas	(4 185)	-
USD	1 812 016	GBP	1 341 855	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(331)	-
USD	17 809 315	GBP	13 330 876	27 janvier 2022	State Street	(195 746)	-
USD	1 257 837 989	EUR	1 109 802 210	24 février 2022	Morgan Stanley	(3 120 952)	(0,06)
USD	116 230 698	GBP	86 280 373	24 février 2022	J.P. Morgan	(284 726)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(6 361 820)	(0,13)
Couverture des catégories d'actions							
USD	541 106	CNH	3 457 827	28 janvier 2022	HSBC	(2 103)	-
USD	1 316 124	AUD	1 828 600	31 janvier 2022	HSBC	(11 287)	-
USD	1	CZK	23	31 janvier 2022	HSBC	-	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	16 474 502	EUR	14 576 716	31 janvier 2022	HSBC	(79 971)	-
USD	2 021 592	GBP	1 508 000	31 janvier 2022	HSBC	(15 135)	-
USD	274 970	PLN	1 133 986	31 janvier 2022	HSBC	(4 801)	-
USD	941 940	SGD	1 278 882	31 janvier 2022	HSBC	(6 800)	-
ZAR	216 790 069	USD	13 549 154	31 janvier 2022	HSBC	(11 164)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(131 261)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(6 493 081)	(0,13)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						30 898 782	0,64

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(5 550)	EUR	6 553 446	0,14
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(390)	EUR	4 223 067	0,09
Euro-OAT, 08/03/2022	(1 234)	EUR	3 944 045	0,08
Long Gilt, 29/03/2022	(592)	GBP	968 826	0,02
US 10 Year Note, 22/03/2022	(1 814)	USD	620 201	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	538	USD	192 770	-
US Long Bond, 22/03/2022	399	USD	736 997	0,02
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			17 239 352	0,36
Euro-Bund, 08/03/2022	937	EUR	(3 032 820)	(0,06)
US 2 Year Note, 31/03/2022	82	USD	(22 029)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	645	USD	(136 030)	(0,01)
US Ultra Bond, 22/03/2022	(312)	USD	(616 102)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(3 806 981)	(0,08)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			13 432 371	0,28

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 décembre 2023	6	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							6	-
338 837 546	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.36-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(46 311 961)	(0,96)
8 000 000	USD	Morgan Stanley	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 juin 2026	(71 988)	-
5 000 000	EUR	BNP Paribas	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 décembre 2026	(508 988)	(0,01)
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(46 892 937)	(0,97)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(46 892 931)	(0,97)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Credit Income

Swaps de taux d'inflation

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net
33 373 792	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable UKRPI 1 mois Réception taux fixe 4,478	15 novembre 2031	1 079 046	0,02
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Actif					1 079 046	0,02
35 000 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable UKRPI 1 mois Réception taux fixe 4,173	15 octobre 2031	(936 075)	(0,02)
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif					(936 075)	(0,02)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Actif					142 971	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Obligations									
Services de communication									
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200 000	171 964	0,12	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	175 000	166 478	0,12
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	821 000	713 700	0,51	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	175 000	163 529	0,12
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	134 000	133 511	0,10	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	213 000	242 203	0,17
AT&T, Inc. 1.3% 05/09/2023	EUR	200 000	204 180	0,15	Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	950 000	939 916	0,67
AT&T, Inc. 0.9% 25/03/2024	USD	1 048 000	919 758	0,66	T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	17 000	15 291	0,01
AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026	USD	695 000	610 018	0,43	Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	112 000	99 861	0,07
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	600 000	602 167	0,43	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	300 000	373 489	0,27
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	200 000	187 501	0,13	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	536 000	633 141	0,45
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	100 000	101 872	0,07	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	230 000	200 099	0,14
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	605 000	593 989	0,42	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	247 000	288 975	0,21
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	300 000	302 301	0,22	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	762 000	906 751	0,65
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	500 000	502 450	0,36				12 317 306	8,78
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	600 000	572 724	0,41	Biens de consommation discrétionnaire				
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	250 000	255 206	0,18	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	15 000	12 906	0,01
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	247 000	255 095	0,18	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	30 000	32 680	0,02
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	167 000	181 302	0,13	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	100 000	114 847	0,08
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	1 195 000	1 425 110	1,01	BMW Finance NV, Reg. S 0.125% 13/07/2022	EUR	215 000	215 685	0,15
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.125% 06/07/2024	EUR	275 000	272 408	0,19	Booking Holdings, Inc. 2.15% 25/11/2022	EUR	200 000	203 255	0,14
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 06/07/2026	USD	327 000	282 317	0,20	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	22 000	20 364	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	9 000	8 436	0,01	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025	USD	200 000	148 356	0,11
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	168 000	171 561	0,12				3 389 643	2,42
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	237 000	248 070	0,18	Énergie				
HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	666 000	683 483	0,49	Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	5 000	4 719	-
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	338 000	291 891	0,21	BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual	USD	15 000	14 306	0,01
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	451 000	461 339	0,33	Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	9 000	7 966	0,01
Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	1 047 000	1 054 486	0,75	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	380 000	356 145	0,25
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.082% 14/03/2022	EUR	100 000	100 088	0,07	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	943 725	837 674	0,59
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	200 000	205 524	0,15	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	462 752	405 654	0,29
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	100 000	105 720	0,08	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	165 000	143 733	0,10
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	100 000	102 453	0,07	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	227 000	196 871	0,14
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	111 000	133 595	0,10	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	10 000	9 023	0,01
			4 166 383	2,97	Lukoil Capital DAC, Reg. S 2.8% 26/04/2027	USD	200 000	173 835	0,12
Biens de consommation de base					NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	210 000	162 347	0,12
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	602 000	691 302	0,49	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	7 000	6 825	-
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	681 000	812 066	0,58	Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	13 000	11 752	0,01
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	197 000	199 703	0,14	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	65 000	67 582	0,05
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	802 000	932 301	0,67	Ovintiv Exploration, Inc. 5.625% 01/07/2024	USD	15 000	14 559	0,01
Pernod Ricard SA, Reg. S 0% 24/10/2023	EUR	100 000	100 383	0,07	Petroliam Nasional Bhd., Reg. S 7.625% 15/10/2026	USD	160 000	178 222	0,13
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	491 000	505 532	0,36					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	200 000	177 032	0,13	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.213% 04/05/2023	EUR	747 000	748 618	0,53
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100 000	108 418	0,08	Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	200 000	189 415	0,14
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026	USD	200 000	173 693	0,12	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	200 000	240 413	0,17
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	20 000	19 026	0,01	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	200 000	184 735	0,13
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	8 000	7 554	0,01	Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	200 000	174 685	0,12
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	5 000	4 663	-	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	209 000	216 013	0,15
Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	200 000	179 393	0,13	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	738 000	744 461	0,53
Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026	EUR	483 000	489 589	0,35	BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 22/11/2023	EUR	100 000	102 411	0,07
Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	12 000	12 518	0,01	BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	200 000	202 951	0,14
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	500 000	492 221	0,35	Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	200 000	184 430	0,13
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	700 000	682 114	0,49	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	1 700 000	1 688 620	1,21
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	100 000	100 712	0,07	CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	200 000	202 360	0,14
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	55 000	36 408	0,03	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	100 000	100 244	0,07
			5 074 554	3,62	Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026	USD	400 000	371 790	0,27
Finances					Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	217 000	186 640	0,13
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	100 000	102 016	0,07	Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	576 000	471 437	0,34
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	300 000	312 300	0,22					
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	500 000	505 181	0,36					
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	100 000	100 404	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	100 000	99 797	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	200 000	189 606	0,14
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	311 000	364 206	0,26	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	200 000	183 472	0,13
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	100 000	109 017	0,08	Indonesia Government Bond, Reg. S 4.75% 08/01/2026	USD	200 000	196 983	0,14
Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200 000	218 250	0,16	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1 154 000	1 177 340	0,84
Credit Suisse AG, Reg. S 1% 07/06/2023	EUR	258 000	262 528	0,19	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	259 000	256 151	0,18
Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	300 000	300 301	0,21	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1 187 000	1 389 649	0,99
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	100 000	101 799	0,07	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2028	USD	200 000	191 807	0,14
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	600 000	610 770	0,44	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	594 000	718 783	0,51
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	200 000	201 138	0,14	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	342 000	414 608	0,30
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	200 000	180 732	0,13	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	657 000	667 775	0,48
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.75% 24/01/2023	USD	20 000	14 096	0,01	Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	200 000	186 593	0,13
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	100 000	98 266	0,07	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 5% 15/03/2023	USD	200 000	175 708	0,13
FCA Bank SpA, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	196 000	196 841	0,14	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.75% 03/10/2022	EUR	477 000	480 714	0,34
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	100 000	99 785	0,07	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	196 000	193 571	0,14
FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	102 000	99 652	0,07	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	860 000	864 564	0,62
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200 000	188 792	0,13	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	390 000	467 212	0,33
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.002% 21/04/2023	EUR	714 000	714 773	0,51	Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	100 000	99 814	0,07
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	200 000	186 936	0,13					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	200 000	201 112	0,14	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	600 000	602 656	0,43
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	900 000	889 846	0,63	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 28/10/2027	USD	200 000	197 768	0,14
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	200 000	194 134	0,14	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	60 000	51 892	0,04
Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026	EUR	100 000	104 326	0,07	OSB Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164	GBP	738 000	889 606	0,63
Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	530 000	520 654	0,37	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	1 008 000	1 026 900	0,73
Mexico Government Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	632 000	588 262	0,42	Peru Government Bond 4.125% 25/08/2027	USD	200 000	194 451	0,14
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	1 519 000	1 472 470	1,06	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	598 000	526 849	0,38
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	2 000	1 853	-	Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072	USD	624 000	536 561	0,38
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	200 000	202 383	0,14	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	438 000	604 915	0,43
Nationwide Building Society, Reg. S 1% 24/01/2023	GBP	221 000	263 015	0,19	Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	200 000	187 228	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	271 000	349 133	0,25	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	100 000	99 809	0,07
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	575 000	577 393	0,41	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	44 000	39 427	0,03
NatWest Group plc, Reg. S 3.622% 14/08/2030	GBP	202 000	250 336	0,18	Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 13/04/2042	EUR	254 000	228 200	0,16
NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031	GBP	404 000	473 336	0,34	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	192 944	0,14
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026	EUR	260 000	257 799	0,18	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	473 000	534 779	0,38
NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	100 000	98 626	0,07	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	521 000	601 386	0,43
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 21/11/2025	USD	200 000	188 191	0,13	Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	565 000	688 009	0,49
NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025	EUR	106 000	105 832	0,08					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	200 000	187 989	0,13	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	162 000	166 703	0,12
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	200 000	179 137	0,13				43 919 111	31,30
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	250 000	256 093	0,18	Santé				
Telereal Securitisation plc, Reg. S, FRN 1.963% 10/12/2033	GBP	100 000	117 172	0,08	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	473 000	477 657	0,34
Turkey Government Bond 4.875% 09/10/2026	USD	200 000	160 033	0,11	Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	8 000	6 919	-
UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	259 000	256 862	0,18	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200 000	179 287	0,13
UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	399 000	346 675	0,25	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	205 000	214 339	0,15
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	220 000	190 141	0,14	Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	477 000	495 708	0,35
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	100 000	99 714	0,07	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	65 000	58 995	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	600 000	608 250	0,43	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	10 000	9 087	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	800 000	795 168	0,57	GN Store Nord A/S, Reg. S 0.875% 25/11/2024	EUR	731 000	734 757	0,52
US Treasury 0.125% 31/12/2022	USD	6 109 500	5 367 498	3,84	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	13 000	11 704	0,01
US Treasury 0.125% 15/07/2023	USD	1 776 200	1 553 801	1,12	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	606 000	606 604	0,43
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	324 000	343 259	0,24	Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	243 000	250 167	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	100 000	105 675	0,08	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	42 000	39 010	0,03
Volvo Treasury AB, Reg. S 0% 11/02/2023	EUR	211 000	211 669	0,15	Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	600 000	594 346	0,42
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 0% 31/01/2022	EUR	100 000	100 038	0,07	Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164	GBP	700 000	833 151	0,60
					Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	470 000	473 579	0,34
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	450 000	454 615	0,32

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	918 000	915 131	0,66	National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	109 000	132 549	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	20 000	17 723	0,01	RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	323 000	298 747	0,21
			6 372 779	4,54	Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	134 000	165 231	0,12
Industrie					United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	28 000	25 050	0,02
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	122 000	147 959	0,11	Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	244 000	250 283	0,18
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	100 000	118 149	0,08	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	115 000	116 229	0,08
Abertis Infraes- tructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100 000	102 150	0,07				4 850 349	3,46
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	200 000	196 885	0,14	Technologies de l'information				
Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	200 000	200 227	0,14	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	468 000	473 321	0,34
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	358 000	371 493	0,26	Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	343 000	341 227	0,24
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	422 000	436 243	0,31	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	344 000	338 228	0,24
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	88 000	88 413	0,06	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	200 000	169 858	0,12
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3.908% 31/05/2023	USD	230 000	209 806	0,15	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	135 000	134 166	0,10
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	300 000	304 079	0,22				1 456 800	1,04
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	853 000	878 930	0,64	Matériaux				
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	225 000	263 558	0,19	AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75% 01/10/2030	USD	233 000	207 018	0,16
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	117 000	137 182	0,10	BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	200 000	200 994	0,14
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	395 000	407 186	0,29	DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100 000	101 129	0,07
					DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	192 000	197 628	0,14
					Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	1 181 000	1 034 697	0,75
					HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	5 000	4 544	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Metalloinvest Finance DAC, Reg. S 3.375% 22/10/2028	USD	200 000	174 988	0,12	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.125% 15/10/2022	EUR	267 000	267 747	0,19
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	186 520	0,13	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	200 000	202 411	0,14
Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	200 000	202 500	0,14	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0.125% 24/06/2027	EUR	100 000	99 019	0,07
			2 310 018	1,65	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	100 000	105 870	0,08
Immobilier					GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1 334 000	1 315 261	0,95
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	600 000	526 725	0,38	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	181 000	171 237	0,12
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	300 000	252 750	0,18	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1 008 000	964 331	0,69
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	300 000	253 688	0,18	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	550 000	552 406	0,39
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	300 000	249 750	0,18	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	708 000	703 642	0,50
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	182 000	187 857	0,13	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	100 000	103 166	0,07
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	100 000	104 579	0,07	LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	200 000	204 221	0,15
Atrium European Real Estate Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	900 000	816 975	0,58	Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	100 000	122 702	0,09
Citycon OYJ, Reg. S 4.496% Perpetual	EUR	118 000	117 836	0,08	Logicor Financing SarL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	198 000	200 422	0,14
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	707 000	665 989	0,47	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	200 000	215 684	0,15
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	542 000	556 301	0,40	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	50 000	46 142	0,03
Cromwell Ereit Lux Finco SarL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	125 000	128 438	0,09	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	100 000	124 513	0,09
CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023	EUR	131 000	132 453	0,09					
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	200 000	183 930	0,13					
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	100 000	102 140	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	40 000	35 780	0,03	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	247 000	255 541	0,18
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	315 000	315 713	0,23	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	200 000	179 201	0,13
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	267 000	275 215	0,20	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	200 000	203 694	0,15
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1 029 000	1 028 295	0,74	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	1 600 000	1 606 679	1,14
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	100 000	103 344	0,07				4 696 766	3,35
Vonovia SE, Reg. S 0% 01/09/2023	EUR	100 000	100 308	0,07	Total des obligations			101 051 600	72,04
Vonovia SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	200 000	199 358	0,14	Obligations convertibles				
Vonovia SE, Reg. S 0.625% 14/12/2029	EUR	100 000	98 516	0,07	Immobilier				
Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	400 000	387 552	0,28	ADLER Group SA, Reg. S 2% 23/11/2023	EUR	500 000	451 463	0,32
Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	300 000	275 625	0,20				451 463	0,32
			12 497 891	8,91	Total des obligations convertibles			451 463	0,32
Services aux collectivités					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			101 503 063	72,36
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	373 000	375 953	0,27	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	100 000	106 061	0,08	Obligations				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	1 114 000	1 019 299	0,73	Services de communication				
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	101 000	101 011	0,07	Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	18 000	15 398	0,01
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	100 000	98 745	0,07	Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	200 000	182 025	0,13
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	100 000	102 028	0,07	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	13 000	11 242	0,01
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	500 000	510 875	0,36	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	85 000	78 032	0,06
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	140 000	137 679	0,10	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	61 000	54 389	0,04
					Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	22 000	20 545	0,01
					CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	200 000	182 360	0,13
					Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	30 000	27 456	0,02
					Digicel International Finance Ltd., Reg. S 13% 31/12/2025	USD	12 975	11 788	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	40 000	35 738	0,03	WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	11 000	9 906	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	12 000	11 196	0,01	WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	12 000	10 151	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	13 000	11 760	0,01				1 489 130	1,06
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	19 000	16 684	0,01	Biens de consommation discrétionnaire				
Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	298 000	276 219	0,19	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	29 000	27 292	0,02
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	200 000	183 503	0,12	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	16 000	14 993	0,01
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	40 000	40 332	0,03	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	16 000	13 663	0,01
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	19 000	17 105	0,01	Alsea SAB de CV, 144A 7.75% 14/12/2026	USD	200 000	182 578	0,13
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	23 000	20 491	0,01	Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200 000	182 578	0,13
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	10 000	8 824	0,01	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	8 000	7 994	0,01
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	14 000	12 970	0,01	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	15 000	13 507	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	65 000	57 368	0,04	BMW US Capital LLC, 144A 3.8% 06/04/2023	USD	450 000	411 235	0,29
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	70 000	69 150	0,05	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	7 000	6 340	-
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	47 000	40 858	0,03	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	12 000	11 101	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	30 000	26 212	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	20 000	17 716	0,01
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	17 000	15 955	0,01	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	28 000	25 875	0,02
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	19 000	16 937	0,01	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	12 000	11 121	0,01
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	27 000	24 536	0,02	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	9 000	7 901	0,01
					Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	18 000	18 055	0,01
					Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	8 000	7 027	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	26 000	22 837	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	8 000	7 166	0,01
Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	2 000	1 764	-	Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	30 000	27 923	0,02
Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	20 000	17 579	0,01	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	9 000	9 008	0,01
Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	8 000	6 724	-	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	45 000	40 793	0,03
CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	3 000	2 760	-	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	5 000	4 560	-
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	24 000	22 004	0,02	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	21 000	18 989	0,01
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	20 000	18 700	0,01				2 195 196	1,57
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	76 000	66 057	0,05	Biens de consommation de base				
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	5 000	4 612	-	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	50 000	46 754	0,03
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	20 000	17 643	0,01	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	50 000	45 472	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	27 000	25 804	0,02	Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	10 000	10 315	0,01
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	5 000	4 713	-	Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	42 000	46 478	0,03
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	9 000	7 922	0,01	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	28 000	25 259	0,02
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	25 000	21 623	0,02	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	14 000	12 242	0,01
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	946 000	836 398	0,59	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	28 000	25 170	0,02
NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	15 000	15 376	0,01	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	11 000	9 973	0,01
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	9 000	8 284	0,01	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	35 000	31 488	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	2 000	1 976	-	United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	6 000	5 668	-
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	28 000	25 005	0,02				258 819	0,18
					Énergie				
					Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	24 000	22 738	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	4 000	4 017	-	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	17 000	15 598	0,01
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	14 000	13 711	0,01	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	10 000	7 074	0,01
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	15 000	14 987	0,01	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	15 000	13 513	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	26 000	23 918	0,02	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	4 000	3 810	-
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	20 000	18 475	0,01	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	29 000	28 648	0,02
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	16 000	14 301	0,01	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	20 000	18 879	0,01
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	67 000	62 063	0,04	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	28 000	24 526	0,02
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	20 000	18 618	0,01	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	16 000	13 987	0,01
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	2 000	1 906	-	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	891 000	782 792	0,56
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	22 000	19 899	0,01	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	18 000	15 757	0,01
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	15 000	15 585	0,01	Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	11 000	9 925	0,01
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	20 000	17 263	0,01	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	32 000	28 098	0,02
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	15 000	13 746	0,01	Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	63 000	58 098	0,04
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	25 000	22 547	0,02	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	15 000	14 460	0,01
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	15 000	13 551	0,01	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	12 000	11 499	0,01
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	9 000	8 259	0,01	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	12 000	11 013	0,01
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	4 000	3 722	-	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	9 000	8 478	0,01
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	10 000	9 347	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	6 000	5 463	-	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	10 000	8 911	0,01
			1 390 271	0,99	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	5 000	4 520	-
Finances					Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	69 000	62 987	0,04
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	5 000	4 614	-	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	8 000	7 191	0,01
BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	220 000	206 143	0,15	Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	5 000	4 368	-
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	49 000	43 602	0,03	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	26 000	23 492	0,02
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	10 000	9 625	0,01	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	12 000	10 329	0,01
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	12 000	10 770	0,01	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	13 000	11 471	0,01
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	200 000	176 361	0,13	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	33 000	28 986	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	15 000	14 173	0,01	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	3 000	2 675	-
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	1 179 000	1 038 721	0,74	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	299 000	268 160	0,18
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	30 000	24 885	0,02	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	15 000	13 516	0,01
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	15 000	13 394	0,01	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	30 000	27 852	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	43 000	38 080	0,03	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	20 000	18 680	0,01
US Treasury Bill 0% 06/01/2022	USD	2 000 000	1 762 042	1,26	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	15 000	12 469	0,01
US Treasury Bill 0% 03/02/2022	USD	4 057 500	3 574 714	2,54	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	8 000	7 252	0,01
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	18 000	15 949	0,01					
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	17 000	15 399	0,01					
			6 948 472	4,96					
Santé									
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	3 000	2 782	-					
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	27 000	24 478	0,02					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	75 000	66 821	0,05					
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	65 000	58 650	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	71 000	63 634	0,05	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	9 000	8 247	0,01
			729 224	0,52	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	9 000	8 193	0,01
Industrie					Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	20 000	18 390	0,01
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	17 000	15 352	0,01				691 408	0,49
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	2 000	1 826	-	Technologies de l'information				
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	42 000	39 483	0,03	Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	10 000	8 802	0,01
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	200 000	188 406	0,14	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	20 000	18 173	0,01
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	41 000	37 340	0,03	II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	5 000	4 524	-
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	2 871	2 683	-	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	200 000	194 406	0,15
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	200 000	173 445	0,12	LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	15 000	13 295	0,01
General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	20 000	17 620	0,01	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	16 000	14 580	0,01
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	4 000	3 723	-	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	20 000	18 728	0,01
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	20 000	18 095	0,01	Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	29 000	25 009	0,02
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	36 000	32 804	0,02	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	4 000	4 067	-
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	27 000	22 973	0,02	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	50 000	44 004	0,03
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	16 000	14 386	0,01	Teledyne FLIR LLC 2.5% 01/08/2030	USD	78 000	69 003	0,05
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	38 000	34 016	0,02	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	6 000	5 490	-
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	41 000	37 590	0,03	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	15 000	13 267	0,01
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	4 000	3 504	-	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	12 000	10 828	0,01
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	15 000	13 332	0,01				444 176	0,32
					Matériaux				
					Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	27 000	23 259	0,02
					Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250 000	232 644	0,17
					Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	5 000	4 433	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	14 000	12 784	0,01	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	10 000	9 298	0,01
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	4 000	3 528	-	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	10 000	9 590	0,01
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	8 000	7 481	0,01	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	40 000	33 885	0,02
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	6 000	5 645	-	SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	7 000	6 360	-
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	29 000	24 918	0,02	Trust Fibrá Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200 000	190 924	0,13
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	23 000	21 238	0,02	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	40 000	36 725	0,03
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	18 000	16 255	0,01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	15 000	14 019	0,01
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	10 000	9 051	0,01				328 774	0,23
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	6 000	5 549	-					
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	9 000	7 958	0,01	Services aux collectivités				
Minsur SA, 144A 4.5% 28/10/2031	USD	575 000	518 117	0,36	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	14 000	12 365	0,01
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	29 000	26 903	0,02	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	18 000	16 493	0,01
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	29 000	25 430	0,02	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	267 000	233 428	0,16
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	15 000	14 731	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	29 000	25 073	0,02
SPCM SA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	200 000	174 297	0,12	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	12 000	10 326	0,01
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	20 000	18 434	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	25 000	21 620	0,02
			1 152 655	0,82	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	14 000	12 830	0,01
Immobilier					Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	6 000	5 623	-
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	15 000	13 857	0,01	Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	15 000	13 444	0,01
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	15 000	14 116	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	10 000	8 842	0,01
			360 044	0,26
Total des obligations			15 988 169	11,40
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			15 988 169	11,40
Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Organismes de placement collectif - FIA				
Fonds d'investissement				
Schroder High Yield Opportunities Fund - Class X Acc	GBP	2 465 761	1 976 500	1,41
			1 976 500	1,41
Total organismes de placement collectif - FIA			1 976 500	1,41
Organismes de placement collectif - OPCVM				
Fonds d'investissement				
Schroder ISF Securitized Credit - Class I Dist EUR Hedged	EUR	68 460	6 237 100	4,45
			6 237 100	4,45
Total organismes de placement collectif - OPCVM			6 237 100	4,45
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			8 213 600	5,86
Total des investissements			125 704 832	89,62
Espèces			14 449 464	10,30
Autres actifs/(passifs)			104 179	0,08
Actif net total			140 258 475	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	349 924	GBP	294 206	27 janvier 2022	J.P. Morgan	4	-
EUR	12 408	GBP	10 432	27 janvier 2022	Morgan Stanley	-	-
EUR	206 170	USD	233 552	27 janvier 2022	HSBC	503	-
EUR	3 590 777	USD	4 041 189	27 janvier 2022	J.P. Morgan	32 090	0,02
EUR	718 802	USD	814 072	27 janvier 2022	Morgan Stanley	1 927	-
EUR	1 194 885	USD	1 345 983	27 janvier 2022	Standard Chartered	9 608	0,01
GBP	3 000 000	EUR	3 535 543	27 janvier 2022	Bank of America	32 563	0,02
GBP	473 349	EUR	561 773	27 janvier 2022	State Street	1 213	-
USD	7 500 000	EUR	6 468 824	27 janvier 2022	Lloyds Bank	135 705	0,10
EUR	29 937 437	USD	33 935 702	24 février 2022	BNP Paribas	69 756	0,05
EUR	3 664 795	USD	4 155 409	24 février 2022	J.P. Morgan	7 513	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						290 882	0,21
Couverture des catégories d'actions							
AUD	17 215	EUR	10 872	31 janvier 2022	HSBC	131	-
EUR	35	JPY	4 540	31 janvier 2022	HSBC	1	-
EUR	52 172	USD	59 066	31 janvier 2022	HSBC	164	-
GBP	412 339	EUR	484 246	31 janvier 2022	HSBC	6 131	-
SGD	16 259	EUR	10 496	31 janvier 2022	HSBC	124	-
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						6 551	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						297 433	0,21
EUR	1 145 805	GBP	965 475	27 janvier 2022	BNP Paribas	(2 500)	-
EUR	12 016 474	GBP	10 156 036	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(62 796)	(0,05)
EUR	119 870	GBP	101 119	27 janvier 2022	Standard Chartered	(399)	-
EUR	1 040 811	GBP	887 165	27 janvier 2022	State Street	(14 355)	(0,01)
EUR	18 052 138	USD	21 061 754	27 janvier 2022	BNP Paribas	(494 924)	(0,35)
EUR	866 260	USD	1 000 000	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(14 344)	(0,01)
USD	2 512 523	EUR	2 216 451	27 janvier 2022	BNP Paribas	(3 913)	-
USD	1 774 337	EUR	1 568 819	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(6 331)	(0,01)
USD	477 000	EUR	425 128	27 janvier 2022	Standard Chartered	(5 080)	(0,01)
USD	386 629	EUR	343 750	27 janvier 2022	State Street	(3 282)	-
EUR	8 490 724	GBP	7 145 106	24 février 2022	BNP Paribas	(1 564)	-
EUR	1 272 426	GBP	1 071 429	24 février 2022	Morgan Stanley	(1 017)	-
USD	2 900 000	EUR	2 574 872	24 février 2022	J.P. Morgan	(22 508)	(0,02)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(633 013)	(0,46)
Couverture des catégories d'actions							
JPY	5 194 448	EUR	40 336	31 janvier 2022	HSBC	(590)	-
USD	58 382 813	EUR	51 458 714	31 janvier 2022	HSBC	(50 867)	(0,03)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(51 457)	(0,03)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(684 470)	(0,49)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(387 037)	(0,28)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-valeur latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(186)	EUR	192 516	0,14
Euro-Bund, 08/03/2022	(22)	EUR	51 592	0,04
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(17)	EUR	162 180	0,12
Euro-OAT, 08/03/2022	(28)	EUR	78 844	0,06
Euro-Schatz, 08/03/2022	(16)	EUR	2 400	-
Long Gilt, 29/03/2022	(33)	GBP	23 726	0,02
US 2 Year Note, 31/03/2022	(1)	USD	120	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	20	USD	6 709	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(10)	USD	7 576	-
US Long Bond, 22/03/2022	4	USD	5 094	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			530 757	0,38
US 5 Year Note, 31/03/2022	135	USD	(28 121)	(0,02)
US Ultra Bond, 22/03/2022	(5)	USD	(8 699)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(36 820)	(0,03)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			493 937	0,35

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
10 834 644	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.36-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(1 304 672)	(0,93)
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Achat	(1,00) %	20 juin 2025	(25 572)	(0,02)
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 juin 2026	(7 928)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 338 172)	(0,95)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 338 172)	(0,95)

Swaps de taux d'inflation

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
1 047 166	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable UKRPI 1 mois Réception taux fixe 4,478	15 novembre 2031	29 829	0,02
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Actif					29 829	0,02
1 000 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable UKRPI 1 mois Réception taux fixe 4,173	15 octobre 2031	(23 563)	(0,02)
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif					(23 563)	(0,02)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Actif					6 266	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Obligations									
Services de communication									
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	1 148 000	1 138 185	0,04	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	4 167 000	5 378 214	0,21
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	1 355 000	1 508 540	0,06	Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	3 649 000	4 097 832	0,16
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	9 244 000	9 021 590	0,36	Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	1 700 000	1 922 285	0,07
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	2 605 000	2 884 511	0,11	T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	7 275 000	7 427 485	0,30
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	2 202 000	2 473 459	0,10	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	5 978 000	6 257 322	0,24
Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	2 667 000	3 016 680	0,12	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	3 000 000	4 239 283	0,16
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	420 000	576 544	0,02	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	3 010 000	4 035 684	0,16
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	3 757 000	4 464 276	0,17	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	3 688 000	3 641 863	0,14
Iliad SA, Reg. S 0.75% 11/02/2024	EUR	1 500 000	1 692 785	0,07	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	3 967 000	5 267 941	0,20
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	6 320 000	6 665 704	0,26	WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	1 373 000	1 577 904	0,06
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1 932 000	2 234 187	0,09				100 036 321	3,89
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	1 225 000	1 390 471	0,05	Biens de consommation discrétionnaire				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	3 862 000	4 488 685	0,17	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	4 320 000	4 219 042	0,16
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	1 843 000	1 856 154	0,07	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	7 095 000	8 772 684	0,34
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.125% 06/07/2024	EUR	3 969 000	4 462 558	0,17	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	1 590 000	1 571 289	0,06
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	1 540 000	1 802 918	0,07	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	2 606 000	2 737 929	0,11
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1 887 000	2 001 442	0,08	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	3 127 000	3 326 753	0,13
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	4 091 000	4 511 819	0,18	Dana, Inc. 4.25% 01/09/2030	USD	2 400 000	2 436 540	0,09
					Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1 145 000	1 540 365	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	3 240 000	3 684 917	0,14	PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026	EUR	2 941 000	3 487 148	0,14
EVOCA SpA, Reg. S 4.25% 01/11/2026	EUR	2 200 000	2 444 046	0,10	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	2 869 000	3 928 829	0,15
Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025	EUR	1 798 158	1 919 729	0,07	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	3 337 000	4 497 519	0,17
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	5 899 000	6 837 575	0,27	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	3 800 000	4 336 365	0,17
Gamma Bondco Sarl, Reg. S 8.125% 15/11/2026	EUR	6 810 000	7 580 894	0,29	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, Reg. S 5.625% 15/12/2026	EUR	3 624 000	4 187 574	0,16
Greene King Finance plc, Reg. S 2.592% 15/12/2033	GBP	1 151 559	1 561 080	0,06	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	6 200 000	7 853 462	0,31
Greene King Finance plc, Reg. S, FRN, Series B2 2.172% 15/03/2036	GBP	1 331 000	1 484 569	0,06	Standard Profil Automotive GmbH, Reg. S 6.25% 30/04/2026	EUR	669 000	625 608	0,02
HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2 722 000	3 170 708	0,12	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.25% 31/07/2025	GBP	2 550 000	3 507 450	0,14
HSE Finance Sarl, Reg. S 5.75% 15/10/2026	EUR	1 376 000	1 588 105	0,06	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	2 411 000	2 731 474	0,11
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	6 690 000	7 506 849	0,29	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	1 525 000	1 400 713	0,05
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	1 651 000	1 619 825	0,06				126 875 103	4,93
KB Home 4% 15/06/2031	USD	9 490 000	9 859 492	0,39	Biens de consommation de base				
Leather 2 SpA, Reg. S 4.5% 30/09/2028	EUR	1 926 000	2 195 671	0,09	Aralco Finance SA, Reg. S 10.125% 07/05/2020	USD	9 750 000	353 438	0,01
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	4 700 000	5 197 963	0,20	Aryzta AG, Reg. S 3.445% Perpetual	CHF	55 000	53 704	-
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	2 827 000	3 283 953	0,13	Aryzta AG, Reg. S, FRN 5.278% Perpetual	CHF	370 000	397 373	0,02
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	1 823 000	2 497 624	0,10	Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 6.82% Perpetual	EUR	1 437 000	1 639 222	0,06
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.216% 15/06/2036	GBP	898 000	994 904	0,04	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	905 000	1 179 600	0,05
Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	1 940 000	2 286 455	0,09	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	5 754 000	7 788 056	0,29
					Boparan Finance plc, Reg. S 7.625% 30/11/2025	GBP	1 602 000	1 810 307	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	1 500 000	1 648 637	0,06	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	2 219 000	2 455 667	0,10
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	900 000	977 879	0,04	Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	5 294 000	5 431 935	0,21
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	900 000	676 978	0,03	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	15 186 000	17 921 455	0,69
MARB BondCo plc, Reg. S 3.95% 29/01/2031	USD	1 000 000	957 680	0,04	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	1 000 000	1 140 053	0,04
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1 856 000	2 449 356	0,10	OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	1 000 000	1 018 735	0,04
			19 932 230	0,77	Ovintiv, Inc. 5.15% 15/11/2041	USD	6 497 000	7 099 889	0,27
Énergie					Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	1 855 000	2 282 750	0,09
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	1 000 000	1 070 255	0,04	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	6 081 000	6 565 960	0,26
Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	1 640 000	1 756 834	0,07	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	2 978 000	3 191 701	0,12
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	1 000 000	1 011 500	0,04	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1 428 000	1 511 452	0,06
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	3 476 000	3 492 088	0,14	Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026	EUR	3 337 000	3 839 341	0,15
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	2 423 000	2 790 861	0,11	Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	4 714 000	5 581 447	0,22
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	1 300 000	1 266 213	0,05	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1 600 000	1 787 829	0,07
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	5 415 000	5 354 081	0,21	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	4 900 000	5 419 642	0,21
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	5 808 741	5 718 125	0,22				94 617 754	3,68
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	3 230 000	3 308 101	0,13	Finances				
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	1 470 000	1 567 090	0,06	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	2 000 000	2 357 211	0,09
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	1 000 000	998 500	0,04	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1 954 000	2 460 469	0,10
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	1 000 000	1 036 250	0,04	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	2 000 000	2 109 250	0,08
					B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	1 862 000	2 119 560	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 4.5% 10/01/2025	USD	1 005 000	1 015 010	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 3.25% 15/09/2025	EUR	1 957 000	2 386 937	0,09
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	2 800 000	3 308 444	0,13	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	755 000	893 919	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	1 800 000	2 060 246	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	643 000	765 176	0,03
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	USD	2 000 000	1 989 460	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	8 880 000	9 579 212	0,37
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1 400 000	278 087	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	2 865 000	2 876 274	0,11
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2 100 000	417 131	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	3 416 000	3 673 840	0,14
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 6.75% Perpetual	USD	1 150 000	1 192 452	0,05	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	2 342 000	3 264 835	0,13
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	441 000	469 848	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1 290 000	1 521 896	0,06
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	270 000	290 223	0,01	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	3 956 000	5 567 123	0,22
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	1 800 000	2 066 247	0,08	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.375% 29/05/2022	USD	800 000	803 120	0,03
Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 0.107% Perpetual	EUR	180 000	196 994	0,01	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	5 263 000	6 832 497	0,27
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	1 988 748	2 693 105	0,10	Iqera Group SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	3 038 000	3 461 213	0,13
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	5 100 000	6 217 412	0,24	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	822 000	1 129 011	0,04
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	3 800 000	4 987 126	0,19	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2 467 000	3 394 655	0,13
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	3 600 000	4 159 527	0,16	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	1 277 000	1 603 464	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% 31/12/2164	GBP	300 000	434 081	0,02	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	238 000	333 638	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	995 000	1 354 709	0,05	Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025	GBP	491 000	605 579	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	1 380 000	1 973 138	0,08	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	3 759 000	3 445 093	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	13 823 000	15 050 483	0,60	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	705 000	741 248	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	571 000	578 830	0,02	Santé				
National Bank of Oman SAOG, Reg. S 5.625% 25/09/2023	USD	1 471 000	1 536 305	0,06	Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	880 000	1 009 227	0,04
Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	15 502 000	5 529 488	0,21	Bormioli Pharma Spa, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	2 231 000	2 471 904	0,10
Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	1 600 000	1 793 285	0,07	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4 995 000	5 680 438	0,22
Oman Sovereign Sukuk Co., Reg. S 4.875% 15/06/2030	USD	416 000	443 025	0,02	Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	3 779 000	3 709 712	0,14
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	6 655 000	7 163 808	0,28	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	5 114 000	5 203 495	0,20
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	8 705 000	8 545 438	0,33	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	8 096 000	9 608 005	0,37
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	2 093 000	2 420 203	0,09	Cidron Aida Finco Sarl, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	3 515 000	4 020 820	0,16
Piraeus Bank SA, Reg. S 3.875% 03/11/2027	EUR	3 912 000	4 317 887	0,17	Cidron Aida Finco Sarl, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	1 545 000	2 071 180	0,08
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	6 693 000	7 585 494	0,29	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2 230 000	2 276 250	0,09
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	2 176 000	2 792 461	0,11	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2 719 000	2 801 100	0,11
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	3 515 000	4 605 279	0,18	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	7 227 000	7 454 470	0,29
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	5 577 000	6 343 942	0,25	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	4 055 000	4 143 683	0,16
Stichting AK Rabobank, STEP, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	3 549 925	5 560 493	0,22	Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	6 154 000	7 191 123	0,28
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	1 486 000	1 471 586	0,06	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	12 094 000	12 750 100	0,50
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	4 000 000	4 512 777	0,18	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	3 793 000	4 310 196	0,17
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	7 984 000	10 321 438	0,40	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 743 000	3 145 371	0,12
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	848 000	1 143 246	0,04	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	470 000	575 082	0,02
			188 743 928	7,33	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	3 224 000	3 803 878	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	1 901 000	2 150 987	0,08	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	1 900 000	2 115 995	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	900 000	943 830	0,04	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2 126 000	2 382 952	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	1 270 000	1 277 938	0,05	IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	769 000	899 781	0,03
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	1 124 000	1 288 785	0,05	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	1 664 000	2 234 641	0,09
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	600 000	812 587	0,03	National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	1 500 000	2 070 410	0,08
			88 700 161	3,45	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1 900 000	2 189 678	0,09
Industrie					TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	968 000	1 038 340	0,04
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	8 913 000	9 229 056	0,36	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.75% 15/07/2027	EUR	3 072 000	3 533 946	0,14
Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026	USD	9 908 000	10 017 286	0,39	TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	2 466 000	2 595 539	0,10
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	3 697 000	4 242 208	0,16	United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	585 000	615 771	0,02
Albion Financing 2 SARL, 144A 8.75% 15/04/2027	USD	6 685 000	6 801 987	0,26	United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	6 497 000	6 551 818	0,25
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	3 046 000	3 587 667	0,14	Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	3 522 000	4 102 693	0,16
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	9 463 000	11 103 487	0,44	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	3 990 000	4 625 042	0,18
Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	1 884 000	2 020 224	0,08	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	3 088 000	3 505 034	0,14
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	475 000	464 410	0,02				94 870 502	3,69
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	2 711 000	3 604 445	0,14	Technologies de l'information				
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	1 912 000	2 240 203	0,09	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026	EUR	1 965 000	2 241 525	0,09
Ideal Standard International SA, Reg. S 6.375% 30/07/2026	EUR	3 041 000	3 097 889	0,12	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	8 006 000	8 934 727	0,35
					Transcom Holding AB, Reg. S 5.25% 15/12/2026	EUR	1 186 000	1 368 477	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	7 260 000	8 189 578	0,32	China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7% 02/05/2025	USD	441 000	358 388	0,01
			20 734 307	0,81	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	3 475 000	3 715 502	0,14
Matériaux					CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2 261 000	2 653 450	0,10
Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	1 208 000	1 201 284	0,05	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	4 096 000	4 771 833	0,19
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	1 508 000	1 555 404	0,06	CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	2 250 000	1 538 230	0,06
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	2 300 000	2 757 423	0,11	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	2 000 000	2 087 700	0,08
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	2 000 000	2 134 260	0,08	Foncia Management SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	4 013 000	4 491 405	0,17
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1 762 000	2 031 157	0,08	Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	4 100 000	4 690 487	0,18
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	USD	1 500 000	1 627 440	0,06	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 939 000	2 082 147	0,08
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	1 100 000	1 110 934	0,04	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	3 066 000	3 458 644	0,13
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	668 000	773 188	0,03	Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.85% 14/12/2026	USD	1 000 000	910 250	0,04
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	1 708 000	1 976 227	0,08	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual	USD	2 000 000	2 185 690	0,08
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	2 000 000	2 117 100	0,08	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	6 878 000	7 364 928	0,29
Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	2 300 000	2 643 248	0,10	MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	55 000	56 648	-
WEPA Hygiene- produkte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	1 316 000	1 423 110	0,06	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	8 995 000	9 422 083	0,38
			21 350 775	0,83	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 845 000	1 949 667	0,08
Immobilier					MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	2 967 000	3 012 365	0,12
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	4 000 000	3 985 728	0,15					
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2 500 000	2 473 416	0,10					
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	1 600 000	1 535 723	0,06					
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	7 400 000	6 992 476	0,27					
Atrium European Real Estate Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	1 690 000	1 741 277	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.8% 31/12/2164	USD	1 500 000	1 445 625	0,06	Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	700 000	742 883	0,03
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	1 550 000	1 550 010	0,06	Suez SA, Reg. S, FRN 2.5% Perpetual	EUR	1 500 000	1 705 132	0,07
Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	2 355 000	2 751 296	0,11	Suez SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 300 000	1 539 073	0,06
PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	1 096 000	1 274 829	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164	EUR	2 400 000	2 774 435	0,11
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 10/08/2024	USD	1 300 000	1 120 157	0,04				17 628 945	0,69
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	2 100 000	2 154 183	0,08	Total des obligations			858 153 707	33,36
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	1 612 000	1 885 993	0,07	Obligations convertibles				
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	700 000	780 343	0,03	Services de communication				
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	200 000	223 208	0,01	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	4 300 000	4 886 685	0,19
			84 663 681	3,29				4 886 685	0,19
Services aux collectivités					Technologies de l'information				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	1 494 000	1 513 722	0,06	ams AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	5 600 000	5 682 169	0,22
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	400 000	503 145	0,02	ams AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	2 400 000	2 655 274	0,10
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	3 400 000	3 996 364	0,16				8 337 443	0,32
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	600 000	894 501	0,03	Immobilier				
India Cleantech Energy, Reg. S 4.7% 10/08/2026	USD	580 000	591 223	0,02	Consus Real Estate AG, Reg. S 4% 29/11/2022	EUR	2 300 000	2 227 801	0,09
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1 806 000	1 824 060	0,07				2 227 801	0,09
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	1 545 930	1 544 407	0,06	Total des obligations convertibles			15 451 929	0,60
					Actions				
					Finances				
					JPMorgan Chase & Co.	USD	106 000	2 779 936	0,11
								2 779 936	0,11
					Immobilier				
					Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	200 000	5 464 955	0,21
								5 464 955	0,21
					Total des actions			8 244 891	0,32
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			881 850 527	34,28
					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	6 093 000	6 504 430	0,25
					Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	5 573 000	5 411 383	0,21

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	3 834 000	3 763 129	0,15	Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	1 566 000	1 535 518	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15 350 000	15 994 700	0,63	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	4 829 000	5 628 079	0,22
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	530 000	543 783	0,02	Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	6 377 000	6 516 178	0,25
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	16 713 000	16 914 307	0,67	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	7 443 000	7 526 510	0,29
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	4 970 000	5 102 525	0,20	Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	4 585 000	4 591 946	0,18
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	6 956 000	7 373 360	0,29	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	2 244 000	2 359 706	0,09
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	6 245 000	6 463 200	0,25	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	10 175 000	10 193 061	0,40
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	12 230 000	12 692 967	0,49	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	3 840 000	3 771 744	0,15
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	7 450 000	7 738 911	0,30	Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	989 000	1 138 601	0,04
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	2 125 000	2 050 699	0,08	Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	3 455 000	4 152 444	0,16
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	12 948 000	13 130 632	0,51	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	9 827 000	9 696 596	0,38
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	1 350 000	1 370 277	0,05	T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	4 691 000	4 652 205	0,18
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	2 918 000	3 090 293	0,12	Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7.5% 12/11/2025	USD	975 000	993 077	0,04
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1 582 000	1 624 413	0,06	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	6 100 000	6 498 086	0,25
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	9 630 000	9 598 414	0,37	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	7 630 000	7 719 881	0,30
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 4.875% 22/01/2030	USD	2 000 000	1 947 920	0,08	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	8 043 000	8 295 993	0,32
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	8 845 000	9 342 841	0,36	WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	4 075 000	4 165 282	0,16
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	5 253 000	5 511 500	0,21	WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	2 903 000	2 787 417	0,11
							228 392 008	8,88	
					Biens de consommation discrétionnaire				
					Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	8 998 000	9 611 619	0,37

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	7 419 000	7 191 051	0,28	Everi Holdings, Inc., 144A 5% 15/07/2029	USD	2 602 000	2 638 805	0,10
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	2 508 000	2 844 511	0,11	Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	3 546 000	3 498 324	0,14
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	11 444 000	11 696 569	0,45	Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	6 539 000	6 845 516	0,27
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	2 431 000	2 499 104	0,10	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	3 298 000	3 577 522	0,14
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	3 728 000	3 914 493	0,15	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	6 615 000	6 761 555	0,26
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	4 659 000	4 684 182	0,18	Lithia Motors, Inc., 144A 3.875% 01/06/2029	USD	2 402 000	2 456 105	0,10
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	3 504 000	3 675 416	0,14	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	3 095 000	3 305 151	0,13
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	4 855 000	5 106 805	0,20	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	12 097 000	11 717 094	0,46
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	3 255 000	3 243 608	0,13	Meritage Homes Corp., 144A 3.875% 15/04/2029	USD	4 601 000	4 837 652	0,19
Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	4 307 000	4 903 670	0,19	Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	2 035 000	2 132 934	0,08
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	4 381 000	4 368 010	0,17	Metalsa SA De CV, Reg. S 3.75% 04/05/2031	USD	2 225 000	2 150 429	0,08
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	8 359 000	8 333 714	0,32	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 01/02/2027	USD	524 000	515 571	0,02
Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	824 000	825 030	0,03	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	2 376 000	2 373 992	0,09
Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	5 735 000	5 721 551	0,22	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	6 940 000	6 813 033	0,26
Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	2 812 000	2 682 507	0,10	Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	6 461 000	6 535 431	0,25
CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	923 000	963 801	0,04	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	11 769 000	11 810 721	0,47
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	8 914 000	9 276 265	0,36	NCL Corp. Ltd., 144A 12.25% 15/05/2024	USD	745 000	883 581	0,03
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	7 257 000	7 701 745	0,30					
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	6 027 000	6 108 606	0,24					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	5 337 000	6 209 680	0,24	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	9 622 000	9 852 254	0,38
Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	1 003 000	979 364	0,04	Natura Cosmetic SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	1 200 000	1 177 944	0,05
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	5 700 000	5 608 886	0,22	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	6 156 000	6 109 953	0,24
PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	5 441 000	5 619 546	0,22	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	5 981 000	6 282 502	0,24
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	2 870 000	2 998 476	0,12	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	4 780 000	4 881 169	0,19
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	5 944 000	6 024 957	0,23	United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	2 738 000	2 935 889	0,11
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	3 520 000	3 578 854	0,14	US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	3 335 000	3 373 853	0,13
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	11 251 000	11 886 401	0,47				75 881 123	2,95
Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031	USD	6 684 000	6 750 205	0,26	Énergie				
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	3 593 000	4 081 702	0,16	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	8 642 000	9 293 261	0,36
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	4 982 000	5 126 204	0,20	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	1 264 000	1 224 696	0,05
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	2 375 000	1 523 088	0,06	Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	1 455 000	1 658 453	0,06
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1 355 000	1 402 764	0,05	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	4 454 000	4 951 000	0,19
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	6 830 000	7 009 936	0,27	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	5 240 000	5 942 579	0,23
			253 005 736	9,83	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	10 345 000	10 801 627	0,43
Biens de consommation de base					Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	9 368 000	9 822 348	0,38
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2 599 000	2 758 527	0,11	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025	USD	9 555 000	10 138 237	0,40
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2 275 000	2 443 441	0,09	Canacol Energy Ltd., 144A 5.75% 24/11/2028	USD	7 145 000	7 120 671	0,28
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	11 684 000	11 891 742	0,47	Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	5 433 000	5 511 779	0,21
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	6 498 000	6 556 060	0,25					
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	14 026 000	17 617 789	0,69					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	11 788 000	12 394 315	0,49	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	9 524 000	9 468 808	0,37
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	6 322 000	6 679 983	0,26	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	7 752 000	7 691 844	0,30
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	928 000	1 003 827	0,04	MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	6 987 000	6 967 471	0,27
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	9 575 000	9 830 222	0,39	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1 500 000	1 495 808	0,06
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	6 351 000	6 222 011	0,24	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	5 702 000	5 665 621	0,22
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	4 819 000	5 012 483	0,19	Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	3 431 000	3 513 704	0,14
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	6 565 000	6 720 394	0,26	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	968 000	1 050 518	0,04
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	4 384 000	4 495 419	0,17	Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	3 991 000	4 220 483	0,16
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	2 698 000	2 810 075	0,11	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	5 222 000	5 204 454	0,20
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	1 639 000	1 731 087	0,07	Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030	USD	10 029 000	9 983 418	0,40
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	3 505 000	3 718 402	0,14	Petrofac Ltd., 144A 9.75% 15/11/2026	USD	4 182 000	4 328 349	0,17
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	6 006 000	6 255 009	0,24	Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	1 856 000	1 920 951	0,07
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	9 807 000	7 874 629	0,31	Renewable Energy Group, Inc., 144A 5.875% 01/06/2028	USD	5 529 000	5 697 662	0,22
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	5 885 000	6 017 749	0,23	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	5 505 000	6 023 461	0,23
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	1 613 000	1 743 847	0,07	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	4 245 000	4 617 202	0,18
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	4 783 000	5 362 987	0,21	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	4 352 000	4 533 326	0,18
Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	1 019 031	1 011 593	0,04	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	3 406 000	3 641 797	0,14
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	8 023 000	8 596 003	0,33					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	3 200 000	3 307 312	0,13	US Treasury Bill 0% 17/02/2022	USD	3 450 000	3 449 920	0,13
			253 276 875	9,86	US Treasury Bill 0% 03/03/2022	USD	3 940 000	3 939 796	0,15
Finances					Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	5 078 000	5 107 188	0,20
Ahli United Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual	USD	1 230 000	1 225 880	0,05	Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	7 598 000	7 811 694	0,30
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	2 000 000	2 032 810	0,08			120 668 333	4,69	
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	1 780 000	1 864 550	0,07	Santé				
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	8 429 000	8 513 290	0,33	180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	4 993 000	5 056 336	0,20
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	3 572 000	3 638 975	0,14	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	996 000	1 048 330	0,04
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037	USD	3 840 000	3 677 218	0,14	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	2 712 000	2 790 702	0,11
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	5 575 000	5 979 188	0,23	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	1 858 000	1 903 168	0,07
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	1 870 035	1 803 060	0,07	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	5 601 000	4 951 648	0,19
Jane Street Group, 144A 4.5% 15/11/2029	USD	3 344 000	3 382 924	0,13	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	2 798 000	2 463 079	0,10
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	7 735 000	7 735 000	0,30	Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	8 875 000	9 544 885	0,37
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	16 005 000	15 068 947	0,60	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	3 858 000	3 902 116	0,15
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	4 175 000	4 356 538	0,17	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	2 428 000	2 491 237	0,10
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	4 370 000	4 428 984	0,17	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	14 971 000	15 511 977	0,60
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	11 450 000	11 509 368	0,46	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	1 349 000	1 458 795	0,06
Sitka Holdings LLC, 144A 5.25% 06/07/2026	USD	6 066 000	6 210 153	0,24	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	3 545 000	3 616 893	0,14
Societe Generale SA, 144A 5.375% 31/12/2164	USD	7 325 000	7 712 493	0,30	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	2 141 000	2 195 724	0,09
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	6 420 000	7 020 357	0,27	Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	4 659 000	3 488 519	0,14
US Treasury Bill 0% 27/01/2022	USD	4 200 000	4 200 000	0,16					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	2 250 000	2 198 194	0,09	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	13 783 000	14 706 944	0,58
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	5 810 000	5 818 976	0,23	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	1 450 000	1 550 407	0,06
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	6 167 000	6 481 517	0,25	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	12 800 000	13 231 745	0,52
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	10 942 000	10 909 174	0,42	British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	800 993	849 786	0,03
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	1 221 000	1 235 750	0,05	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	865 000	851 458	0,03
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	6 620 000	6 739 028	0,26	Foundation Building Materials, Inc., 144A 6% 01/03/2029	USD	3 978 000	3 913 974	0,15
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	7 107 000	7 268 684	0,28	General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	6 682 000	6 682 000	0,26
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	10 110 000	10 653 665	0,41	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	8 258 000	8 724 329	0,34
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	6 399 000	6 783 804	0,26	IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029	USD	7 907 000	7 819 272	0,30
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	7 987 000	7 536 054	0,29	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	6 473 000	6 647 350	0,26
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	2 877 000	2 960 275	0,12	Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	1 511 000	1 396 376	0,05
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	21 915 000	22 293 800	0,86	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	9 822 000	10 158 649	0,39
			151 302 330	5,88	Nielsen Finance LLC, 144A 5.625% 01/10/2028	USD	5 115 000	5 277 120	0,21
Industrie					Nielsen Finance LLC, 144A 4.5% 15/07/2029	USD	1 692 000	1 667 051	0,06
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	5 137 000	5 265 425	0,20	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	2 692 000	2 599 839	0,10
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	3 130 000	3 091 642	0,12	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 683 096	1 821 716	0,07
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	6 350 000	6 297 771	0,24	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	625 000	639 363	0,02
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	633 000	656 139	0,03	Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	1 926 000	1 801 826	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Standard Industries, Inc., 144A 3.375% 15/01/2031	USD	7 021 000	6 699 508	0,26	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	1 965 000	1 937 441	0,08
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2 108 000	2 679 808	0,10	Northwest Fiber LLC, 144A 10.75% 01/06/2028	USD	5 575 000	6 120 500	0,24
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	3 985 000	4 048 919	0,16	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	2 674 000	2 842 128	0,11
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	10 143 000	10 555 212	0,42	Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	6 511 000	6 373 227	0,25
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	1 012 000	1 006 242	0,04	Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	1 544 000	1 508 998	0,06
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	6 565 000	6 622 903	0,26	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	1 358 000	1 567 023	0,06
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	3 831 000	3 984 489	0,15	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	10 590 000	10 578 721	0,40
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	3 872 000	4 001 054	0,16	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	6 510 000	6 616 992	0,26
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	7 529 000	7 858 017	0,31	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	205 000	212 896	0,01
			153 106 334	5,95	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	5 450 000	5 471 337	0,21
					Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	3 706 000	3 795 704	0,15
Technologies de l'information								96 261 891	3,74
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	1 947 000	1 935 133	0,08	Matériaux				
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	3 388 000	3 384 748	0,13	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	7 666 000	7 590 950	0,30
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	4 845 000	4 850 402	0,19	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	4 634 000	4 835 579	0,19
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	7 160 000	7 384 430	0,29	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	281 000	272 282	0,01
II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	2 388 000	2 452 667	0,10	Braskem Idesa SAPI, 144A 6.99% 20/02/2032	USD	3 233 000	3 206 004	0,12
ION Trading Technologies Sarl, 144A 5.75% 15/05/2028	USD	7 836 000	8 082 637	0,30	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	891 000	1 038 942	0,04
LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	7 320 000	7 364 213	0,29	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	11 647 000	11 388 028	0,44
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	7 319 000	7 570 115	0,29	Cemex SAB de CV, 144A 3.875% 11/07/2031	USD	5 874 000	5 861 753	0,23
Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	6 269 000	6 212 579	0,24	Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	1 130 000	1 174 347	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	4 334 000	4 408 827	0,17	SPCM SA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	1 707 000	1 688 530	0,07
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	4 837 000	5 109 081	0,20	SPCM SA, 144A 3.375% 15/03/2030	USD	6 877 000	6 636 546	0,26
CSN Inova Ventures, 144A 6.75% 28/01/2028	USD	2 000 000	2 106 065	0,08	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	7 462 000	7 806 446	0,30
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	2 650 000	2 667 053	0,10	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.125% 01/04/2029	USD	6 506 000	6 645 944	0,26
EverArc Escrow Sarl, 144A 5% 30/10/2029	USD	5 350 000	5 362 011	0,21				159 621 058	6,20
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	5 405 000	5 823 050	0,23	Immobilier				
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	4 761 000	4 934 777	0,19	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	1 574 000	1 510 544	0,06
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	1 983 000	1 985 280	0,08	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	4 550 000	4 771 062	0,19
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	2 926 000	3 105 876	0,12	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	3 820 000	4 158 299	0,16
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	7 140 000	7 624 342	0,30	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	8 978 000	8 632 706	0,33
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	9 587 000	9 349 866	0,36	SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	2 406 000	2 481 368	0,10
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	11 339 000	11 884 235	0,45	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	5 914 000	6 163 127	0,24
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	7 027 000	7 202 675	0,28	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	7 211 000	7 728 642	0,30
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	3 552 000	3 648 934	0,14	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	965 000	1 023 665	0,04
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	2 172 000	2 280 057	0,09				36 469 413	1,42
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	2 717 000	2 726 917	0,11	Services aux collectivités				
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	8 815 000	9 282 019	0,36	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	3 655 000	3 687 657	0,14
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	4 690 000	4 667 980	0,18	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	4 536 000	4 547 340	0,18
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	6 555 000	7 306 662	0,28					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	5 897 000	6 132 880	0,24
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	831 000	824 630	0,03
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	1 040 000	1 032 028	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	3 435 000	3 370 886	0,13
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	4 908 000	4 793 693	0,19
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	3 766 000	3 696 649	0,14
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	5 005 000	5 206 101	0,20
Superior Plus LP, 144A 4.5% 15/03/2029	USD	6 488 000	6 678 228	0,27
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	6 167 000	6 273 566	0,24
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	3 184 000	3 195 606	0,12
			49 439 264	1,92
Total des obligations			1 577 424 365	61,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 577 424 365	61,32
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Obligations				
Finances				
De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual#	EUR	4 800 000	-	-
			-	-
Total des obligations			-	-
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			-	-
Total des investissements			2 459 274 892	95,60
Espèces			90 862 089	3,53
Autres actifs/(passifs)			22 410 833	0,87
Actif net total			2 572 547 814	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 31 décembre 2021

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
EUR	989 079	USD	1 117 328	27 janvier 2022	BNP Paribas	5 855	-
EUR	3 668 000	USD	4 141 887	27 janvier 2022	Citibank	23 437	-
EUR	4 148 463	USD	4 702 367	27 janvier 2022	Deutsche Bank	8 564	-
EUR	4 244 307	USD	4 809 895	27 janvier 2022	J.P. Morgan	9 874	-
EUR	478 515	USD	542 431	27 janvier 2022	Morgan Stanley	963	-
EUR	2 056 103	USD	2 312 608	27 janvier 2022	Standard Chartered	22 270	-
EUR	9 305 203	USD	10 547 622	27 janvier 2022	State Street	19 222	-
EUR	684 617	USD	775 630	27 janvier 2022	UBS	1 810	-
GBP	2 000 000	USD	2 648 705	27 janvier 2022	BNP Paribas	52 552	-
GBP	62 756	USD	84 744	27 janvier 2022	Standard Chartered	16	-
GBP	4 000 000	USD	5 368 040	27 janvier 2022	State Street	34 474	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						179 037	-
Couverture des catégories d'actions							
AUD	13 847 884	USD	9 918 946	31 janvier 2022	HSBC	133 469	0,01
CHF	65 905 401	USD	71 931 997	31 janvier 2022	HSBC	439 549	0,02
EUR	563 051 836	USD	639 043 478	31 janvier 2022	HSBC	402 697	0,01
GBP	34 485 661	USD	45 951 865	31 janvier 2022	HSBC	624 988	0,03
NOK	996 044	USD	110 797	31 janvier 2022	HSBC	2 132	-
SEK	1 161 737	USD	127 492	31 janvier 2022	HSBC	1 070	-
SGD	24 084 902	USD	17 642 566	31 janvier 2022	HSBC	224 856	0,01
USD	5	AUD	7	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	7	EUR	7	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	SEK	1	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	SGD	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	61 568	ZAR	980 119	31 janvier 2022	HSBC	362	-
ZAR	142	USD	9	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						1 829 123	0,08
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						2 008 160	0,08
USD	1 103 153	EUR	979 361	27 janvier 2022	Deutsche Bank	(8 994)	-
USD	3 397 766	EUR	3 000 000	27 janvier 2022	HSBC	(8 987)	-
USD	14 980 607	EUR	13 246 322	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(61 711)	-
USD	439 924 307	EUR	388 511 661	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(1 263 491)	(0,06)
USD	4 149 001	EUR	3 669 114	27 janvier 2022	Standard Chartered	(17 587)	-
USD	2 221 934	EUR	1 960 708	27 janvier 2022	State Street	(4 616)	-
USD	464 588	GBP	349 278	27 janvier 2022	Deutsche Bank	(7 157)	-
USD	105 842 797	GBP	78 710 436	27 janvier 2022	State Street	(465 757)	(0,02)
USD	1 526 449	SGD	2 077 117	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(14 503)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(1 852 803)	(0,08)
Couverture des catégories d'actions							
AUD	200	USD	145	31 janvier 2022	HSBC	-	-
SEK	32 446 222	USD	3 593 761	31 janvier 2022	HSBC	(3 148)	-
USD	83 039	AUD	116 122	31 janvier 2022	HSBC	(1 254)	-
USD	4 765 398	EUR	4 213 113	31 janvier 2022	HSBC	(19 345)	-
USD	459 370	GBP	346 329	31 janvier 2022	HSBC	(8 388)	-
USD	14 489	SEK	131 859	31 janvier 2022	HSBC	(102)	-
USD	35 252	SGD	48 170	31 janvier 2022	HSBC	(484)	-
ZAR	44 708 526	USD	2 794 384	31 janvier 2022	HSBC	(2 451)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(35 172)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(1 887 975)	(0,08)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						120 185	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global High Yield

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Euro-Bund, 08/03/2022	(141)	EUR	429 798	0,02
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			429 798	0,02
US 2 Year Note, 31/03/2022	2	USD	(1 016)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	24	USD	(3 000)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(847)	USD	(294 203)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(392)	USD	(359 516)	(0,02)
US Long Bond, 22/03/2022	(75)	USD	-	-
US Ultra Bond, 22/03/2022	49	USD	(54 055)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(711 790)	(0,03)
Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(281 992)	(0,01)

Swaptions

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
57 368 421	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.36-V1, Put, 0.028%, 19/01/2022	EUR	Barclays	106 529	-
Valeur de marché totale sur swaptions - Actif				106 529	-
(70 000 000)	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.36-V1, Put, 0.04%, 19/01/2022	EUR	Barclays	(19 433)	-
Valeur de marché totale sur swaptions - Passif				(19 433)	-
Valeur de marché nette sur swaptions - Actif				87 096	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global 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 USD	% de l'actif net
381 349	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Vente	5,00 %	20 juin 2024	11 263	-
282 967	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Vente	5,00 %	20 juin 2024	8 357	-
178 509	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2024	25 918	-
3 000 000	EUR	Credit Suisse	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	344 496	0,03
2 500 000	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	287 080	0,01
700 000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7,5% 15/01/2026	Vente	5,00 %	20 juin 2026	74 901	-
3 678 684	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	435 317	0,01
1 300 000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	153 835	-
3 800 000	EUR	Morgan Stanley	Iceland Bondco plc 4.625% 15/03/2025	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	144 391	0,01
700 000	EUR	Goldman Sachs	Intrum AB 3.125% 15/07/2024	Vente	5,00 %	20 juin 2025	62 228	-
1 235 417	EUR	Barclays	Modulaire Glob Fin plc 6.5% 15/02/2023	Vente	5,00 %	20 juin 2026	256 241	0,01
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							1 804 027	0,07
60 120 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(5 532 710)	(0,22)
12 500 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.36-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(1 708 487)	(0,07)
1 500 000	EUR	J.P. Morgan	Casino Guichard Perrachon SA 1,87% 13/06/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	(38 974)	-
2 693 602	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(185 997)	(0,01)
152 320	USD	Citigroup	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Vente	5,00 %	20 décembre 2024	(4 346)	-
1 330 182	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(128 380)	(0,01)
857 818	EUR	BNP Paribas	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(82 790)	-
491 015	EUR	Citigroup	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(47 389)	-
1 151 016	EUR	Credit Suisse	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(111 087)	-
1 800 000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Vente	5,00 %	20 juin 2026	(173 723)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(8 013 883)	(0,31)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(6 209 856)	(0,24)

Swaps de taux d'inflation

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net
3 997 781	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable UKRPI 1 mois Réception taux fixe 4,194	15 octobre 2031	(91 997)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif					(91 997)	-
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Passif					(91 997)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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									
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	800 000	890 651	0,11	Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	800 000	866 761	0,11
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200 000	195 188	0,03	Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	215 000	302 284	0,04
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	500 000	593 844	0,08	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	400 000	468 900	0,06
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	1 949 000	2 204 133	0,28	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	300 000	490 542	0,06
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	992 000	1 021 535	0,13	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	500 000	581 135	0,07
AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	147 000	152 299	0,02	Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	958 000	1 314 879	0,17
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	313 000	327 137	0,04	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 637 000	2 218 177	0,28
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	113 915	0,01	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	918 000	1 347 208	0,17
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	2 310 000	2 458 109	0,32	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	936 000	1 266 878	0,16
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	400 000	430 511	0,06	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	594 000	801 574	0,10
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	6 058 000	6 089 682	0,78	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	170 000	197 558	0,03
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	403 000	459 517	0,06	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	1 367 000	1 476 256	0,19
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1 348 000	1 502 201	0,19	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	2 223 000	2 357 818	0,30
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	420 000	421 649	0,05	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	1 050 000	1 355 202	0,17
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	312 000	338 880	0,04	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	100 000	120 764	0,02
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	100 000	114 976	0,01	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029	EUR	800 000	901 113	0,12
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	500 000	571 878	0,07	Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	800 000	898 401	0,12
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	2 300 000	2 623 406	0,34	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	500 000	579 947	0,07
					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 000 000	1 171 939	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	200 000	195 995	0,03	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	30 000	29 299	-
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	312 000	294 690	0,04	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	130 000	160 740	0,02
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	156 000	159 368	0,02	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	1 906 000	2 484 615	0,32
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	1 207 000	1 323 262	0,17	BK LC Lux Finco1 Sarl, Reg. S 5.25% 30/04/2029	EUR	500 000	588 523	0,08
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200 000	195 486	0,03	BMW Finance NV, Reg. S 0% 11/01/2026	EUR	124 000	140 623	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.75% 20/01/2031	USD	185 000	175 977	0,02	Booking Holdings, Inc. 0.5% 08/03/2028	EUR	100 000	114 100	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	4 000	4 702	-	Cardiff University, Reg. S 3% 07/12/2055	GBP	100 000	170 986	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	349 000	366 930	0,05	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	26 000	27 316	-
Verizon Communications, Inc. 2.875% 20/11/2050	USD	250 000	236 690	0,03	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	81 000	86 174	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.55% 22/03/2051	USD	791 000	854 235	0,11	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	705 000	824 173	0,11
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200 000	209 345	0,03	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	300 000	347 732	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	1 374 000	1 941 591	0,25	Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1 797 000	2 134 957	0,27
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200 000	197 498	0,03	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	310 000	299 876	0,04
WPP Finance 2017, Reg. S 3.75% 19/05/2032	GBP	571 000	864 459	0,11	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	489 000	561 952	0,07
			46 247 075	5,93	HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1 823 000	2 123 513	0,27
Biens de consommation discrétionnaire					InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	1 885 000	2 213 384	0,28
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	930 000	985 784	0,13	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	705 000	1 000 161	0,13
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	3 408 000	3 295 996	0,43	Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	538 000	527 841	0,07
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	30 000	31 230	-	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	602 000	613 390	0,08
					Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	3 200 000	3 539 040	0,46

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	1 200 000	1 393 285	0,18	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	105 000	142 118	0,02
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	400 000	388 620	0,05	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	532 000	540 866	0,07
Odyssey Europe Holdco Sarl, Reg. S 8% 15/05/2023	EUR	291 000	315 436	0,04	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	1 999 000	2 300 094	0,29
PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026	EUR	288 000	341 482	0,04	Coca-Cola Co. (The) 0.95% 06/05/2036	EUR	119 000	133 804	0,02
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	166 000	190 538	0,02	Coca-Cola Co. (The) 2.875% 05/05/2041	USD	163 000	169 591	0,02
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	1 066 000	1 436 686	0,18	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	291 000	332 535	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.082% 14/03/2022	EUR	143 000	162 456	0,02	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	478 000	472 197	0,06
Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	112 000	132 531	0,02	Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7.7% 21/07/2028	USD	218 000	221 865	0,03
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	600 000	699 841	0,09	MARB BondCo plc, Reg. S 3.95% 29/01/2031	USD	600 000	574 728	0,07
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	572 000	686 383	0,09	MHP Lux SA, Reg. S 6.25% 19/09/2029	USD	200 000	189 600	0,02
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	1 090 000	1 206 472	0,15	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	100 000	123 959	0,02
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	1 600 000	1 860 625	0,24	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1 100 000	1 451 666	0,19
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	1 910 000	2 609 247	0,34	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	1 328 000	1 551 533	0,20
			33 725 007	4,32	Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	166 000	180 280	0,02
Biens de consommation de base					Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	500 000	473 610	0,06
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	250 000	278 399	0,04				10 930 794	1,40
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	318 000	346 634	0,04	Énergie				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	750 000	898 573	0,12	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	401 000	429 172	0,06
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	421 000	548 742	0,07	Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	18 000	19 282	-
					APT Pipelines Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	2 548 000	2 802 377	0,37

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	1 670 000	1 689 205	0,22	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	50 000	51 209	0,01
BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	1 362 000	1 509 128	0,19	Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/07/2029	USD	176 000	187 084	0,02
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	50 000	54 125	0,01	EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030	USD	500 000	578 772	0,07
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	366 000	374 494	0,05	EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	444 000	502 282	0,06
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	67 000	74 139	0,01	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	242 000	258 030	0,03
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	365 000	398 334	0,05	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	250 000	244 880	0,03
Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	255 000	248 599	0,03	Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	458 000	509 006	0,07
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	38 000	38 176	-	Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	540 000	522 674	0,07
Cepsa Finance SA, Reg. S 2.25% 13/02/2026	EUR	200 000	240 840	0,03	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	671 000	731 663	0,09
Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	200 000	221 498	0,03	Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	263 000	336 757	0,04
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	646 000	744 076	0,10	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	50 000	62 950	0,01
Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	293 000	335 441	0,04	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/02/2037	USD	317 000	423 617	0,05
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	225 000	251 155	0,03	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	115 000	159 111	0,02
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	509 000	495 771	0,06	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040	USD	64 000	86 713	0,01
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	465 000	446 072	0,06	Kinder Morgan, Inc. 2% 15/02/2031	USD	139 000	132 636	0,02
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	800 000	851 036	0,11	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	200 000	191 340	0,02
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	1 505 000	1 516 288	0,19	Lukoil Capital DAC, 144A 3.6% 26/10/2031	USD	3 788 000	3 702 674	0,48
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	833 000	828 835	0,11	Lukoil Capital DAC, Reg. S 2.8% 26/04/2027	USD	580 000	572 202	0,07
Energean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	233 000	232 331	0,03	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	193 000	210 104	0,03
					MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	198 000	222 816	0,03

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	2 100 000	2 372 307	0,31	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1 500 000	1 676 090	0,21
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	20 000	22 133	-	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	3 300 000	3 649 962	0,48
Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	54 000	55 407	0,01	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	200 000	228 627	0,03
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	297 000	350 499	0,04	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200 000	233 469	0,03
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	151 000	165 808	0,02	YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	805 000	604 849	0,08
Ovintiv Exploration, Inc. 5.625% 01/07/2024	USD	70 000	77 117	0,01				38 775 745	4,97
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	650 000	797 008	0,10	Finances				
Pioneer Natural Resources Co. 1.125% 15/01/2026	USD	482 000	468 223	0,06	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	3 000 000	3 535 816	0,45
Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	620 000	621 200	0,08	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	1 500 000	1 627 718	0,21
Qatar Petroleum, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	2 030 000	2 055 907	0,26	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	400 000	389 650	0,05
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100 000	123 059	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	232 000	244 508	0,03
Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030	USD	810 000	789 656	0,10	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	523 000	529 860	0,07
SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	400 000	413 930	0,05	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	280 000	287 834	0,04
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	95 000	102 576	0,01	Ally Financial, Inc. 2.2% 02/11/2028	USD	1 507 000	1 499 288	0,19
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	32 000	34 296	-	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	300 000	347 381	0,04
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	19 000	20 110	-	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	100 000	116 020	0,01
Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	241 000	245 362	0,03	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	500 000	507 200	0,07
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	112 000	122 055	0,02	B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	388 000	441 670	0,06
Western Midstream Operating LP 6.5% 01/02/2050	USD	50 000	59 201	0,01	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	300 000	285 516	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	400 000	363 943	0,05	Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	GBP	3 000 000	4 180 162	0,54
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 4.5% 10/01/2025	USD	400 000	403 984	0,05	Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	198 000	279 001	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	900 000	1 063 428	0,14	Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	1 815 000	2 013 796	0,26
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	100 000	114 455	0,01	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	440 000	461 304	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	700 000	797 745	0,10	Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	610 000	604 742	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	2 000 000	2 289 162	0,29	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	328 000	375 556	0,05
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	275 000	290 225	0,04	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	308 000	341 427	0,04
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	150 000	149 057	0,02	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 711 000	1 976 181	0,25
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	1 570 000	1 591 933	0,20	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	200 000	233 201	0,03
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	1 000 000	979 702	0,13	Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	5 300 000	5 547 431	0,70
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	200 000	270 098	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	1 050 906	1 214 368	0,16
Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028	EUR	492 000	557 822	0,07	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	540 000	612 360	0,08
Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	300 000	344 013	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	733 374	1 467 688	0,19
Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	721 000	775 061	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	390 796	424 855	0,05
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	988 000	970 623	0,12	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	400 000	450 981	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	2 000 000	2 024 468	0,26	Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	253 000	274 211	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1 048 000	1 192 435	0,15	Credit Suisse Group AG 4.55% 17/04/2026	USD	500 000	551 460	0,07
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	2 284 000	2 658 447	0,34	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	115 000	142 077	0,02
Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	4 460 000	4 354 075	0,56	Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	200 000	231 095	0,03
Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	2 183 000	2 028 007	0,26	Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	200 000	226 840	0,03
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	800 000	975 280	0,13	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 31/12/2164	EUR	2 200 000	2 522 081	0,32
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 1.625% 26/01/2024	USD	3 129 000	3 118 330	0,40	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	5 600 000	6 470 375	0,82
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	100 000	113 274	0,01	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 2.95% 06/05/2031	USD	900 000	896 588	0,11
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	115 000	152 862	0,02	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	500 000	548 638	0,07
CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	400 000	438 485	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	1 080 000	1 066 500	0,14
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	1 000 000	1 126 038	0,14	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	386 000	426 048	0,05
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	200 000	209 719	0,03	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	750 000	721 875	0,09
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	200 000	182 975	0,02	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2030	USD	281 085	232 246	0,03
Colombia Government Bond 4.125% 22/02/2042	USD	400 000	335 000	0,04	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 1% 31/07/2035	USD	670 000	437 175	0,06
Colombia Government Bond 5.625% 26/02/2044	USD	200 000	194 020	0,02	Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	460 000	471 822	0,06
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	455 000	418 172	0,05	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	430 000	448 920	0,06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	200 000	247 478	0,03	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	440 000	392 159	0,05
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	1 800 000	2 229 522	0,29					
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	1 000 000	1 312 402	0,17					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050	USD	230 000	127 075	0,02	Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	460 000	365 689	0,05
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	238 000	265 458	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	223 000	279 090	0,04
FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	164 000	186 492	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	2 081 000	2 373 623	0,30
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	182 000	206 134	0,03	Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	400 000	424 362	0,05
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	1 899 000	2 105 833	0,27	Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	USD	825 000	829 554	0,11
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% 31/12/2164	USD	500 000	524 688	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	535 000	597 996	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	200 000	201 652	0,03	Guatemala Government Bond, Reg. S 3.7% 07/10/2033	USD	300 000	296 475	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	210 263	0,03	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.65% 07/10/2041	USD	200 000	200 350	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	500 000	505 000	0,06	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	174 000	171 867	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	200 000	215 748	0,03	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	200 000	199 000	0,03
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	600 000	584 316	0,07	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	200 000	208 250	0,03
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	500 000	697 019	0,09	ING Groep NV 3.875% Perpetual	USD	5 000 000	4 768 750	0,60
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	226 000	266 717	0,03	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	3 000 000	3 351 274	0,43
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	290 000	310 717	0,04	ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	200 000	219 198	0,03
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	318 000	380 361	0,05	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	600 000	683 509	0,09
General Motors Financial Co., Inc. 1.05% 08/03/2024	USD	118 000	117 463	0,02	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	2 236 000	2 589 302	0,33
General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027	USD	174 000	177 228	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025	USD	1 996 000	1 973 985	0,25	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	1 536 000	1 656 745	0,21
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	427 000	479 335	0,06	LeasePlan Corp. NV 0.125% 13/09/2023	EUR	123 000	140 053	0,02
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	218 000	297 637	0,04	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.75% 03/10/2022	EUR	425 000	486 153	0,06
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	3 548 000	4 714 689	0,60	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	248 000	278 004	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	6 000 000	6 682 798	0,85	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	2 586 000	3 425 735	0,44
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	431 000	455 045	0,06	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	200 000	286 817	0,04
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	480 000	542 808	0,07	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	163 000	191 257	0,02
Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200 000	230 000	0,03	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	132 000	179 489	0,02
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2 219 000	3 047 781	0,39	Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	371 000	378 643	0,05
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	1 052 000	1 447 579	0,19	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	115 000	131 948	0,02
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	600 000	632 274	0,08	Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	145 000	164 276	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	200 000	212 321	0,03	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	777 000	1 213 779	0,16
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	1 035 000	1 194 043	0,15	M&G plc, Reg. S, FRN 6.25% 20/10/2068	GBP	100 000	172 035	0,02
Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	519 000	685 836	0,09	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2 900 000	3 254 509	0,42
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	320 000	350 378	0,04	Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025	GBP	311 000	383 574	0,05
Kenya Government Bond, Reg. S 6.3% 23/01/2034	USD	540 000	531 706	0,07	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	471 000	431 668	0,06
Kuwait Government Bond, Reg. S 3.5% 20/03/2027	USD	400 000	436 382	0,06	Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026	EUR	285 000	337 484	0,04
					Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	3 840 000	4 281 734	0,55

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Mexico Government Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	1 886 000	1 992 557	0,26	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	285 000	283 544	0,04
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	2 388 000	2 627 471	0,34	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	223 000	227 396	0,03
Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	2 152 000	2 227 320	0,29	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	916 000	961 323	0,12
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	7 000	7 360	-	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	150 000	161 468	0,02
Moody's Corp. 2.55% 18/08/2060	USD	443 000	389 905	0,05	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	124 000	121 727	0,02
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	308 000	340 610	0,04	Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	480 000	477 780	0,06
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	278 000	319 303	0,04	Panama Government Bond 2.252% 29/09/2032	USD	405 000	385 560	0,05
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	3 294 000	3 743 059	0,48	Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	200 000	200 250	0,03
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	200 000	196 464	0,03	Paraguay Government Bond, Reg. S 2.739% 29/01/2033	USD	718 000	694 493	0,09
NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	201 000	224 151	0,03	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	264 000	305 272	0,04
NatWest Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	700 000	728 868	0,09	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	926 000	926 000	0,12
NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	200 000	196 849	0,03	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	650 000	730 600	0,09
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026	EUR	385 000	433 296	0,06	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	600 000	619 032	0,08
NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	300 000	335 835	0,04	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.8% 23/06/2050	USD	400 000	420 108	0,05
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	900 000	887 040	0,11	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	730 000	790 964	0,10
NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025	EUR	251 000	284 446	0,04					
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	302 000	344 303	0,04					
Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031	USD	200 000	219 033	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	438 000	698 852	0,09	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	1 723 000	2 257 438	0,29
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	635 000	674 731	0,09	Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	266 000	277 461	0,04
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	605 000	679 704	0,09	Santander UK Group Holdings plc 1.532% 21/08/2026	USD	200 000	196 984	0,03
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	1 000 000	1 295 794	0,17	Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	1 170 000	1 248 255	0,16
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	200 000	229 897	0,03	Saudi Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	1 320 000	1 550 776	0,20
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	300 000	339 864	0,04	Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	800 000	787 456	0,10
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	268 000	405 853	0,05	Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	500 000	584 890	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	480 000	488 204	0,06	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	900 000	914 985	0,12
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	1 942 000	2 361 672	0,30	South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	450 000	465 710	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 14/04/2041	EUR	2 000 000	2 034 920	0,26	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	1 000 000	908 439	0,12
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	96 000	96 276	0,01	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	434 000	433 962	0,06
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	440 000	470 373	0,06	Telereal Securitisation plc, Reg. S 1.963% 10/12/2033	GBP	128 000	171 347	0,02
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	600 000	657 004	0,08	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	1 154 000	1 613 267	0,21
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	1 600 000	1 890 160	0,24	Truist Financial Corp. 1.125% 03/08/2027	USD	427 000	413 382	0,05
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	127 000	131 529	0,02	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	786 000	821 370	0,11
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	386 000	495 354	0,06	Turkey Government Bond 6.375% 14/10/2025	USD	705 000	688 609	0,09
					UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	390 000	439 015	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	400 000	396 120	0,05	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	100 000	125 706	0,02
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	2 742 000	3 101 641	0,40	US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	2 802 000	2 742 676	0,35
UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028	GBP	427 000	554 326	0,07	US Treasury 1.875% 15/02/2041	USD	2 218 800	2 192 278	0,28
UK Treasury, Reg. S 0.375% 22/10/2030	GBP	519 000	669 337	0,09	US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	9 471 500	10 464 527	1,33
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/09/2039	GBP	480 474	971 226	0,12	Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	115 000	131 082	0,02
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/12/2042	GBP	71 000	155 161	0,02	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	1 111 000	1 544 456	0,20
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	162 000	380 939	0,05	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	400 000	479 786	0,06
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	1 400 000	1 373 394	0,18	Volvo Treasury AB, Reg. S 0% 11/02/2023	EUR	272 000	309 713	0,04
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	200 000	192 725	0,02	Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	557 000	605 223	0,08
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	630 000	563 932	0,07	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	371 000	433 328	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	1 300 000	1 471 345	0,19				236 850 211	30,38
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	600 000	690 394	0,09	Santé				
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	2 400 000	2 707 666	0,35	AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	200 000	242 442	0,03
UniCredit SpA, Reg. S 2.2% 22/07/2027	EUR	355 000	425 229	0,05	Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	478 000	548 194	0,07
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	790 000	916 029	0,12	Becton Dickinson and Co. 0% 13/08/2023	EUR	100 000	113 640	0,01
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	4 193 000	5 415 309	0,68	Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	100 000	112 841	0,01
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1 800 000	2 032 926	0,26	Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	884 000	916 730	0,12
					Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	190 000	217 783	0,03
					Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 13/08/2041	EUR	100 000	108 336	0,01
					CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1 000 000	1 137 225	0,15
					Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	33 000	32 395	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200 000	203 500	0,03	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	500 000	568 178	0,07
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	500 000	579 065	0,07	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 0.125% 04/06/2028	EUR	202 000	227 193	0,03
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	500 000	593 380	0,08	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	860 000	986 153	0,13
Cidron Aida Finco Sarl, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	709 000	811 028	0,10	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	472 000	546 121	0,07
CVS Health Corp. 2.7% 21/08/2040	USD	869 000	836 899	0,11	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% 18/12/2022	USD	193 000	194 007	0,02
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	100 000	123 012	0,02	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	206 000	252 057	0,03
Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	591 000	566 946	0,07	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	379 000	447 168	0,06
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	122 000	120 256	0,02	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	2 010 000	2 258 411	0,29
DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	347 000	377 822	0,05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	75 000	75 436	0,01
Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	1 600 000	1 660 119	0,21	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.8% 18/10/2030	EUR	123 000	140 657	0,02
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	120 000	123 623	0,02	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	3 025 000	3 505 303	0,44
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	124 000	127 903	0,02	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	212 000	249 017	0,03
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	52 000	53 137	0,01	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.75% 12/09/2024	EUR	472 000	546 439	0,07
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	921 000	1 076 215	0,14	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	168 000	191 083	0,02
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	917 000	1 076 025	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	233 000	285 897	0,04
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	211 000	222 447	0,03					
HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	491 000	484 251	0,06					
Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	200 000	224 871	0,03					
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100 000	121 040	0,02					
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/12/2051	USD	167 000	165 789	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	155 000	178 389	0,02	Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	910 000	975 798	0,13
			23 628 423	3,03	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	174 000	209 078	0,03
Industrie					DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	500 000	506 563	0,06
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	230 000	347 639	0,04	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	128 000	145 968	0,02
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	100 000	134 105	0,02	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	2 592 000	2 901 199	0,37
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	200 000	231 890	0,03	eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	200 000	195 541	0,03
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	200 000	247 079	0,03	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200 000	171 720	0,02
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	200 000	207 092	0,03	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	2 526 000	3 058 575	0,39
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	2 142 000	2 487 671	0,32	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	802 000	922 689	0,12
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	800 000	917 979	0,12	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	259 000	309 214	0,04
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	3 400 000	3 799 060	0,49	FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	500 000	562 718	0,07
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	400 000	525 760	0,07	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	4 827 000	5 612 789	0,72
Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	300 000	340 902	0,04	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	199 000	236 654	0,03
ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	4 155 000	4 652 805	0,60	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	7 603 000	8 892 130	1,14
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	492 000	566 926	0,07	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	2 623 000	3 487 443	0,45
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	900 000	1 033 903	0,13					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	1 100 000	1 192 541	0,15					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	1 700 000	1 857 804	0,24					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	2 700 000	2 919 390	0,37					
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 2.875% 25/07/2022	USD	980 000	988 173	0,13					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	850 000	1 131 215	0,15	SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027	EUR	200 000	225 411	0,03
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	495 000	579 969	0,07	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	215 000	225 248	0,03
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	830 000	855 116	0,11	Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	170 000	188 569	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	2 100 000	2 330 801	0,30	Summit Digitel Infrastructure Pvt Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	350 000	337 837	0,04
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	512 000	512 095	0,07	TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	200 000	210 506	0,03
Ideal Standard International SA, Reg. S 6.375% 30/07/2026	EUR	500 000	509 354	0,07	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	500 000	531 245	0,07
InterCement Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	USD	450 000	403 785	0,05	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	206 000	243 727	0,03
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	500 000	556 841	0,07	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	73 000	74 129	0,01
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	100 000	112 086	0,01	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	289 000	328 029	0,04
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	470 000	531 652	0,07	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	274 000	314 327	0,04
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036	USD	200 000	185 346	0,02	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	155 000	153 914	0,02
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	251 000	346 449	0,04				66 775 366	8,56
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	200 000	236 754	0,03	Technologies de l'information				
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	500 000	537 849	0,07	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	957 000	987 809	0,13
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	405 000	412 609	0,05	Amphenol Corp. 2.2% 15/09/2031	USD	355 000	347 658	0,04
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	224 000	216 472	0,03	ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	247 000	297 193	0,04
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	3 489 000	3 845 233	0,49	Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	205 000	235 681	0,03
					Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	130 000	176 930	0,02
					Fiserv, Inc. 1.125% 01/07/2027	EUR	111 000	130 316	0,02

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 000 000	1 179 799	0,15	Metalloinvest Finance DAC, Reg. S 3.375% 22/10/2028	USD	482 000	478 674	0,06
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	610 000	618 338	0,08	Metinvest BV, Reg. S 7.65% 01/10/2027	USD	400 000	399 940	0,05
Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031	GBP	150 000	195 718	0,03	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1 860 000	2 144 129	0,26
TSMC Arizona Corp. 2.5% 25/10/2031	USD	2 620 000	2 658 547	0,34	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	860 000	868 548	0,11
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	500 000	564 021	0,07	Suzano Austria GmbH 3.125% 15/01/2032	USD	200 000	195 940	0,03
United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028	EUR	451 000	513 207	0,07	Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	550 000	582 203	0,07
VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	1 183 000	1 162 437	0,15	Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	1 100 000	1 264 162	0,16
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	250 000	256 275	0,03	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	1 136 000	1 228 460	0,16
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	236 000	231 840	0,03				10 339 516	1,33
			9 555 769	1,23	Immobilier				
Matériaux					Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	1 155 000	1 289 927	0,17
BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	600 000	684 413	0,09	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	3 000 000	2 989 296	0,38
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.15% 15/01/2051	USD	295 000	276 358	0,04	ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	300 000	296 810	0,04
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	240 000	275 487	0,04	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	1 700 000	1 625 675	0,21
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	291 000	289 272	0,04	ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	100 000	95 983	0,01
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	100 000	123 160	0,02	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	1 600 000	1 530 047	0,20
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	19 000	19 597	-	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	100 000	94 493	0,01
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.05% 05/04/2032	USD	369 000	363 926	0,05	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	171 000	202 982	0,03
Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	820 000	902 321	0,12	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	171 000	189 692	0,02
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	200 000	242 926	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	500 000	470 225	0,06	Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	722 000	774 604	0,10
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 2.25% 15/01/2029	USD	489 000	484 388	0,06	Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	1 119 000	1 091 892	0,14
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	319 000	347 617	0,04	CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023	EUR	311 000	356 916	0,05
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	872 000	841 254	0,11	CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	100 000	115 957	0,01
American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	1 364 000	1 529 071	0,20	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	600 000	626 310	0,08
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	283 000	332 465	0,04	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	300 000	347 802	0,04
Atrium European Real Estate Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	273 000	281 283	0,04	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	472 000	512 187	0,07
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	577 000	588 654	0,08	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	393 000	426 077	0,05
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	453 000	474 478	0,06	Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	441 000	471 141	0,06
Citycon OYJ, Reg. S 4.496% Perpetual	EUR	239 000	270 900	0,03	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	800 000	810 253	0,10
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	942 000	1 066 785	0,14	Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	800 000	832 222	0,11
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025	USD	400 000	381 159	0,05	Foncia Management SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	1 103 000	1 234 493	0,16
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	330 000	307 192	0,04	GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0.125% 24/06/2027	EUR	100 000	112 392	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	155 000	169 036	0,02	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025	EUR	176 000	210 481	0,03
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	5 246 000	5 609 072	0,71	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	120 000	144 201	0,02
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	2 595 000	3 023 171	0,39	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	2 885 000	3 228 618	0,41
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	3 525 000	4 111 081	0,52	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	317 000	340 403	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	3 356 000	3 644 205	0,47	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	186 000	188 844	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	686 000	782 051	0,10	Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	320 000	510 158	0,07
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1 915 000	2 160 242	0,28	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	123 000	124 120	0,02
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	600 000	702 591	0,09	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	477 000	489 431	0,06
Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	310 000	315 192	0,04	Prologis LP, REIT 2.125% 15/10/2050	USD	573 000	492 372	0,06
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	334 000	356 761	0,05	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	103 000	119 653	0,02
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	315 000	370 486	0,05	Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	472 000	475 953	0,06
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	200 000	278 546	0,04	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd., Reg. S 3.25% 05/05/2026	USD	200 000	184 496	0,02
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	234 000	268 850	0,03	Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	196 000	287 367	0,04
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	135 000	158 633	0,02	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	400 000	304 000	0,04
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	150 000	176 652	0,02	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	401 000	456 186	0,06
Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	100 000	139 488	0,02	Trust Fibrá Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	300 000	352 422	0,05
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	300 000	426 176	0,05	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	1 251 000	1 463 634	0,19
Mid-America Apartments LP, REIT 2.75% 15/03/2030	USD	750 000	777 039	0,10	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	2 325 000	2 637 184	0,34
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	556 000	680 577	0,09	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	600 000	703 806	0,09
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	160 000	226 126	0,03	Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	200 000	229 358	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	185 000	195 495	0,03	Vonovia SE, Reg. S 0.625% 14/12/2029	EUR	100 000	111 820	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	227 000	313 664	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Vonovia SE, Reg. S 0.75% 01/09/2032	EUR	100 000	109 973	0,01	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	1 304 000	1 453 755	0,19
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	100 000	111 366	0,01	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 28/09/2034	EUR	1 190 000	1 325 307	0,17
Vonovia SE, Reg. S 1.625% 01/09/2051	EUR	1 000 000	1 042 828	0,13	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	776 000	865 869	0,11
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	443 000	465 892	0,06	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	1 938 000	2 151 434	0,28
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	200 000	58 500	0,01	Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	1 000 000	995 994	0,13
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.85% 12/08/2026	USD	1 485 000	430 650	0,06	Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	200 000	224 185	0,03
			63 561 472	8,15	Eversource Energy 1.65% 15/08/2030	USD	158 000	148 030	0,02
Services aux collectivités					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	5 446 000	5 548 114	0,70
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	505 000	519 294	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	100 000	115 807	0,01
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	135 000	136 388	0,02	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	200 000	231 947	0,03
Comision Federal de Electricidad, 144A 3.348% 09/02/2031	USD	4 437 000	4 358 333	0,55	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	100 000	117 739	0,02
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	800 000	902 810	0,12	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	2 005 000	2 238 041	0,29
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	2 400 000	2 599 655	0,33	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	406 000	406 739	0,05
Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	300 000	338 160	0,04	NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	729 000	682 033	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 400 000	1 597 834	0,20	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	350 000	351 447	0,05
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	933 000	968 976	0,12	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 1.75% 30/09/2034	GBP	630 000	833 298	0,11
Empresa de Transmission Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	200 000	221 090	0,03	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	342 000	383 358	0,05
EnBW Energie Baden-Wuert- temberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	540 000	540 246	0,07	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	265 000	311 189	0,04
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	1 175 000	1 316 942	0,17	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	2 523 000	2 565 921	0,33

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	430 000	464 549	0,06	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	250 000	260 500	0,03
TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 16/06/2035	EUR	1 062 000	1 191 007	0,15	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	318 000	321 830	0,04
Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	181 000	203 120	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	67 000	66 038	0,01
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	2 600 000	2 941 123	0,37	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	901 000	873 321	0,11
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	500 000	569 894	0,07	Charter Communications Operating LLC 3.85% 01/04/2061	USD	3 826 000	3 618 343	0,46
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	676 000	985 215	0,13	Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	91 000	96 460	0,01
			40 804 843	5,23	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	240 000	249 085	0,03
Total des obligations			581 194 221	74,53	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	70 000	72 715	0,01
Actions					Digicel International Finance Ltd., 144A 8.75% 25/05/2024	USD	500 000	514 270	0,07
Finances					Digicel International Finance Ltd., Reg. S 13% 31/12/2025	USD	101 212	104 370	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	2 725	71 465	0,01	Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	564 000	613 733	0,08
			71 465	0,01	DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	171 000	173 412	0,02
Immobilier					Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	65 000	66 743	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	3 000	81 975	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	64 000	63 790	0,01
			81 975	0,01	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	400 000	416 570	0,05
Total des actions			153 440	0,02	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	63 000	73 425	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			581 347 661	74,55					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé									
Obligations									
Services de communication									
Activision Blizzard, Inc. 2.5% 15/09/2050	USD	178 000	156 589	0,02					
Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	333 000	324 955	0,04					
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	628 000	634 216	0,08					
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	86 000	83 506	0,01					
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	420 000	433 875	0,06					
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	47 000	46 131	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	68 000	69 484	0,01	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	53 000	56 372	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	98 000	99 100	0,01	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	73 000	70 757	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	45 000	45 068	0,01	Alesa SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	450 000	466 279	0,06
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	46 000	48 372	0,01	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	34 000	38 562	-
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	250 000	250 444	0,03	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	62 000	63 368	0,01
Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	229 000	263 640	0,03	BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	931 000	1 056 005	0,14
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	27 000	32 450	-	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	32 000	32 896	-
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031	USD	229 000	233 521	0,03	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	42 000	44 101	0,01
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	5 060 000	5 256 657	0,67	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	77 000	77 416	0,01
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.7% 15/03/2032	USD	7 090 000	7 157 204	0,92	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	94 000	98 598	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	174 000	171 691	0,02	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	47 000	49 438	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	48 000	47 603	0,01	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	38 000	37 867	-
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	293 000	305 227	0,04	Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	60 000	68 312	0,01
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	78 000	83 090	0,01	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	219 000	218 351	0,03
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	75 000	75 884	0,01	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	110 000	109 667	0,01
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	119 000	122 743	0,02	Carvana Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	11 000	11 014	-
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	55 000	56 219	0,01	Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	75 000	74 824	0,01
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	51 000	48 969	0,01	Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	38 000	36 250	-
			23 631 243	3,03	CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	11 000	11 486	-
Biens de consommation discrétionnaire									
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	114 000	121 774	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	84 000	87 414	0,01	Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	393 000	386 718	0,05
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	85 000	90 209	0,01	Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	37 000	38 656	-
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200 000	202 708	0,03	Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	201 000	193 098	0,02
Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	589 000	656 655	0,08	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	10 000	11 213	-
Expedia Group, Inc. 2.95% 15/03/2031	USD	78 000	78 024	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	32 000	32 436	-
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	1 921 000	1 895 172	0,25	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	33 000	33 552	-
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	125 000	125 163	0,02	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	135 000	151 652	0,02
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	48 000	52 068	0,01	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	4 213 000	4 491 163	0,59
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	20 000	21 400	-	Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	150 000	159 904	0,02
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200 000	204 431	0,03	Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	570 000	567 086	0,07
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	150 000	159 923	0,02	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	483 000	453 175	0,06
Marriott International, Inc. 2.85% 15/04/2031	USD	323 000	322 572	0,04	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	35 000	39 761	0,01
Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	199 000	193 459	0,02	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	234 000	240 773	0,03
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	23 000	22 981	-	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	25 000	25 881	-
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	97 000	95 225	0,01	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	85 000	87 239	0,01
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	138 000	138 489	0,02				14 566 866	1,87
NCL Corp. Ltd., 144A 10.25% 01/02/2026	USD	61 000	70 974	0,01	Biens de consommation de base				
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	263 000	287 137	0,04	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	218 000	234 141	0,03
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	207 000	207 218	0,03	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.95% 25/01/2030	USD	462 000	478 081	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Amaggi Luxembourg International Sarl, 144A 5.25% 28/01/2028	USD	2 360 000	2 391 234	0,30	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	63 000	70 030	0,01
Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	404 000	408 648	0,05	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	75 000	85 056	0,01
Cargill, Inc., 144A 0.75% 02/02/2026	USD	237 000	229 965	0,03	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	115 000	120 076	0,02
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	90 000	92 903	0,01	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	90 000	94 365	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	1 565 000	1 621 935	0,21	Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	567 000	565 069	0,07
JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	481 000	463 682	0,06	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	96 000	102 568	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	39 000	45 662	0,01	Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	71 000	72 030	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	174 000	218 558	0,03	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	1 234 000	1 297 470	0,17
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	126 000	129 015	0,02	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	81 000	85 587	0,01
Natura Cosmeticos SA, 144A 4.125% 03/05/2028	USD	1 866 000	1 831 703	0,23	Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	9 000	9 735	-
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	53 000	52 604	0,01	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	90 000	92 399	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	45 000	47 268	0,01	Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	109 000	108 298	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	77 000	78 564	0,01	Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	604 000	712 297	0,09
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	124 000	126 624	0,02	Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	323 000	316 440	0,04
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	27 000	28 951	-	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	57 000	59 289	0,01
			8 479 538	1,09	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	85 000	87 012	0,01
Énergie					Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	240 000	247 763	0,03
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	91 000	97 858	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	57 000	58 449	0,01
Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	13 000	14 818	-					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	36 000	37 495	-	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	119 000	118 600	0,02
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	200 000	202 063	0,03	Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	200 000	206 999	0,03
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	60 000	63 371	0,01	Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	222 000	231 217	0,03
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	5 000	5 304	-	Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	250 000	261 552	0,03
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	74 000	77 068	0,01	Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	207 000	216 673	0,03
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	69 000	55 404	0,01	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	65 000	71 122	0,01
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	70 000	71 579	0,01	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	93 000	101 154	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	15 000	16 217	-	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5.55% 01/11/2028	USD	400 000	441 556	0,06
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	60 000	67 276	0,01	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	45 000	46 875	0,01
EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	174 000	178 831	0,02	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	38 000	40 631	0,01
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	80 000	85 714	0,01	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	30 000	31 006	-
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	128 000	127 258	0,02				11 406 499	1,46
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	61 000	60 527	0,01	Finances				
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	300 000	322 943	0,04	American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	479 000	480 617	0,06
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	3 836 000	3 825 277	0,48	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	258 000	262 232	0,03
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	76 000	75 515	0,01	Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	821 000	878 833	0,11
Occidental Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	69 000	70 663	0,01	Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	430 000	427 284	0,05
					Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	115 000	115 595	0,01
					Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	2 115 000	2 030 854	0,26

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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 of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	18 000	18 855	-	Frontier Communications Corp. 'A1', 144A 5.875% 15/10/2027	USD	54 000	57 188	0,01
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	1 700 000	1 860 174	0,24	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.46% 27/01/2023	USD	832 000	832 035	0,11
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	297 000	300 120	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.925% 21/10/2024	USD	2 012 000	2 004 369	0,26
BPCE SA, 144A 2.045% 19/10/2027	USD	486 000	481 520	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	830 000	828 184	0,11
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	418 000	403 461	0,05	JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	100 000	98 921	0,01
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	451 000	455 325	0,06	JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	173 000	171 806	0,02
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	64 000	60 701	0,01	JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1 250 000	1 368 272	0,18
Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164	USD	715 000	720 363	0,09	JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	290 000	279 850	0,04
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	148 000	149 480	0,02	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	575 000	575 000	0,07
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	93 000	101 603	0,01	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	261 000	245 735	0,03
Citigroup, Inc. 1.122% 28/01/2027	USD	486 000	473 811	0,06	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	293 000	316 989	0,04
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	676 000	733 678	0,09	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	1 306 000	1 490 517	0,19
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	357 000	394 707	0,05	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	173 000	172 919	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	708 000	720 001	0,09	PNC Bank NA 2.5% 27/08/2024	USD	325 000	335 833	0,04
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	136 000	138 550	0,02	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	260 000	271 305	0,03
Credit Suisse AG 0.44% 02/02/2024	USD	488 000	486 827	0,06	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	55 000	55 742	0,01
Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	200 000	200 178	0,03	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	185 000	185 959	0,02
Deutsche Bank AG 3.547% 18/09/2031	USD	1 973 000	2 080 240	0,28	Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	238 000	232 031	0,03
Deutsche Bank AG 3.035% 28/05/2032	USD	1 794 000	1 810 842	0,23	Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	371 000	363 392	0,05
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	500 000	561 278	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
UniCredit SpA, FRN, 144A 4.027% 14/01/2022	USD	1 361 000	1 362 140	0,17	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	38 000	38 435	-
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	357 000	348 148	0,04	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	23 000	23 599	-
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	500 000	597 580	0,08	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	240 000	248 672	0,03
UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	6 378 000	6 960 326	0,90	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	34 000	34 690	-
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	70 000	70 402	0,01	Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	49 000	48 584	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	400 000	406 342	0,05	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	95 000	97 428	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	483 000	509 727	0,07	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	49 000	47 872	0,01
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	255 000	262 172	0,03	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	62 000	62 096	0,01
			36 750 013	4,70	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	200 000	210 200	0,03
Santé					Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	143 000	142 571	0,02
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	540 000	649 901	0,08	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	16 000	16 193	-
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	11 000	11 578	-	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200 000	203 596	0,03
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	35 000	36 016	-	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	64 000	65 456	0,01
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	700 000	732 048	0,10	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	120 000	126 453	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	180 000	182 028	0,02	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	95 000	100 713	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	35 000	35 851	-	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	99 000	93 410	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	23 000	20 334	-					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	9 000	7 923	-					
Baxter International, Inc., 144A 2.539% 01/02/2032	USD	971 000	982 545	0,14					
Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	1 000 000	1 092 026	0,15					
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	210 000	215 075	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	30 000	30 868	-	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	505 000	587 845	0,08
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	295 000	300 099	0,04	General Electric Co., FRN 3.533% Perpetual	USD	614 000	614 000	0,08
Universal Health Services, Inc., 144A 2.65% 15/10/2030	USD	430 000	427 136	0,05	Hacienda Investments Ltd., Reg. S 5.35% 08/02/2028	USD	478 000	488 904	0,06
			6 283 396	0,81	Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	4 744 000	4 339 385	0,56
Industrie					Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	8 000	8 452	-
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4.375% 03/07/2029	USD	200 000	208 961	0,03	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	86 000	88 316	0,01
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	67 000	68 675	0,01	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200 000	207 785	0,03
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	200 000	198 355	0,03	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	145 000	149 970	0,02
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	8 000	8 292	-	Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	300 000	304 789	0,04
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	183 000	195 267	0,03	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	25 000	24 144	-
Atento Luxco 1 SA, 144A 8% 10/02/2026	USD	1 084 000	1 159 063	0,15	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1 009 858	1 093 030	0,14
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	444 000	474 745	0,06	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 198 928	1 296 932	0,17
ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026	USD	1 463 000	1 458 758	0,19	Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	381 000	356 436	0,05
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	164 000	169 532	0,02	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	64 000	65 314	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.25% 15/05/2034	USD	327 288	347 224	0,04	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	424 000	436 133	0,06
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 2.9% 15/09/2036	USD	637 939	636 236	0,08	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	107 000	108 716	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	905 000	888 343	0,11	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	175 000	182 112	0,02
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	815 000	829 453	0,11					
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	168 000	192 318	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	9 000	8 949	-	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	80 000	85 030	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	165 000	163 725	0,02	QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032	USD	1 000 000	947 844	0,12
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	70 000	70 617	0,01	Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	1 935 000	1 894 054	0,24
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	37 000	38 482	-	Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	50 000	48 867	0,01
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	37 000	38 233	-	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	17 000	19 617	-
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	90 000	93 933	0,01	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	217 000	216 769	0,03
			17 601 424	2,26	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	176 000	182 779	0,02
Technologies de l'information					Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	65 000	65 254	0,01
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	232 000	232 065	0,03	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	48 000	49 162	0,01
Apple, Inc. 2.65% 08/02/2051	USD	13 871 000	13 681 120	1,76				20 819 891	2,67
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	38 000	37 964	-	Matériaux				
CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	316 000	324 256	0,04	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	200 000	198 042	0,03
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	95 000	97 978	0,01	Berry Global, Inc. 1.57% 15/01/2026	USD	403 000	394 388	0,05
Fiserv, Inc. 2.25% 01/06/2027	USD	500 000	509 369	0,07	Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	325 000	318 004	0,04
II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	21 000	21 569	-	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	483 000	487 980	0,06
Intel Corp. 2.8% 12/08/2041	USD	291 000	290 162	0,04	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	400 000	466 416	0,06
Kyndryl Holdings, Inc., 144A 3.15% 15/10/2031	USD	153 000	148 699	0,02	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	110 000	107 554	0,01
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	500 000	551 653	0,07	CCL Industries, Inc., 144A 3.05% 01/06/2030	USD	410 000	425 746	0,05
LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	70 000	70 423	0,01	Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	338 000	351 265	0,05
Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	500 000	491 102	0,06	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250 000	264 063	0,03
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	69 000	71 367	0,01	Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	25 000	25 161	-
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	446 000	482 016	0,06					
Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	295 000	300 772	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.25% 01/04/2023	USD	290 000	293 705	0,04	Immobilier				
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	53 000	54 935	0,01	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	937 000	899 224	0,12
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	19 000	19 022	-	Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	213 000	224 073	0,03
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	26 000	27 598	-	Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	568 000	552 756	0,07
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	24 000	25 628	-	GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	308 000	350 076	0,04
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	126 000	122 883	0,02	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	60 000	62 915	0,01
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	107 000	112 145	0,01	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	150 000	160 228	0,02
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	79 000	80 975	0,01	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	148 000	145 201	0,02
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	47 000	48 283	0,01	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	130 000	136 355	0,02
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	28 000	29 393	-	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	114 000	109 616	0,01
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	35 000	35 128	-	SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	73 000	75 287	0,01
Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031	USD	420 000	429 561	0,06	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	232 000	248 654	0,03
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	117 000	123 199	0,02	Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	650 000	682 706	0,09
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	128 000	127 399	0,02				3 647 091	0,47
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	68 000	75 798	0,01	Services aux collectivités				
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	202 000	207 192	0,03	AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	225 000	219 445	0,03
Steel Dynamics, Inc. 1.65% 15/10/2027	USD	500 000	489 914	0,07	Berkshire Hathaway Energy Co. 1.65% 15/05/2031	USD	315 000	299 272	0,04
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	90 000	94 154	0,01	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	57 000	57 143	0,01
Yamana Gold, Inc., 144A 2.63% 15/08/2031	USD	500 000	480 856	0,06					
			5 916 387	0,76					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	296 670	338 268	0,04	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	77 000	80 080	0,01	Organismes de placement collectif - OPCVM				
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	1 033 000	1 025 082	0,13	Fonds d'investissement				
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	205 000	203 911	0,03	Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc				
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	1 620 000	1 963 245	0,24	USD	58 724	6 106 022	0,78	
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	351 000	342 113	0,04	6 106 022 0,78				
FEL Energy VI Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	921 396	924 635	0,12	Total organismes de placement collectif - OPCVM 6 106 022 0,78				
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	765 000	760 108	0,10	Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés 6 106 022 0,78				
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	114 000	111 872	0,01	Total des investissements 743 531 274 95,34				
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	48 000	46 882	0,01	Espèces 27 602 424 3,54				
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	102 000	100 122	0,01	Autres actifs/(passifs) 8 710 670 1,12				
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	59 000	61 371	0,01	Actif net total 779 844 368 100,00				
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	323 000	343 591	0,04					
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	55 000	55 950	0,01					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	42 000	42 153	0,01					
			6 975 243	0,89					
Total des obligations			156 077 591	20,01					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			156 077 591	20,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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	2 158 691	GBP	1 814 967	27 janvier 2022	J.P. Morgan	30	-
EUR	233 316	GBP	196 145	27 janvier 2022	State Street	31	-
EUR	302 038	USD	340 992	27 janvier 2022	BNP Paribas	1 998	-
EUR	1 435 000	USD	1 620 395	27 janvier 2022	Citibank	9 169	-
EUR	4 730 105	USD	5 339 583	27 janvier 2022	Deutsche Bank	31 851	0,01
EUR	1 172 000	USD	1 328 546	27 janvier 2022	Goldman Sachs	2 359	-
EUR	3 887 664	USD	4 405 949	27 janvier 2022	J.P. Morgan	8 822	-
EUR	4 538 056	USD	5 139 531	27 janvier 2022	Morgan Stanley	13 815	-
EUR	3 403 302	USD	3 838 229	27 janvier 2022	Standard Chartered	26 509	-
EUR	451 611	USD	510 924	27 janvier 2022	State Street	1 919	-
EUR	194 204	USD	220 012	27 janvier 2022	UBS	523	-
GBP	195 445	EUR	230 595	27 janvier 2022	Deutsche Bank	2 112	-
GBP	61 000	EUR	72 542	27 janvier 2022	Morgan Stanley	11	-
GBP	297 920	EUR	350 687	27 janvier 2022	State Street	4 145	-
GBP	305 145	USD	404 471	27 janvier 2022	Bank of America	7 666	-
GBP	192 417	USD	256 240	27 janvier 2022	HSBC	3 644	-
GBP	130 473	USD	173 773	27 janvier 2022	J.P. Morgan	2 448	-
GBP	1 029 512	USD	1 378 876	27 janvier 2022	State Street	11 612	-
USD	143 218 202	EUR	122 743 169	27 janvier 2022	Citibank	3 832 969	0,49
USD	6 892 277	EUR	6 000 000	27 janvier 2022	State Street	78 770	0,01
USD	26 634 722	GBP	19 298 792	27 janvier 2022	Morgan Stanley	569 225	0,08
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						4 609 628	0,59
Couverture des Catégories d'Actions							
CHF	31 081	USD	33 923	31 janvier 2022	HSBC	208	-
EUR	398 851 601	USD	452 681 774	31 janvier 2022	HSBC	285 634	0,04
GBP	70 140 714	USD	93 458 293	31 janvier 2022	HSBC	1 274 811	0,16
NOK	108 068	USD	12 021	31 janvier 2022	HSBC	232	-
PLN	24 431 358	USD	5 967 944	31 janvier 2022	HSBC	59 648	0,01
SEK	991	USD	109	31 janvier 2022	HSBC	1	-
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	PLN	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux Catégories d'Actions couvertes contre la VL - Actif						1 620 534	0,21
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						6 230 162	0,80
EUR	1 315 922	GBP	1 122 403	27 janvier 2022	BNP Paribas	(21 609)	-
EUR	160 968	GBP	137 000	27 janvier 2022	Goldman Sachs	(2 243)	-
EUR	11 491 021	GBP	9 672 165	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(14 476)	-
EUR	121 400	GBP	103 225	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(1 558)	-
EUR	28 966	GBP	24 435	27 janvier 2022	Standard Chartered	(109)	-
EUR	234 107	GBP	198 926	27 janvier 2022	State Street	(2 827)	-
EUR	1 300 000	USD	1 510 436	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(34 176)	(0,01)
GBP	181 000	EUR	215 720	27 janvier 2022	Bank of America	(505)	-
GBP	200 000	USD	272 806	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(2 680)	-
USD	2 141 457	EUR	1 896 279	27 janvier 2022	BNP Paribas	(11 928)	-
USD	116 890	EUR	103 438	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(572)	-
USD	5 754 547	EUR	5 088 792	27 janvier 2022	Deutsche Bank	(24 206)	-
USD	1 516 849	EUR	1 347 000	27 janvier 2022	Goldman Sachs	(12 784)	-
USD	4 203 511	EUR	3 723 684	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(25 047)	-
USD	2 497 267	EUR	2 200 528	27 janvier 2022	Lloyds Bank	(1 618)	-
USD	5 814 586	EUR	5 132 939	27 janvier 2022	Standard Chartered	(14 300)	-
USD	890 808	EUR	792 012	27 janvier 2022	State Street	(8 588)	-
USD	3 359 741	EUR	2 963 490	27 janvier 2022	UBS	(5 552)	-
USD	1 295 418	GBP	979 636	27 janvier 2022	State Street	(27 706)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Multi Credit

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	29 614 649	EUR	26 118 161	24 février 2022	Deutsche Bank	(60 845)	(0,01)
USD	155 778 299	EUR	137 446 994	24 février 2022	Morgan Stanley	(389 182)	(0,05)
USD	3 457 019	GBP	2 567 173	24 février 2022	State Street	(9 762)	-
USD	16 375 052	GBP	12 157 098	24 février 2022	UBS	(42 233)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(714 506)	(0,09)
Couverture des Catégories d'Actions							
SEK	160 501	USD	17 777	31 janvier 2022	HSBC	(16)	-
USD	1 169 814	EUR	1 034 253	31 janvier 2022	HSBC	(4 766)	-
USD	638 561	PLN	2 617 876	31 janvier 2022	HSBC	(7 310)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux Catégories d'Actions couvertes contre la VL - Passif						(12 092)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(726 598)	(0,09)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						5 503 564	0,71

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(111)	EUR	122 841	0,01
Euro-Bund, 08/03/2022	(91)	EUR	285 482	0,04
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(38)	EUR	411 478	0,05
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	95	USD	205 285	0,03
US Long Bond, 22/03/2022	111	USD	201 896	0,02
US Ultra Bond, 22/03/2022	31	USD	65 798	0,01
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			1 292 780	0,16
US 2 Year Note, 31/03/2022	49	USD	(11 462)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(11)	USD	(4 633)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(177)	USD	(245 031)	(0,03)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(261 126)	(0,03)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			1 031 654	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF 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
348 847	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	3 727	-
2 000 000	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	26 272	-
1 168 666	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	15 351	-
1 379 310	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	29 907	0,01
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							75 257	0,01
9 842 908	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(141 871)	(0,02)
10 641 804	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.35-V1	Achat	(5,00) %	20 juin 2026	(1 438 648)	(0,19)
2 551 929	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(52 787)	(0,01)
2 200 000	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(55 205)	(0,01)
1 353 639	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(6 429)	-
648 789	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(10 213)	-
437 191	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group AG 0% 29/07/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(6 752)	-
633 518	EUR	Barclays	Credit Suisse Group AG 0% 29/07/2019	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(9 785)	-
218 826	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(5 070)	-
842 544	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(19 520)	-
576 915	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Achat	(5,00) %	20 juin 2024	(66 695)	(0,01)
1 562 500	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(27 754)	-
1 923 077	EUR	BNP Paribas	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(34 158)	(0,01)
2 000 000	USD	Barclays	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(8 694)	-
973 427	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(12 576)	-
272 197	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(1 350)	-
691 443	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Achat	(1,00) %	20 juin 2022	(3 428)	-
367 893	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 décembre 2023	(6 368)	-
997 000	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Achat	(1,00) %	20 juin 2024	(19 550)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 926 853)	(0,25)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 851 596)	(0,24)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Global Multi Credit

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,156 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	6 septembre 2049	195 412	0,02
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,152 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois	6 septembre 2049	197 850	0,03
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Paiement taux variable LIBOR 3 mois Réception taux fixe 2,957 %	29 mai 2025	603 215	0,08
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					996 477	0,13
30 000 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,769 %	9 décembre 2023	(187 210)	(0,03)
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(187 210)	(0,03)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif					809 267	0,10

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Obligations convertibles									
Services de communication									
America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	7 400 000	7 631 696	2,06	Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	1 400 000	1 631 305	0,44
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	700 000	803 885	0,22	Shop Apotheke Europe NV, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	2 500 000	2 314 000	0,63
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	1 700 000	2 276 265	0,62	Zalando SE, Reg. S 0.625% 06/08/2027	EUR	2 600 000	2 870 658	0,78
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.75% 20/11/2031	EUR	3 100 000	3 058 527	0,83				33 383 179	9,04
Kakao Corp., Reg. S 0% 28/04/2023	USD	900 000	960 618	0,26	Biens de consommation de base				
Snap, Inc., 144A 0% 01/05/2027	USD	2 435 000	2 102 374	0,57	ADM Ag Holding Ltd., Reg. S 0% 26/08/2023	USD	3 000 000	2 729 615	0,74
Yandex NV, Reg. S 0.75% 03/03/2025	USD	400 000	400 705	0,11	CP Foods Capital Ltd., Reg. S 0.5% 18/06/2025	USD	1 000 000	898 859	0,24
Zynga, Inc. 0% 15/12/2026	USD	500 000	409 398	0,11				3 628 474	0,98
			17 643 468	4,78	Énergie				
Biens de consommation discrétionnaire									
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	3 000 000	3 450 154	0,93	RAG-Stiftung, Reg. S 0% 16/03/2023	EUR	4 600 000	4 742 977	1,29
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	1 000 000	1 253 000	0,34	RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026	EUR	600 000	682 018	0,18
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	12 000 000	1 520 998	0,41				5 424 995	1,47
Delivery Hero SE, Reg. S 0.875% 15/07/2025	EUR	800 000	776 065	0,21	Finances				
Delivery Hero SE, Reg. S 1.5% 15/01/2028	EUR	3 900 000	3 760 160	1,02	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 28/05/2024	HKD	10 000 000	1 176 841	0,32
Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2.5% 17/11/2027	AUD	600 000	426 616	0,12	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 25/07/2024	HKD	18 000 000	2 161 016	0,59
Fnac Darty SA, Reg. S 0.25% 23/03/2027	EUR	1 750 000	1 493 037	0,40	Eliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	1 000 000	1 005 816	0,27
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2 000 000	2 676 962	0,73	IWG International Holdings, Reg. S 0.5% 09/12/2027	GBP	2 300 000	2 572 535	0,70
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	3 900 000	3 261 596	0,88	JPMorgan Chase Bank NA 0% 07/08/2022	USD	2 000 000	1 994 185	0,54
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	5 800 000	4 776 487	1,29	Oliver Capital Sarl, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	900 000	1 135 158	0,31
Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2026	JPY	220 000 000	1 772 714	0,48	SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	500 000 000	4 096 827	1,10
Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2028	JPY	170 000 000	1 399 427	0,38	SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	240 000 000	2 172 217	0,59
					Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	1 100 000	1 402 693	0,38
					Zip Co. Ltd., Reg. S 0% 23/04/2028	AUD	600 000	294 256	0,08
								18 011 544	4,88
					Santé				
					DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	3 000 000	3 316 453	0,90

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
GN Store Nord A/S, Reg. S 0% 21/05/2024	EUR	2 000 000	2 220 616	0,60	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	1 300 000	1 405 949	0,38
Korian SA, Reg. S 0.875% 06/03/2027	EUR	1 386 700	790 031	0,21	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	1 728 300	3 888 157	1,05
Korian SA, Reg. S 1.875% 31/12/2164	EUR	3 387 500	1 443 536	0,39	Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025	SGD	2 500 000	1 761 301	0,48
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024	USD	2 200 000	1 949 870	0,53				24 254 527	6,57
Microport Scientific Corp., Reg. S 0% 11/06/2026	USD	3 600 000	2 635 655	0,71	Technologies de l'information				
Orpea SA, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	1 436 000	2 021 296	0,55	Afterpay Ltd., Reg. S 0% 12/03/2026	AUD	5 000 000	3 168 986	0,86
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 0% 18/06/2026	USD	2 000 000	1 618 431	0,44	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	2 200 000	2 974 587	0,81
QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	1 000 000	1 146 833	0,31	Atos SE, Reg. S 0% 06/11/2024	EUR	4 000 000	4 290 040	1,16
QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	4 600 000	4 342 361	1,18	Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	3 522 400	2 185 121	0,59
Sino Biopharma- ceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025	EUR	2 150 000	2 055 400	0,56	Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026	USD	2 400 000	2 268 725	0,61
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025	EUR	1 146 000	1 071 510	0,29	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026	USD	2 900 000	2 618 482	0,71
Teladoc Health, Inc. 1.25% 01/06/2027	USD	4 174 000	3 391 545	0,92	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	600 000	756 575	0,20
			28 003 537	7,59	LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	1 400 000	1 542 399	0,42
Industrie					Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	1 300 000	1 453 971	0,39
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	30 000 000	3 322 099	0,90	Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	3 400 000	3 210 268	0,87
China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023	HKD	4 000 000	526 430	0,14	Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	400 000 000	3 318 027	0,90
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025	EUR	2 000 000	2 116 986	0,57	SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	128 600	314 530	0,09
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	6 000 000	7 174 781	1,95	STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	800 000	926 350	0,25
DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY	340 000 000	2 763 071	0,75	STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	3 600 000	4 174 905	1,13
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	180 000 000	1 295 753	0,35	United Microelec- tronics Corp., Reg. S 0% 07/07/2026	USD	2 400 000	2 190 078	0,59
					Win Semiconductors Corp., Reg. S 0% 14/01/2026	USD	1 800 000	1 646 015	0,45
					Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	4 854 700	4 903 004	1,33
					Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	3 285 000	2 865 204	0,78

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	2 100 000	1 786 309	0,48	Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	1 000 000	879 794	0,24
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	1 000 000	887 406	0,24	Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	2 100 000	2 655 692	0,72
			47 480 982	12,86	Sea Ltd. 0.25% 15/09/2026	USD	1 676 000	1 358 460	0,37
Matériaux					TechTarget, Inc., 144A 0% 15/12/2026	USD	474 000	419 064	0,11
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2022	JPY	100 000 000	770 188	0,21	Twitter, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	2 074 000	1 651 453	0,45
Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 07/12/2026	USD	600 000	538 996	0,15	Zynga, Inc. 0.25% 01/06/2024	USD	1 735 000	1 671 947	0,45
Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	1 000 000	992 607	0,26				16 832 760	4,56
			2 301 791	0,62	Biens de consommation discrétionnaire				
Immobilier					Chegg, Inc. 0% 01/09/2026	USD	2 629 000	1 927 076	0,52
LEG Immobilien SE, Reg. S 0.875% 01/09/2025	EUR	1 800 000	2 193 129	0,59	Etsy, Inc., 144A 0.25% 15/06/2028	USD	2 320 000	2 433 542	0,66
LEG Immobilien SE, Reg. S 0.4% 30/06/2028	EUR	2 500 000	2 610 771	0,71	Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027	USD	684 000	818 655	0,22
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	14 000 000	1 585 502	0,43	Expedia Group, Inc., 144A 0% 15/02/2026	USD	1 830 000	1 861 359	0,50
TAG Immobilien AG, Reg. S 0.625% 27/08/2026	EUR	4 500 000	4 590 964	1,25	Ford Motor Co., 144A 0% 15/03/2026	USD	5 650 000	6 805 840	1,85
Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026	USD	1 200 000	1 074 402	0,29	LCI Industries 1.125% 15/05/2026	USD	481 000	468 901	0,13
			12 054 768	3,27	NCL Corp. Ltd., 144A 1.125% 15/02/2027	USD	851 000	707 611	0,19
Total des obligations convertibles			192 187 265	52,06	Wayfair, Inc. 0.625% 01/10/2025	USD	2 944 000	2 384 924	0,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			192 187 265	52,06				17 407 908	4,72
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Biens de consommation de base				
Obligations convertibles					Beyond Meat, Inc., 144A 0% 15/03/2027	USD	3 845 000	2 384 134	0,65
Services de communication								2 384 134	0,65
Bandwidth, Inc., 144A 0.5% 01/04/2028	USD	2 600 000	1 801 595	0,49	Finances				
Bilibili, Inc., 144A 0.5% 01/12/2026	USD	1 630 000	1 240 756	0,34	JPMorgan Chase Bank NA, 144A 0.125% 01/01/2023	USD	2 850 000	2 488 932	0,67
Cable One, Inc., 144A 1.125% 15/03/2028	USD	2 490 000	2 187 154	0,59				2 488 932	0,67
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 17/02/2023	JPY	120 000 000	1 146 729	0,31	Santé				
Liberty Broadband Corp., 144A 1.25% 30/09/2050	USD	1 786 000	1 561 698	0,42	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	1 550 000	1 434 677	0,39
Liberty Broadband Corp., 144A 2.75% 30/09/2050	USD	286 000	258 418	0,07	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027	USD	600 000	555 359	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CryoPort, Inc., 144A 0.75% 01/12/2026	USD	1 000 000	812 740	0,22	Upwork, Inc., 144A 0.25% 15/08/2026	USD	3 214 000	2 622 056	0,72
Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	3 858 000	4 066 016	1,10				4 201 889	1,14
Exact Sciences Corp. 0.375% 01/03/2028	USD	2 462 000	2 105 297	0,57	Technologies de l'information				
Guardant Health, Inc. 0% 15/11/2027	USD	2 360 000	2 115 798	0,57	Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	3 200 000	3 312 629	0,90
Haemonetics Corp., 144A 0% 01/03/2026	USD	2 455 000	1 785 699	0,48	Alarm.com Holdings, Inc., 144A 0% 15/01/2026	USD	1 244 000	990 224	0,27
Halozyme Therapeutics, Inc., 144A 0.25% 01/03/2027	USD	2 039 000	1 610 020	0,44	Avalara, Inc., 144A 0.25% 01/08/2026	USD	4 271 000	3 527 653	0,96
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	3 274 000	3 317 122	0,90	Blackline, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	3 083 000	2 535 554	0,69
Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	1 376 000	1 625 972	0,44	Box, Inc., 144A 0% 15/01/2026	USD	1 061 000	1 142 745	0,31
Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	1 206 000	1 168 653	0,32	Ceridian HCM Holding, Inc., 144A 0.25% 15/03/2026	USD	2 004 000	1 854 722	0,50
Ionis Pharmaceu- ticals, Inc., 144A 0% 01/04/2026	USD	2 625 000	2 046 947	0,55	Coupa Software, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	4 511 000	3 803 380	1,03
Ionis Pharmaceu- ticals, Inc. 0.125% 15/12/2024	USD	500 000	396 183	0,11	CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	788 000	889 533	0,24
Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024	USD	3 000 000	2 657 923	0,72	Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	360 000 000	2 995 180	0,81
Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	1 582 000	1 585 415	0,43	Dropbox, Inc., 144A 0% 01/03/2026	USD	2 539 000	2 183 220	0,59
Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	JPY	360 000 000	2 849 140	0,77	Dropbox, Inc., 144A 0% 01/03/2028	USD	757 000	659 428	0,18
NeoGenomics, Inc. 0.25% 15/01/2028	USD	142 000	107 123	0,03	Enphase Energy, Inc., 144A 0% 01/03/2026	USD	1 190 000	1 062 041	0,29
Novocure Ltd. 0% 01/11/2025	USD	1 269 000	1 043 218	0,28	Enphase Energy, Inc., 144A 0% 01/03/2028	USD	4 263 000	3 926 671	1,06
Pacira BioSciences, Inc. 0.75% 01/08/2025	USD	269 000	264 545	0,07	Envestnet, Inc., 144A 0.75% 15/08/2025	USD	2 089 000	1 860 002	0,50
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	220 000 000	1 902 795	0,52	Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	262 000	250 159	0,07
			33 450 642	9,06	GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026	JPY	250 000 000	2 106 775	0,57
Industrie					Impinj, Inc., 144A 1.125% 15/05/2027	USD	2 000 000	1 942 646	0,53
JetBlue Airways Corp., 144A 0.5% 01/04/2026	USD	1 000 000	825 426	0,22	InterDigital, Inc. 2% 01/06/2024	USD	2 317 000	2 253 107	0,61
Sunrun, Inc., 144A 0% 01/02/2026	USD	1 095 000	754 407	0,20					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
LivePerson, Inc. 0% 15/12/2026	USD	2 375 000	1 786 089	0,48	Verint Systems, Inc., 144A 0.25% 15/04/2026	USD	1 290 000	1 210 728	0,33
Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	2 881 000	3 179 113	0,86	Vishay Intertech- nology, Inc. 2.25% 15/06/2025	USD	850 000	775 525	0,21
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A 0.25% 15/03/2026	USD	623 000	642 526	0,17	Wix.com Ltd. 0% 01/07/2023	USD	500 000	566 803	0,15
Mandiant, Inc. 0.875% 01/06/2024	USD	830 000	765 979	0,21	Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025	USD	1 044 000	826 885	0,22
New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023	USD	550 000	580 552	0,16	Zendesk, Inc. 0.625% 15/06/2025	USD	1 395 000	1 486 378	0,40
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	1 732 000	1 871 165	0,51	Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	1 546 000	1 695 758	0,46
Nutanix, Inc., 144A 0.25% 01/10/2027	USD	2 000 000	1 615 568	0,44				76 945 410	20,84
Okta, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	3 208 000	3 381 111	0,92	Matériaux				
ON Semiconductor Corp., 144A 0% 01/05/2027	USD	1 017 000	1 304 211	0,35	Amyris, Inc., 144A 1.5% 15/11/2026	USD	1 000 000	743 580	0,20
Pegasystems, Inc. 0.75% 01/03/2025	USD	770 000	725 057	0,20				743 580	0,20
Perficient, Inc., 144A 0.125% 15/11/2026	USD	450 000	378 023	0,10	Immobilier				
Progress Software Corp., 144A 1% 15/04/2026	USD	1 656 000	1 526 079	0,41	Redfin Corp., 144A 0.5% 01/04/2027	USD	3 682 000	2 662 277	0,73
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	1 277 000	1 507 581	0,41	Redfin Corp. 0% 15/10/2025	USD	2 066 000	1 642 716	0,44
Rapid7, Inc., 144A 0.25% 15/03/2027	USD	1 525 000	1 765 160	0,48				4 304 993	1,17
RingCentral, Inc. 0% 01/03/2025	USD	714 000	601 612	0,16	Services aux collectivités				
RingCentral, Inc. 0% 15/03/2026	USD	2 300 000	1 828 774	0,50	Sunnova Energy International, Inc., 144A 0.25% 01/12/2026	USD	1 521 000	1 380 967	0,37
Shopify, Inc. 0.125% 01/11/2025	USD	2 000 000	2 224 572	0,60				1 380 967	0,37
Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	1 000 000	973 525	0,26	Total des obligations convertibles			160 141 215	43,38
Splunk, Inc. 1.125% 15/06/2027	USD	3 469 000	2 867 147	0,78	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			160 141 215	43,38
Square, Inc., 144A 0% 01/05/2026	USD	1 170 000	1 078 641	0,29	Total des investissements			352 328 480	95,44
Square, Inc., 144A 0.25% 01/11/2027	USD	1 170 000	1 108 585	0,30	Espèces			15 191 622	4,12
Unity Software, Inc., 144A 0% 15/11/2026	USD	1 703 000	1 376 594	0,37	Autres actifs/(passifs)			1 638 728	0,44
					Actif net total			369 158 830	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CHF	545 006	EUR	523 252	20 janvier 2022	BNP Paribas	3 693	-
EUR	12 276 966	HKD	108 651 550	20 janvier 2022	UBS	6 493	-
EUR	28 705 261	JPY	3 678 473 500	20 janvier 2022	Bank of America	555 729	0,15
EUR	1 692 215	JPY	216 912 500	20 janvier 2022	BNP Paribas	32 291	0,01
EUR	817 790	USD	926 345	20 janvier 2022	BNP Paribas	1 929	-
EUR	530 597	USD	600 000	20 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 157	-
EUR	218 584 904	USD	247 756 699	20 janvier 2022	HSBC	377 583	0,11
EUR	3 013 439	USD	3 419 000	20 janvier 2022	J.P. Morgan	2 215	-
EUR	950 573	USD	1 074 000	20 janvier 2022	Lloyds Bank	4 666	-
EUR	3 295 798	USD	3 729 694	20 janvier 2022	Standard Chartered	10 936	-
EUR	1 519 513	USD	1 722 178	20 janvier 2022	UBS	2 735	-
GBP	1 570 666	EUR	1 847 214	20 janvier 2022	BNP Paribas	21 192	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 021 619	0,28
Couverture des catégories d'actions							
CHF	11 679	EUR	11 234	31 janvier 2022	HSBC	58	-
EUR	11	USD	12	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						58	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						1 021 677	0,28
EUR	3 735 429	AUD	5 971 250	20 janvier 2022	Standard Chartered	(82 068)	(0,02)
EUR	4 860 330	GBP	4 140 802	20 janvier 2022	BNP Paribas	(65 413)	(0,02)
EUR	3 318 700	SGD	5 152 208	20 janvier 2022	Citibank	(47 853)	(0,01)
JPY	98 910 000	EUR	759 217	20 janvier 2022	BNP Paribas	(2 308)	-
USD	602 260	EUR	532 553	20 janvier 2022	Bank of America	(2 123)	-
USD	9 952 167	EUR	8 821 398	20 janvier 2022	BNP Paribas	(56 202)	(0,02)
USD	3 051 000	EUR	2 706 735	20 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(19 621)	(0,01)
USD	4 797 252	EUR	4 234 185	20 janvier 2022	HSBC	(9 091)	-
USD	3 072 664	EUR	2 715 412	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(9 217)	-
USD	3 723 100	EUR	3 293 410	20 janvier 2022	Standard Chartered	(14 356)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(308 252)	(0,09)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	100	CHF	104	31 janvier 2022	HSBC	(1)	-
USD	1 481	EUR	1 305	31 janvier 2022	HSBC	(1)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(2)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(308 254)	(0,09)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						713 423	0,19

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
OneMain Finance Corp. 8.875% 01/06/2025	USD	1 501 000	1 607 849	0,04	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.139% 25/05/2037	USD	210 109	210 149	0,01
OneMain Finance Corp. 3.5% 15/01/2027	USD	11 933 000	11 839 594	0,32	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'A3' 0.259% 25/11/2042	GBP	2 140 401	2 800 470	0,07
			13 447 443	0,36	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.241% 17/03/2039	GBP	27 659 888	36 125 119	0,96
Total des obligations			13 447 443	0,36	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.24% 15/12/2038	GBP	9 547 300	12 497 066	0,33
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 2019-B 'A1', 144A 3.085% 15/08/2040	USD	1 513 986	1 520 903	0,04	Allegro CLO III Ltd., Reg. S 'DR' 2.774% 25/07/2027	USD	2 750 000	2 751 422	0,07
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	10 530 000	10 553 703	0,28	Alme Loan Funding IV DAC, Reg. S, Series 4X 'AR' 0.75% 15/01/2032	EUR	7 750 000	8 787 744	0,23
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040	USD	3 637 000	3 612 919	0,10	Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-10CB '1A2' 0.552% 25/05/2035	USD	81 157	68 249	-
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040	USD	9 200 000	9 152 824	0,24	Ameriquet Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R7 'M2' 0.602% 25/09/2035	USD	226 196	226 196	0,01
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	4 648 000	4 623 170	0,12	AMMC CLO 21 Ltd., FRN, Series 2017-21A 'A', 144A 1.382% 02/11/2030	USD	2 000 000	2 000 232	0,05
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'C', 144A 3.363% 15/08/2040	USD	17 510 000	17 254 718	0,46	Aqueduct European CLO DAC, Reg. S, Series 2019-3X 'B1R' 1.5% 15/08/2034	EUR	2 500 000	2 817 220	0,07
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	4 597 000	4 560 583	0,12	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 1.19% 15/05/2036	USD	13 221 000	13 217 984	0,35
A10 Single Asset Commercial Mortgage, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	6 750 000	6 749 863	0,18	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'B', 144A 1.69% 15/05/2036	USD	4 814 000	4 804 998	0,13

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'B', 144A 1.69% 15/08/2034	USD	10 000 000	9 984 436	0,27	BDS Ltd., Series 2021-FL7 'A', 144A 1.159% 16/06/2036	USD	22 008 000	22 004 273	0,59
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'C', 144A 2.04% 15/05/2036	USD	10 527 000	10 504 050	0,28	BDS Ltd. 'B', 144A 1.439% 18/01/2036	USD	13 608 000	13 535 060	0,36
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', 144A 1.94% 15/08/2034	USD	14 735 000	14 707 487	0,39	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE5 'M1' 0.947% 25/07/2034	USD	1 252 797	1 243 200	0,03
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', 144A 2.39% 15/11/2036	USD	17 977 000	18 005 075	0,48	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1B', 144A 1.852% 25/03/2029	USD	11 626 073	11 626 083	0,31
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', 144A 2.289% 15/08/2034	USD	14 741 000	14 667 447	0,39	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 2.25% 25/03/2031	USD	22 111 000	22 275 380	0,59
Atlas Funding plc, Reg. S, Series 2021-1 'A' 0.949% 25/07/2058	GBP	10 295 272	13 937 947	0,37	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 1.55% 25/06/2031	USD	7 750 000	7 730 761	0,21
Atrium XII 'A1', 144A 1.304% 21/11/2030	USD	6 283 000	6 285 664	0,17	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 2.102% 25/04/2029	USD	13 519 576	13 519 596	0,36
Avoca CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'B1' 1.5% 15/04/2033	EUR	11 707 000	13 280 124	0,35	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M1C', 144A 2.602% 25/10/2029	USD	12 544 000	12 515 509	0,33
Avoca CLO XXII DAC, Reg. S 'A' 0.83% 15/04/2035	EUR	4 100 000	4 627 509	0,12	Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M1C', 144A 4.101% 26/08/2030	USD	13 430 171	13 548 184	0,36
Avoca CLO XXIV DAC, Reg. S 'AR' 0.9% 15/07/2034	EUR	11 011 000	12 479 214	0,33	Bellemeade Re Ltd., Series 2020-3A 'M1C', 144A 3.802% 25/10/2030	USD	4 132 000	4 295 593	0,11
Avondale Park CLO DAC, Reg. S 'AR' 0.99% 20/09/2034	EUR	23 511 000	26 642 956	0,71	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 3% 25/03/2031	USD	2 285 000	2 344 519	0,06
Avondale Park CLO DAC, Reg. S 'B1R' 1.8% 20/09/2034	EUR	9 000 000	10 201 057	0,27	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 1.9% 25/06/2031	USD	4 200 000	4 197 500	0,11
BAMS CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2.569% 17/05/2028	GBP	100 000	134 747	-	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 3.452% 25/10/2027	USD	17 280 995	17 322 974	0,46
Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 1.259% 30/12/2063	GBP	6 570 462	8 911 181	0,24					
Barings CLO Ltd., FRN, Series 2013-IA 'AR', 144A 0.934% 20/01/2028	USD	35 196 097	35 199 545	0,94					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 2018-1A 'M2', 144A 3.002% 25/04/2028	USD	23 210 000	23 304 035	0,62	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.041% 15/03/2037	USD	20 339 352	20 295 185	0,54
Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M2', 144A 2.853% 25/10/2028	USD	15 538 439	15 557 228	0,41	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'F', 144A 1.89% 15/11/2035	USD	10 501 400	10 491 914	0,28
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 2.802% 25/03/2029	USD	14 662 000	14 662 037	0,39	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 1.31% 15/05/2030	USD	300 000	297 737	0,01
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 2.952% 25/10/2029	USD	13 657 000	13 590 292	0,36	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 2.51% 15/05/2030	USD	3 205 000	3 164 753	0,08
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 2.95% 25/06/2031	USD	7 500 000	7 294 737	0,19	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 3.01% 15/05/2030	USD	7 213 000	7 107 458	0,19
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2A', 144A 2.702% 25/06/2030	USD	520 632	520 646	0,01	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'E', 144A 2.239% 15/12/2037	USD	10 988 000	10 974 555	0,29
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 3.702% 25/06/2030	USD	5 000 000	5 005 372	0,13	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.639% 15/12/2037	USD	10 776 000	10 752 140	0,29
Blackrock European CLO X DAC, Reg. S 'AR' 0.97% 15/10/2034	EUR	3 621 000	4 097 920	0,11	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 3.339% 15/12/2037	USD	8 895 000	8 862 265	0,24
Blackrock European CLO XI DAC, Reg. S 'A' 0.98% 17/07/2034	EUR	22 304 000	25 286 687	0,67	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2015-3A 'A1R', 144A 1.132% 28/07/2028	USD	6 790 791	6 792 244	0,18
Blackrock European CLO XI DAC, Reg. S 'B1' 1.6% 17/07/2034	EUR	10 000 000	11 368 032	0,30	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2013-4A 'A1RR', 144A 1.126% 15/01/2031	USD	12 121 351	12 105 229	0,32
BlueMountain Fuji EUR CLO III DAC, Reg. S, Series 3X 'A1R' 0.72% 15/01/2031	EUR	5 000 000	5 662 601	0,15	Cheshire plc, Reg. S, Series 2020-1 'A' 0.95% 20/08/2045	GBP	18 269 378	24 729 948	0,66
BX Commercial Mortgage Trust 'C', 144A 1.211% 15/03/2037	USD	2 140 016	2 132 666	0,06	CIFC European Funding CLO IV DAC, Reg. S 'A' 0.95% 18/08/2035	EUR	31 821 000	36 011 334	0,96
BX Commercial Mortgage Trust, Series 2018-BIOA 'D', 144A 1.411% 15/03/2037	USD	2 100 333	2 091 721	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CIFC European Funding CLO IV DAC, Reg. S 'B1' 1.5% 18/08/2035	EUR	3 950 000	4 422 535	0,12	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'D', 144A 1.74% 15/12/2031	USD	3 155 200	3 103 731	0,08
CIFC Funding 2018-II Ltd. 'A1', 144A 1.174% 20/04/2031	USD	20 000 000	19 978 820	0,53	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 1.99% 15/12/2031	USD	4 936 800	4 824 964	0,13
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2012-2RA 'A1', 144A 0.934% 20/01/2028	USD	5 559 596	5 561 181	0,15	Countrywide, FRN, Series 2006-13 '1AF4' 4.076% 25/01/2037	USD	2 764 429	2 780 229	0,07
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 1.248% 22/01/2031	USD	33 665 000	33 714 419	0,90	Countrywide, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 4.076% 25/01/2037	USD	2 852 659	2 847 593	0,08
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'B', 144A 1.24% 15/12/2036	USD	2 823 000	2 810 998	0,07	Countrywide, Series 2006-13 '1AF6' 4.082% 25/01/2037	USD	765 753	768 412	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'D', 144A 3.635% 10/05/2035	USD	2 950 000	2 955 422	0,08	Countrywide, Series 2007-4 'A4W' 4.547% 25/04/2047	USD	470 301	487 295	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'D', 144A 1.89% 15/12/2036	USD	3 496 000	3 462 106	0,09	Crosthwaite Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'A1AR' 0.85% 18/03/2034	EUR	11 476 000	13 000 473	0,35
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'E', 144A 2.89% 15/12/2036	USD	2 906 000	2 874 332	0,08	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A1RR' 0.85% 15/07/2034	EUR	5 962 000	6 757 796	0,18
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'E', 144A 1.84% 15/10/2034	USD	5 257 700	5 201 700	0,14	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'BRR' 1.4% 15/07/2034	EUR	7 926 000	8 966 394	0,24
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 2.29% 15/10/2034	USD	2 897 300	2 845 960	0,08	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC, Reg. S, Series 20X 'A' 0.81% 22/06/2034	EUR	27 722 000	31 292 070	0,83
Contego CLO IX DAC, Reg. S 'A' 0.95% 24/01/2034	EUR	12 665 000	14 403 599	0,38	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.38% 15/12/2033	USD	1 546	1 517	-
Contego CLO IX DAC, Reg. S 'B1' 1.6% 24/01/2034	EUR	2 600 000	2 951 979	0,08	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-O '1A' 0.37% 15/02/2034	USD	554 157	547 573	0,01
					CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-N '2A' 0.37% 15/02/2034	USD	98 112	97 803	-
					CWABS Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035	USD	1 819 761	1 847 767	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046	USD	360 574	365 203	0,01	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '1A' 0.229% 15/07/2036	USD	2 184 901	2 065 774	0,05
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1B', 144A 0.349% 15/06/2029	USD	83 484	83 326	-	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 0.32% 15/12/2035	USD	817 681	811 862	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4F1B', 144A 0.349% 15/05/2034	USD	469 743	462 441	0,01	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 0.259% 15/05/2036	USD	97 128	96 893	-
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1A', 144A 0.389% 15/02/2034	USD	453 736	449 121	0,01	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '2A' 0.27% 15/05/2036	USD	2 070 392	2 024 283	0,05
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1B', 144A 0.389% 15/02/2034	USD	407 714	398 325	0,01	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '2A' 0.23% 15/01/2037	USD	2 700 550	2 569 442	0,07
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '4L1B', 144A 0.37% 15/02/2034	USD	578 651	573 716	0,02	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 0.229% 15/07/2036	USD	1 492 489	1 398 051	0,04
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4U1A', 144A 0.36% 15/03/2034	USD	894 275	881 599	0,02	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 0.309% 15/02/2036	USD	376 994	373 365	0,01
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 0.27% 15/07/2035	USD	599 933	577 580	0,02	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 0.24% 15/02/2037	USD	62 670	60 066	-
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 0.28% 15/11/2035	USD	3 105 224	2 944 575	0,08	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037	USD	4 174 000	3 997 059	0,11
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 0.27% 15/05/2036	USD	1 903 649	1 860 307	0,05	Dryden 29 Euro CLO BV, Reg. S, Series 2013-29X 'ARR' 0.75% 15/07/2032	EUR	11 649 000	13 211 137	0,35
					Dryden 39 Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2015-39X 'AR' 0.87% 15/10/2031	EUR	8 334 000	9 460 412	0,25
					Dryden 53 CLO Ltd., Series 2017-53A 'A', 144A 1.246% 15/01/2031	USD	11 150 000	11 154 449	0,30
					Dryden 53 CLO Ltd. 'B', 144A 1.526% 15/01/2031	USD	8 100 000	8 104 026	0,22

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 0.394% 19/10/2045	USD	1 369 592	1 342 489	0,04	Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A3' 0.34% 15/09/2044	GBP	5 874 000	7 787 899	0,21
Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 4.102% 25/11/2028	USD	6 594 000	6 691 035	0,18	Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 1.017% 13/06/2045	GBP	3 437 392	4 628 126	0,12
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.002% 25/01/2030	USD	5 280 000	5 251 408	0,14	Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3A' 1.017% 13/06/2045	GBP	2 758 882	3 720 057	0,10
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 1.902% 25/04/2029	USD	3 903 305	3 903 307	0,10	Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3C' 0.217% 13/03/2045	GBP	4 156 474	5 541 239	0,15
Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 1.552% 25/01/2030	USD	39 311 000	38 602 151	1,03	Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 1.017% 13/06/2045	GBP	3 013 542	4 024 795	0,11
Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 1.902% 25/01/2030	USD	11 207 000	11 039 683	0,29	FHLMC REMICS, IO, Series 4734 4% 15/12/2047	USD	8 166 341	1 294 892	0,03
Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 3.102% 25/11/2028	USD	4 757 143	4 780 762	0,13	FHLMC REMICS, IO, Series 5052 3.5% 25/12/2050	USD	11 434 668	1 637 444	0,04
Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 2.102% 25/01/2030	USD	5 010 000	4 927 503	0,13	FHLMC REMICS, IO, Series 5008 'IE' 2% 25/09/2050	USD	5 015 534	497 420	0,01
Eagle RE Ltd., Series 2020-2 'M2', 144A 5.702% 25/10/2030	USD	8 959 000	9 037 506	0,24	FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'IQ' 3.5% 25/10/2050	USD	15 862 006	2 597 346	0,07
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	965 709	924 911	0,02	FHLMC REMICS, IO, Series 5052 'KI' 4% 25/12/2050	USD	14 095 464	2 247 067	0,06
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.047% 13/03/2046	GBP	8 895 548	11 991 295	0,32	FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'QI' 3.5% 25/10/2050	USD	13 620 830	2 373 984	0,06
Euro-Galaxy VI CLO DAC, Reg. S 'A' 0.71% 11/04/2031	EUR	10 000 000	11 328 554	0,30	FHLMC STACR Trust, Series 2020-DNA5 'M2', 144A 2.85% 25/10/2050	USD	3 856 884	3 887 058	0,10
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.22% 15/06/2044	GBP	1 434 040	1 895 773	0,05	FHLMC STACR Trust, Series 2021-DNA3 'M2', 144A 2.15% 25/10/2033	USD	18 424 000	18 753 239	0,50
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A2' 0.26% 15/09/2044	GBP	1 308 219	1 763 306	0,05	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2021-DNA2 'M2', 144A 2.35% 25/08/2033	USD	20 157 000	20 525 722	0,55

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Finsbury Square, Reg. S 'AGRN' 0.699% 16/12/2067	GBP	9 688 575	13 075 903	0,35	GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2.5% 20/02/2051	USD	12 581 415	1 442 795	0,04
FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'A', 144A 1.339% 17/08/2037	USD	9 098 794	8 924 843	0,24	GNMA, IO, Series 2020-134 'IL' 2.5% 20/09/2050	USD	5 755 857	546 062	0,01
FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR2 'A', 144A 1.266% 19/10/2037	USD	28 325 196	27 612 129	0,73	GNMA, IO, Series 2020-167 'IW' 2% 20/11/2050	USD	5 644 183	565 447	0,02
FNMA ACES 'A2' 2.937% 25/06/2029	USD	8 000 000	8 655 183	0,23	GNMA, IO, Series 2021-23 'KI' 3% 20/02/2051	USD	10 057 796	1 149 698	0,03
FNMA REMICS, IO, Series 2020-97 'EI' 2% 25/01/2051	USD	15 028 070	1 701 026	0,05	GNMA, IO, Series 2020-173 'MI' 2.5% 20/11/2050	USD	23 144 484	2 614 866	0,07
FNMA REMICS, IO, Series 2021-8 'EI' 3.5% 25/03/2051	USD	7 106 089	1 105 254	0,03	GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2.5% 20/01/2051	USD	18 643 672	2 183 066	0,06
FNMA REMICS, IO, Series 2021-8 'GI' 3% 25/03/2051	USD	8 207 905	1 391 375	0,04	GNMA, IO, Series 2021-1 'PI' 2.5% 20/12/2050	USD	6 009 353	689 531	0,02
FNMA REMICS, IO, Series 2021-1 'IM' 2% 25/02/2051	USD	11 700 723	1 231 688	0,03	GoldenTree Loan Management US CLO 2 Ltd. 'AR', 144A 0% 20/11/2030	USD	16 050 000	16 057 993	0,43
FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'KI' 2.5% 25/02/2051	USD	17 540 518	1 724 263	0,05	GoldenTree Loan Management US CLO 7 Ltd., Series 2020-7A 'AR', 144A 1.204% 20/04/2034	USD	9 345 153	9 318 220	0,25
FNMA REMICS, IO, Series 2020-75 'LI' 2.5% 25/11/2050	USD	14 380 460	1 995 939	0,05	GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd., Series 2014-9A 'AR2', 144A 1.239% 29/10/2029	USD	4 000 000	4 001 776	0,11
FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'NI' 2.5% 25/02/2051	USD	18 105 002	2 398 482	0,06	GoldenTree Loan Opportunities X Ltd. 'AR', 144A 1.254% 20/07/2031	USD	12 000 000	12 001 452	0,32
Galaxy XVIII CLO Ltd., Series 2018-28A 'A1', 144A 1.226% 15/07/2031	USD	3 630 000	3 631 815	0,10	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'B', 144A 2.36% 20/07/2048	USD	4 537 000	4 456 850	0,12
Galaxy XXII CLO Ltd., Series 2016-22A 'ARR', 144A 1.322% 16/04/2034	USD	5 604 000	5 608 971	0,15	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.212% 18/06/2039	GBP	4 401 098	5 856 162	0,16
Galaxy Xxiv CLO Ltd., FRN, Series 2017-24A 'A', 144A 1.244% 15/01/2031	USD	1 288 000	1 285 944	0,03	Harvest CLO XII DAC, Reg. S, Series 12X 'AR' 0.87% 18/11/2030	EUR	5 060 000	5 767 143	0,15
GNMA, IO, Series 2021-1 'AI' 2% 20/01/2051	USD	6 010 564	730 505	0,02	Hawksmoor Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1X 'E' 3.55% 25/05/2053	GBP	24 700 000	33 649 739	0,90
GNMA, IO, Series 2020-146 'EI' 2.5% 20/10/2050	USD	17 692 157	2 012 930	0,05					
GNMA, IO, Series 2020-167 'IA' 2.5% 20/11/2050	USD	18 458 014	2 069 773	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Hawksmoor Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1X 'G' 3.55% 25/05/2053	GBP	8 162 000	11 059 306	0,29	Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 0.272% 25/11/2036	USD	10 780 312	9 974 290	0,27
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 1.139% 16/06/2036	USD	29 542 000	29 525 990	0,79	Income Contingent Student Loans plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.325% 24/07/2056	GBP	3 048 754	4 127 143	0,11
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'C', 144A 1.789% 16/06/2036	USD	5 391 000	5 367 163	0,14	Income Contingent Student Loans plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.315% 24/07/2058	GBP	7 867 331	10 656 583	0,28
HGI CRE CLO Ltd. 'D', 144A 2.239% 17/09/2036	USD	8 000 000	7 970 071	0,21	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 2.993% 25/03/2037	USD	1 236 912	1 154 725	0,03
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	800 000	838 041	0,02	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1A' 0.322% 25/04/2046	USD	1 158 855	1 109 925	0,03
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2007-3 '2A3' 0.332% 25/08/2037	USD	1 382 265	1 349 829	0,04	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1B' 0.312% 25/04/2046	USD	870 020	831 312	0,02
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-9 'M1' 0.502% 25/04/2036	USD	708 108	706 352	0,02	Invitation Homes Trust, Series 2018-SFR2 'A', 144A 0.99% 17/06/2037	USD	17 157 158	17 159 831	0,46
Home Re Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 3.102% 25/10/2028	USD	18 982 000	19 090 344	0,51	Invitation Homes Trust, Series 2018-SFR3 'A', 144A 1.091% 17/07/2037	USD	2 725 047	2 723 603	0,07
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 4.252% 25/10/2030	USD	11 750 000	11 888 742	0,32	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.715% 25/11/2036	USD	7 090 739	7 372 597	0,20
Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 2.402% 25/07/2033	USD	9 200 000	9 030 049	0,24	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A5 '2A2' 2.461% 25/08/2035	USD	76 357	79 506	-
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 5.352% 25/10/2030	USD	3 750 000	3 841 214	0,10	Kentmere NO 2 plc, Reg. S, Series 2X 'A' 0.85% 28/01/2042	GBP	10 571 993	14 273 908	0,38
Home RE Ltd. 'M2', 144A 3.3% 25/01/2034	USD	4 750 000	4 661 903	0,12					
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.11% 15/11/2036	USD	7 695 225	7 598 590	0,20					
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.44% 15/11/2036	USD	11 905 267	11 695 973	0,31					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'AA' 0.271% 17/06/2039	GBP	11 722 614	15 195 588	0,40	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A1' 0.72% 15/12/2049	GBP	442 290	590 756	0,02
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.357% 17/04/2044	GBP	8 098 259	10 471 427	0,28	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 0.428% 15/10/2048	GBP	104 687	135 861	-
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 2.35% 17/08/2031	EUR	2 999 383	3 419 531	0,09	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 2.726% 21/11/2034	USD	47 535	48 072	-
LCM XIV LP, Series 14A 'AR', 144A 1.174% 20/07/2031	USD	18 642 000	18 645 784	0,50	Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-NCW 'A1', 144A 0.402% 25/05/2037	USD	3 280 057	3 039 023	0,08
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'A1' 0.676% 01/01/2061	GBP	3 252 476	4 326 801	0,12	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-A8 'A2A' 0.372% 25/08/2036	USD	2 458 354	2 455 550	0,07
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2A' 0.236% 01/01/2061	GBP	7 628 169	9 910 253	0,26	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 2.04% 15/07/2035	USD	456 000	451 992	0,01
Madison Park Euro Funding IX DAC, Reg. S, Series 9X 'AR' 0.88% 15/07/2035	EUR	13 270 000	15 045 334	0,40	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 2.64% 15/07/2035	USD	5 596 000	5 529 295	0,15
Madison Park Euro Funding IX DAC, Reg. S, Series 9X 'BR' 1.6% 15/07/2035	EUR	8 684 000	9 799 230	0,26	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A1' 1.167% 13/03/2046	GBP	957 164	1 292 567	0,03
Madison Park Euro Funding XIII DAC, Reg. S, Series 13X 'AR' 0.75% 15/01/2032	EUR	8 000 000	9 083 414	0,24	Motor Securities DAC, Reg. S 'C' 0% 25/11/2029	GBP	13 250 000	17 878 377	0,48
Madison Park Funding XXVI Ltd. 'AR', 144A 1.329% 29/07/2030	USD	7 500 000	7 502 565	0,20	MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 2.239% 15/10/2037	USD	4 283 000	4 261 451	0,11
Magnetite VII Ltd. 'CR2', 144A 2.176% 15/01/2028	USD	3 272 500	3 229 110	0,09	MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	13 070 000	13 156 028	0,35
Magnetite VIII Ltd., FRN, Series 2014-8A 'AR2', 144A 1.104% 15/04/2031	USD	27 166 000	27 172 547	0,72	Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 0.332% 25/03/2037	USD	568 714	565 672	0,02
Man GLG Euro CLO IV DAC, Reg. S, Series 4X 'A1' 0.7% 15/05/2031	EUR	6 490 000	7 367 370	0,20					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO DAC, Reg. S 'A' 1.03% 15/04/2034	EUR	15 023 000	17 067 119	0,45	Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 2.652% 25/07/2029	USD	7 477 500	7 421 864	0,20
Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO DAC, Reg. S 'B1' 1.7% 15/04/2034	EUR	3 858 000	4 380 656	0,12	Oaktown Re Ltd., Series 2017-1A 'M2', 144A 4.102% 25/04/2027	USD	3 060 681	3 073 237	0,08
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C 'A2D' 0.442% 25/12/2035	USD	6 549 983	6 546 340	0,17	Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M1B', 144A 3.702% 25/10/2030	USD	9 875 032	9 956 078	0,26
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A2B' 15/12/2050	EUR	7 603 017	8 447 353	0,22	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 3.05% 25/10/2033	USD	6 043 000	6 005 769	0,16
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.227% 01/12/2050	GBP	21 412 901	27 952 030	0,74	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 4% 25/10/2033	USD	7 500 000	7 493 364	0,20
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0.23% 15/12/2050	GBP	6 930 521	9 034 691	0,24	OneMain Direct Auto Receivables Trust 'D', 144A 1.62% 14/11/2030	USD	5 000 000	4 869 017	0,13
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.246% 01/12/2050	GBP	3 748 491	4 926 277	0,13	Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.3% 14/03/2029	USD	3 469 609	3 472 013	0,09
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	4 401 000	5 001 737	0,13	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 3.84% 14/05/2032	USD	14 346 000	14 671 907	0,39
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-FM1 'M2' 0.592% 25/05/2035	USD	786 671	786 402	0,02	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-2A 'A', 144A 1.75% 14/09/2035	USD	24 221 000	24 061 459	0,64
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M4' 0.692% 25/09/2035	USD	1 588 549	1 592 799	0,04	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2021-1A 'A1', 144A 1.55% 16/06/2036	USD	2 812 000	2 770 832	0,07
Oaktown Re II Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 2.952% 25/07/2028	USD	11 370 000	11 420 291	0,30	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2021-1A 'A2', 144A 0.808% 16/06/2036	USD	46 083 000	46 105 958	1,23
Oaktown Re III Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 1.502% 25/07/2029	USD	187 167	187 237	-	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	2 096 682	2 101 223	0,06
					Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A1' 0.311% 15/11/2038	GBP	6 834 804	9 001 954	0,24

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Portman Square DAC, Reg. S 'A' 1.433% 25/10/2061	EUR	29 270 000	32 895 037	0,88	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.052% 25/01/2030	USD	9 899 691	9 827 303	0,26
Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 3.499% 12/12/2055	GBP	6 595 000	9 016 115	0,24	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 2.053% 25/02/2029	USD	8 396 648	8 396 654	0,22
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 0.19% 24/03/2061	EUR	43 644 057	49 332 157	1,30	Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 1.552% 25/01/2030	USD	5 603 000	5 511 140	0,15
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 1.34% 24/03/2061	EUR	5 530 000	6 294 797	0,17	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 1.75% 27/12/2033	USD	35 143 000	35 142 995	0,94
Progress Residential Trust, Series 2019-SFR3 'E', 144A 3.369% 17/09/2036	USD	8 539 000	8 563 326	0,23	Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 1.852% 25/01/2030	USD	7 800 000	7 713 685	0,21
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1.453% 31/10/2039	EUR	18 515 674	19 318 442	0,51	Radnor RE Ltd., Series 2020-2 'M1C', 144A 4.702% 25/10/2030	USD	2 128 083	2 128 087	0,06
PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2.115% 25/03/2026	USD	6 695 518	6 646 952	0,18	Radnor RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 3.303% 25/02/2029	USD	21 357 815	21 540 115	0,57
PRPM LLC 'A1', 144A 2.363% 25/10/2026	USD	48 110 565	47 715 456	1,27	Radnor RE Ltd., Series 2020-2 'M2', 144A 5.702% 25/10/2030	USD	8 207 000	8 259 564	0,22
PRPM LLC, STEP, Series 2020-4 'A1', 144A 2.951% 25/10/2025	USD	16 784 668	16 742 977	0,45	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 3.2% 27/12/2033	USD	15 438 000	15 232 645	0,41
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 2.487% 25/10/2026	USD	3 646 888	3 643 518	0,10	Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 2.102% 25/01/2030	USD	15 256 000	14 907 210	0,40
PRPM LLC, STEP, Series 2021-3 'A1', 144A 1.867% 25/04/2026	USD	5 146 822	5 115 504	0,14	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2A' 0.217% 12/06/2044	GBP	2 305 862	3 030 701	0,08
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 1.793% 25/07/2026	USD	33 342 804	33 040 565	0,88	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2C' 12/06/2044	EUR	1 151 984	1 276 743	0,03
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 1.867% 25/08/2026	USD	21 678 107	21 445 341	0,57	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2C' 12/06/2044	EUR	2 930 757	3 222 960	0,09
Radnor Re Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 3.902% 25/03/2028	USD	4 965 000	4 965 010	0,13					
Radnor Re Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 2.802% 25/03/2028	USD	22 404 000	22 404 020	0,60					
Radnor RE Ltd., Series 2019-2 'B1', 144A 2.802% 25/06/2029	USD	6 100 000	6 100 012	0,16					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.237% 12/06/2044	GBP	28 109 816	36 837 243	0,98	SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S 'C' 0.784% 14/11/2035	EUR	16 400 000	18 618 729	0,50
Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S 'A' 0.748% 18/12/2044	GBP	10 593 191	14 233 907	0,38	SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S 'D' 1.284% 14/11/2035	EUR	13 500 000	15 334 085	0,41
Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S, Series 3 'B' 1.248% 18/12/2044	GBP	6 300 000	8 491 387	0,23	Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.219% 17/05/2029	GBP	4 176 177	5 617 217	0,15
Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 1.898% 18/12/2044	GBP	2 145 000	2 880 969	0,08	Sealane IV Trade Finance Ltd., Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 3.878% 08/05/2023	USD	12 050 000	11 875 275	0,32
Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S, Series 3 'E' 2.548% 18/12/2044	GBP	2 720 000	3 612 991	0,10	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 1.563% 20/06/2034	USD	1 069 856	1 066 663	0,03
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.875% 01/03/2031	USD	22 803 000	23 180 162	0,62	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-6 'A1' 1.591% 20/07/2034	USD	1 382 408	1 375 933	0,04
Rockfield Park CLO DAC, Reg. S 'A1' 0.9% 16/07/2034	EUR	11 009 000	12 379 293	0,33	Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 0.29% 24/12/2059	EUR	19 100 323	21 706 726	0,58
Rockfield Park CLO DAC, Reg. S 'A2A' 1.5% 16/07/2034	EUR	6 000 000	6 705 646	0,18	Sitka Holdings LLC, 144A 5.25% 06/07/2026	USD	29 983 000	30 695 518	0,82
Rockford Tower Europe CLO DAC, Reg. S, Series 2021-1X 'A' 0.8% 20/04/2034	EUR	14 500 000	16 327 267	0,43	SLM Student Loan Trust, Reg. S 0.002% 25/07/2039	EUR	40 798 409	45 469 450	1,21
Rockford Tower Europe CLO DAC, Reg. S, Series 2021-1X 'B2' 1.75% 20/04/2034	EUR	5 000 000	5 698 989	0,15	SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-5X 'A6' 25/10/2039	EUR	34 960 777	38 529 148	1,03
RR 14 Ltd., Series 2021-14A 'A1', 144A 1.246% 15/04/2036	USD	10 000 000	9 989 830	0,27	Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 1.254% 21/01/2031	USD	10 000 000	10 004 980	0,27
RRE 1 Loan Management DAC, Reg. S, Series 1X 'A1R' 0.82% 15/04/2035	EUR	2 495 000	2 817 943	0,07	Southern Pacific Financing 06-A plc, Reg. S, FRN, Series 2006-A 'B' 0.323% 10/03/2044	GBP	2 051 699	2 740 644	0,07
RRE 2 Loan Management DAC, Reg. S, Series 2X 'A2R' 1.45% 15/07/2035	EUR	16 750 000	18 828 108	0,50	Stratton Mortgage Funding, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 1.55% 20/07/2060	GBP	10 705 000	14 529 111	0,39

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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, Reg. S 'C' 2.05% 20/07/2060	GBP	3 158 000	4 304 067	0,11	Towd Point Mortgage Funding 2019-Granite4 plc, Reg. S 'ER' 0% 20/10/2051	GBP	4 900 000	6 600 752	0,18
Stratton Mortgage Funding, Reg. S 'D' 2.55% 20/07/2060	GBP	5 407 000	7 374 617	0,20	Towd Point Mortgage Funding 2019-Vantage2 plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'E' 3.05% 20/02/2054	GBP	10 770 000	14 545 541	0,39
Stratton Mortgage Funding 'E', 144A 3.05% 20/07/2060	GBP	14 600 000	19 895 079	0,53	Towd Point Mortgage Funding 2019-Vantage2 plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 3.05% 20/02/2054	GBP	12 489 000	16 900 353	0,45
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 0.746% 12/12/2043	GBP	21 645 576	29 146 514	0,78	Towd Point Mortgage Funding 2020-Auburn 14 plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 1.9% 20/05/2045	GBP	8 373 000	11 260 374	0,30
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A1' 0.532% 25/06/2037	USD	121 422	117 217	-	Towd Point Mortgage Funding 2020-Auburn 14 plc, Reg. S 'E' 2.15% 20/05/2045	GBP	3 191 000	4 303 597	0,11
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2004-9 'M1' 1.067% 25/10/2034	USD	2 464 717	2 461 828	0,07	Treman Park CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 1.204% 20/10/2028	USD	7 880 755	7 881 709	0,21
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR8 'A1' 0.769% 19/05/2035	USD	219 270	213 761	0,01	UMBS 2% 01/08/2051	USD	25 321 705	25 307 218	0,67
Taurus UK DAC 'C', 144A 1.797% 17/08/2031	GBP	8 211 988	11 083 857	0,29	UMBS 2.5% 01/09/2051	USD	1 873 968	1 923 697	0,05
Taurus UK DAC 'D', 144A 2.146% 17/08/2031	GBP	5 355 865	7 206 243	0,19	UMBS 2.5% 01/09/2051	USD	1 954 515	2 012 958	0,05
Towd Point Mortgage Funding 2018-Auburn 12 plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'C' 1.368% 20/02/2045	GBP	10 234 000	13 811 121	0,37	UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	40 490 976	41 771 733	1,11
Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 1.25% 20/07/2045	GBP	18 772 000	25 355 645	0,67	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A' 0.263% 10/06/2059	GBP	2 771 958	3 681 805	0,10
Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'D' 1.9% 20/07/2045	GBP	16 831 000	22 717 491	0,60	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3A' 0.277% 10/10/2040	GBP	6 445 220	8 417 091	0,22
					Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	12 627 780	13 969 228	0,37
					US Treasury Bill 0% 06/01/2022	USD	92 030 400	92 030 647	2,44
					US Treasury Bill 0% 25/01/2022	USD	150 000 000	149 999 738	3,98

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Venture XXVIII CLO Ltd. 'A2R', 144A 1.122% 20/07/2030	USD	20 535 000	20 531 797	0,55	Harvest CLO XXVI DAC, Reg. S, Series 26X 'A' 0.94% 15/01/2034	EUR	9 259 000	10 467 443	0,28
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 1.256% 15/10/2030	USD	7 808 000	7 809 218	0,21	Harvest CLO XXVI DAC, Reg. S, Series 26X 'B1' 1.6% 15/01/2034	EUR	4 950 000	5 534 664	0,15
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 1.126% 15/07/2031	USD	4 700 000	4 699 605	0,13	Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 3.352% 25/05/2029	USD	5 500 000	5 528 173	0,15
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2014-4A 'A1RA', 144A 1.233% 14/07/2031	USD	4 112 507	4 106 017	0,11	Madison Park Euro Funding XVI DAC, Reg. S, Series 16X 'A' 0.79% 25/05/2034	EUR	28 964 000	32 599 137	0,88
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A 'AAR2', 144A 1.112% 18/04/2031	USD	3 879 770	3 880 806	0,10	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3A' 15/12/2043	EUR	1 495 372	1 641 350	0,04
WaMu Mortgage- Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A1B' 0.523% 25/07/2044	USD	131 556	131 878	-	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 0.23% 15/12/2043	GBP	11 481 132	14 944 315	0,40
WaMu Mortgage- Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR9 'A7' 2.72% 25/08/2034	USD	2 241 703	2 312 213	0,06	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 0.276% 15/12/2043	USD	3 874 549	3 729 513	0,10
Willow Park CLO DAC, Reg. S 'A1' 0.84% 15/01/2031	EUR	10 000 000	11 361 561	0,30	RRE 7 Loan Management DAC, Reg. S 'A2' 1.6% 15/01/2036	EUR	14 300 000	16 059 570	0,43
		3 424 215 229		91,10	Strandhill RMBS DAC, Reg. S, Series 1 'A' 0.106% 30/01/2065	EUR	14 047 418	15 944 379	0,42
Industrie					Strandhill RMBS DAC, Reg. S, Series 1 'B' 0.706% 30/01/2065	EUR	8 985 000	10 187 196	0,27
Bellemeade RE Ltd. 'A2', 144A 1.05% 25/09/2031	USD	10 233 000	10 132 044	0,27	Taurus UK DAC 'A', 144A 0.899% 17/05/2031	GBP	5 246 466	7 087 110	0,19
Bellemeade RE Ltd. 'M1B', 144A 1.45% 25/09/2031	USD	17 579 000	17 468 476	0,46	Taurus UK DAC, Series 2021-UK1A 'B', 144A 1.349% 17/05/2031	GBP	4 018 485	5 423 154	0,14
Bellemeade RE Ltd. 'M1C', 144A 1.6% 25/09/2031	USD	12 243 000	12 134 413	0,32			211 890 819	5,64	
Bellemeade RE Ltd. 'M2', 144A 3.2% 25/09/2031	USD	20 874 000	20 406 360	0,54	Total des obligations		3 636 106 048	96,74	
CVC Cordatus Loan Fund IV DAC, Reg. S 'ARRR' 0.83% 22/02/2034	EUR	20 000 000	22 603 522	0,60	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		3 636 106 048	96,74	
					Total des investissements		3 649 553 491	97,10	
					Espèces		112 725 289	3,00	
					Autres actifs/(passifs)		(3 749 881)	(0,10)	
					Actif net total		3 758 528 899	100,00	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
EUR	1 027 000	USD	1 158 125	25 janvier 2022	J.P. Morgan	8 072	-
EUR	800 221	USD	905 768	25 janvier 2022	State Street	2 914	-
GBP	7 154 000	USD	9 479 770	25 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	182 673	0,01
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						193 659	0,01
Couverture des catégories d'actions							
AUD	36 931 905	USD	26 453 475	31 janvier 2022	HSBC	356 024	0,01
EUR	42 907 068	USD	48 699 179	31 janvier 2022	HSBC	29 479	-
GBP	1 952 792 149	USD	2 602 069 781	31 janvier 2022	HSBC	35 400 703	0,94
USD	778	AUD	1 071	31 janvier 2022	HSBC	-	-
USD	-	GBP	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						35 786 206	0,95
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						35 979 865	0,96
USD	815 818 180	EUR	719 509 020	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(1 211 034)	(0,03)
USD	674 952 379	GBP	500 868 143	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(1 537 737)	(0,04)
USD	14 740 381	GBP	11 044 096	25 janvier 2022	Standard Chartered	(176 163)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(2 924 934)	(0,08)
Couverture des catégories d'actions							
USD	16 517	AUD	23 123	31 janvier 2022	HSBC	(268)	-
USD	86 310	EUR	76 574	31 janvier 2022	HSBC	(653)	-
USD	32 089 564	GBP	23 863 788	31 janvier 2022	HSBC	(141 228)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(142 149)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(3 067 083)	(0,08)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						32 912 782	0,88

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente USD	% de l'actif net
US 2 Year Note, 31/03/2022	67	USD	5 758	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(735)	USD	250 156	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2022	(836)	USD	220 912	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			476 826	0,01
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			476 826	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Biens de consommation discrétionnaire				
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	100 000	95 093	0,30	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	123 000	143 903	0,46
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	108 000	106 880	0,34				1 894 628	6,03
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	100 000	120 940	0,38	Biens de consommation de base				
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	13 000	11 667	0,04	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	20 000	21 787	0,07
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	59 000	58 604	0,19	BMW Finance NV, Reg. S 0.055% 02/10/2023	EUR	600 000	604 803	1,92
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	25 000	26 653	0,08	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	100 000	99 625	0,32
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	58 000	53 407	0,17	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	75 000	75 934	0,24
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	100 000	104 688	0,33	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	170 000	172 451	0,55
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	308 000	318 093	1,02	International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	200 000	197 718	0,63
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	100 000	100 003	0,32	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	61 000	54 759	0,17
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	100 000	119 281	0,38	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	100 000	97 436	0,31
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	100 000	93 445	0,30	Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	129 000	129 922	0,41
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	100 000	97 164	0,31	RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 15/09/2023	EUR	644 000	649 021	2,07
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	100 000	113 710	0,36				2 103 456	6,69
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	161 000	153 702	0,49	Biens de consommation de base				
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	24 000	23 181	0,07	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	38 000	42 439	0,13
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	100 000	102 437	0,33	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	55 000	53 960	0,17
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	50 000	51 777	0,16	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	55 000	52 819	0,17
					BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	21 000	19 244	0,06
					Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	100 000	95 726	0,30

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	EUR	302 000	319 998	1,03	Valero Energy Corp. 2.85% 15/04/2025	USD	209 000	191 639	0,60
			584 186	1,86	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	100 000	97 445	0,31
Énergie								1 015 053	3,23
Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	6 000	5 663	0,02	Finances				
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	45 000	42 529	0,14	AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026	USD	150 000	129 806	0,41
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	27 000	26 307	0,08	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	150 000	134 761	0,43
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	14 000	13 461	0,04	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	100 000	96 221	0,31
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	5 000	4 770	0,02	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.213% 04/05/2023	EUR	300 000	300 650	0,96
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	120 000	128 078	0,41	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	200 000	173 204	0,55
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	95 000	87 973	0,28	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	50 000	77 937	0,25
EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	39 000	38 870	0,12	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	250 000	225 111	0,72
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	20 000	18 788	0,06	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	100 000	114 445	0,36
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	35 000	33 623	0,11	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	96 000	92 805	0,30
Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	USD	44 000	50 651	0,16	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	119 000	119 293	0,38
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	120 000	118 973	0,38	FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	323 000	323 597	1,03
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	38 000	34 228	0,11	France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/03/2022	EUR	1 600 000	1 602 775	5,11
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	4 000	3 900	0,01	France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/04/2022	EUR	2 580 000	2 585 342	8,23
Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	30 000	27 119	0,09	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	100 000	103 939	0,33
Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	59 000	53 240	0,17	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.411% 19/03/2026	EUR	446 000	453 479	1,44
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	22 000	20 928	0,07	HSBC Holdings plc, Reg. S 0% 05/10/2023	EUR	550 000	551 711	1,75
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	7 000	6 610	0,02					
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	11 000	10 258	0,03					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
KBC Group NV, Reg. S 0.75% 18/10/2023	EUR	300 000	305 349	0,97	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0% 12/02/2025	EUR	165 000	164 042	0,52
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.425% 21/11/2022	EUR	300 000	305 425	0,97	Volvo Treasury AB, Reg. S 0.162% 27/09/2023	EUR	300 000	303 090	0,96
Landeskreditbank Baden-Wuert- temberg Foerderbank, Reg. S, FRN 1.425% 04/05/2023	EUR	500 000	512 474	1,63	Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	242 000	224 247	0,71
Lloyds Banking Group plc 3.87% 09/07/2025	USD	200 000	186 279	0,59				12 938 893	41,17
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	9 150 000	402 842	1,28	Santé				
Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	50 000	46 733	0,15	AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	312 000	320 962	1,03
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	188 000	175 726	0,56	Bormioli Pharma Spa, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	133 000	129 828	0,41
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	200 000	173 089	0,55	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	100 000	100 192	0,32
NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	600 000	601 096	1,91	Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	15 000	12 973	0,04
Nordea Bank Abp 0% 07/02/2022	EUR	300 000	300 161	0,95	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	100 000	102 033	0,32
NRW Bank, Reg. S 0.201% 26/01/2023	EUR	389 000	392 538	1,25	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	100 000	115 794	0,37
OP Corporate Bank plc, Reg. S 0.449% 18/01/2024	EUR	300 000	305 209	0,97	Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	44 000	38 211	0,12
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	47 000	42 885	0,14	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	5 000	4 538	0,01
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.625% 15/11/2027	EUR	100 000	100 465	0,32	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	25 000	22 719	0,07
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	39 000	34 357	0,11	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	100 000	104 895	0,33
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	265 000	243 976	0,78	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4% 01/02/2024	EUR	295 000	319 703	1,02
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	EUR	315 000	321 846	1,02	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	150 000	150 933	0,48
US Treasury 1.125% 31/10/2026	USD	443 800	388 629	1,24	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	100 000	100 100	0,32
Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	322 000	323 359	1,03	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	131 000	135 428	0,43
					HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	25 000	23 220	0,07
					Merck & Co., Inc. 2.75% 10/12/2051	USD	15 000	13 119	0,04
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	100 000	100 115	0,32

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	100 000	101 026	0,32	Waste Management, Inc. 0.75% 15/11/2025	USD	181 000	155 503	0,49
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	100 000	102 695	0,33	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	23 000	21 450	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% 18/12/2022	USD	10 000	8 856	0,03				1 173 578	3,73
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	100 000	99 688	0,32					
			2 107 028	6,70					
Industrie					Technologies de l'information				
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	100 000	98 125	0,31	ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	100 000	106 005	0,34
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	142 000	146 792	0,47	Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	11 000	13 398	0,04
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	100 000	101 210	0,32	Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	50 000	47 267	0,15
FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	48 000	47 429	0,15	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	117 000	115 036	0,36
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 4% 15/01/2028	EUR	100 000	100 250	0,32	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	100 000	99 383	0,32
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	100 000	104 250	0,33				381 089	1,21
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	100 000	101 125	0,32	Matériaux				
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	21 000	17 880	0,06	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	100 000	98 275	0,31
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	30 000	27 527	0,09	Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	100 000	119 779	0,39
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	103 000	95 070	0,30	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	100 000	102 375	0,33
Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	10 000	9 773	0,03	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	100 000	105 623	0,34
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	7 000	6 263	0,02	Rio Tinto Finance USA Ltd. 5.2% 02/11/2040	USD	75 000	87 920	0,28
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	138 000	140 931	0,45	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	100 000	101 560	0,32
					SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	100 000	101 938	0,32
					Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	5 000	4 403	0,01
					Solvay SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	100 000	102 152	0,32
					WEPA Hygiene- produkte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	100 000	95 273	0,30

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	30 000	28 060	0,09	Services aux collectivités				
			947 358	3,01	Duke Energy Corp. 0.9% 15/09/2025	USD	50 000	42 914	0,14
Immobilier					Eversource Energy 0.8% 15/08/2025	USD	111 000	94 949	0,30
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	100 000	84 250	0,27	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	19 000	16 770	0,05
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	100 000	83 250	0,26	Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	23 000	19 365	0,06
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	12 000	11 063	0,04	Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	125 000	120 979	0,39
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	46 000	42 473	0,14	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	80 000	79 005	0,25
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	58 000	54 327	0,17	Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	50 000	47 692	0,15
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	14 000	13 867	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	100 000	99 661	0,32
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	100 000	94 199	0,30				521 335	1,66
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100 000	102 639	0,33	Total des obligations			24 777 712	78,82
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	81 000	70 487	0,22	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			24 777 712	78,82
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	90 000	86 043	0,27	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	114 000	107 851	0,34	Obligations				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	100 000	95 668	0,30	Services de communication				
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	100 000	124 512	0,40	CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	50 000	45 226	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	30 000	26 835	0,09	Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	40 000	38 812	0,12
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	15 000	13 336	0,04	Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	52 000	50 705	0,16
Vonovia SE, Reg. S 0% 01/09/2023	EUR	100 000	100 308	0,32	DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	10 000	8 934	0,03
			1 111 108	3,53	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	17 000	15 379	0,05
					Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	7 000	6 302	0,02
					Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	13 000	11 582	0,04
					Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	35 000	30 890	0,10

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	30 000	26 212	0,08					
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	6 000	5 348	0,02					
			239 390	0,76					
Biens de consommation discrétionnaire					Biens de consommation de base				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	10 000	9 371	0,03	Cargill, Inc., 144A 0.75% 02/02/2026	USD	28 000	23 936	0,08
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	5 000	4 625	0,01	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	11 000	9 923	0,03
Carnival Corp., 144A 10.5% 01/02/2026	USD	9 000	9 039	0,03	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032	USD	5 000	4 523	0,01
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200 000	178 589	0,56	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	5 000	4 372	0,01
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	200 000	182 775	0,57	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	20 000	17 993	0,06
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	11 000	9 561	0,03				60 747	0,19
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	41 000	36 169	0,12	Énergie				
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	13 000	11 494	0,04	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	17 000	16 063	0,05
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	20 000	17 639	0,06	Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	13 000	11 619	0,04
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	50 000	42 319	0,13	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	22 000	20 379	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	9 000	8 062	0,03	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	10 000	9 309	0,03
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	20 000	18 128	0,06	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	6 000	5 427	0,02
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	58 000	50 838	0,16	Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	13 000	13 507	0,04
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	40 000	34 939	0,11	Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	54 000	46 609	0,15
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	17 000	15 411	0,05	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	190 000	171 357	0,56
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	145 000	131 113	0,42	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	7 000	6 324	0,02
			760 072	2,41	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	3 000	2 753	0,01
					Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	45 000	45 406	0,14
					New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	13 000	11 380	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	23 000	20 195	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	89 000	78 239	0,25
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	46 000	42 399	0,13	JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	100 000	87 151	0,28
Plains All American Pipeline LP 4.7% 15/06/2044	USD	119 000	111 766	0,36	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	80 000	70 481	0,22
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	40 000	39 135	0,12	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	43 000	40 598	0,13
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	25 000	24 100	0,08	NatWest Group plc, FRN 2.544% Perpetual	USD	100 000	87 813	0,28
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	23 000	22 040	0,07	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	30 000	27 580	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	5 000	4 589	0,01	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	25 000	22 140	0,07
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	5 000	4 710	0,01	UBS Group AG, 144A 1.008% 30/07/2024	USD	240 000	210 866	0,67
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	6 000	5 463	0,02	Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	2 000	1 790	0,01
			634 530	2,02	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	6 000	5 579	0,02
					Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	17 000	15 399	0,05
							1 165 327	3,70	
Finances					Santé				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	47 000	42 344	0,13	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	35 000	31 585	0,10
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	224 000	211 249	0,67	Baxter International, Inc., 144A 2.539% 01/02/2032	USD	103 000	91 824	0,29
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	70 000	63 781	0,20	Cigna Corp. 3.4% 01/03/2027	USD	16 000	15 164	0,05
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	30 000	26 695	0,08	CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	117 000	106 395	0,33
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	109 000	100 071	0,32	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	24 000	21 909	0,07
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	57 000	54 503	0,17	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	6 000	5 164	0,02
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	8 000	7 180	0,02	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	6 000	5 294	0,02
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	12 000	11 868	0,04					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	24 000	21 081	0,07	Technologies de l'information				
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	10 000	9 011	0,03	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	28 000	24 675	0,08
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	10 000	9 340	0,03	Dell International LLC 4.9% 01/10/2026	USD	55 000	54 642	0,17
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	30 000	27 196	0,09	Dell International LLC 5.3% 01/10/2029	USD	10 000	10 336	0,03
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	50 000	44 812	0,14	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	105 000	97 959	0,32
			388 775	1,24	NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	29 000	27 613	0,09
Industrie					Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	21 000	18 110	0,06
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	10 000	9 030	0,03	Seagate HDD Cayman 3.375% 15/07/2031	USD	20 000	17 221	0,05
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	2 000	1 826	0,01	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	25 000	22 002	0,07
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	2 000	1 880	0,01	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	3 000	2 707	0,01
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	10 000	9 107	0,03				275 265	0,88
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	118 000	102 334	0,32	Matériaux				
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	2 000	1 862	0,01	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	18 000	15 506	0,05
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	15 000	13 668	0,04	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	44 000	40 818	0,13
Standard Industries, Inc., 144A 3.375% 15/01/2031	USD	22 000	18 495	0,06	Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	10 000	9 037	0,03
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	7 000	6 344	0,02				65 361	0,21
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	16 000	14 322	0,05	Immobilier				
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	70 000	62 215	0,19	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	190 000	182 218	0,58
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	4 000	3 665	0,01	Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	83 000	82 526	0,26
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	4 000	3 642	0,01	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	10 000	8 471	0,03
			248 390	0,79				273 215	0,87
					Services aux collectivités				
					AES Corp. (The), 144A 3.3% 15/07/2025	USD	80 000	73 223	0,22

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	58 000	49 680	0,16
Edison International 5.375% Perpetual	USD	13 000	11 911	0,04
Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	21 000	20 628	0,07
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	25 000	21 885	0,07
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	35 000	30 268	0,10
PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038	USD	32 000	28 268	0,09
PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048	USD	42 000	36 871	0,12
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	47 000	44 048	0,14
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	17 000	15 236	0,05
			332 018	1,06
Total des obligations			4 443 090	14,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			4 443 090	14,13
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	28 984	538 218	1,71
			538 218	1,71
Total organismes de placement collectif - FIA			538 218	1,71
Organismes de placement collectif - OPCVM				
Fonds d'investissement				
Schroder Umbrella Fund II China Fixed Income - Class I CNH Accumulation	CNY	26 858	496 987	1,58
			496 987	1,58
Total organismes de placement collectif - OPCVM			496 987	1,58
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			1 035 205	3,29
Total des investissements			30 256 007	96,24
Espèces			2 241 487	7,13
Autres actifs/(passifs)			(1 059 325)	(3,37)
Actif net total			31 438 169	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
AUD	71 000	EUR	44 416	20 janvier 2022	UBS	976	-
AUD	192 356	USD	138 706	20 janvier 2022	BNP Paribas	813	-
AUD	313 844	USD	226 228	20 janvier 2022	Citibank	1 398	0,01
CAD	460 200	AUD	497 670	20 janvier 2022	Citibank	895	-
CAD	595 595	USD	466 565	20 janvier 2022	Citibank	2 014	0,01
CAD	105 473	USD	82 335	20 janvier 2022	HSBC	611	-
CHF	713 000	EUR	684 541	20 janvier 2022	BNP Paribas	4 831	0,02
CHF	133 000	EUR	127 610	20 janvier 2022	Standard Chartered	982	-
EUR	495 152	CNH	3 573 220	20 janvier 2022	Goldman Sachs	453	-
EUR	124 449	JPY	16 001 000	20 janvier 2022	Barclays	2 001	0,01
EUR	13 277 485	USD	15 047 744	20 janvier 2022	HSBC	24 451	0,08
EUR	44 077	USD	50 000	20 janvier 2022	J.P. Morgan	41	-
EUR	625 310	USD	704 736	20 janvier 2022	UBS	4 626	0,02
GBP	83 729	EUR	98 278	20 janvier 2022	BNP Paribas	1 323	-
GBP	203 500	JPY	30 870 715	20 janvier 2022	HSBC	5 838	0,02
GBP	221 568	USD	294 711	20 janvier 2022	BNP Paribas	4 008	0,01
GBP	454 111	USD	605 416	20 janvier 2022	Citibank	6 984	0,02
GBP	269 963	USD	360 750	20 janvier 2022	HSBC	3 414	0,01
NZD	268 100	USD	182 518	20 janvier 2022	HSBC	704	-
NZD	268 100	USD	182 738	20 janvier 2022	Morgan Stanley	510	-
USD	358 770	JPY	40 991 900	20 janvier 2022	Barclays	2 290	0,01
USD	312 623	JPY	35 489 850	20 janvier 2022	Citibank	3 751	0,01
USD	307 755	JPY	35 134 951	20 janvier 2022	HSBC	2 179	0,01
USD	358 735	JPY	40 991 900	20 janvier 2022	Standard Chartered	2 258	0,01
USD	34 107	KRW	40 505 000	20 janvier 2022	BNP Paribas	44	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						77 395	0,25
Couverture des catégories d'actions							
EUR	46 448	USD	52 534	31 janvier 2022	HSBC	189	-
USD	-	EUR	-	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						189	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						77 584	0,25
EUR	41 513	AUD	66 362	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(913)	-
EUR	320 500	CHF	334 973	20 janvier 2022	Citibank	(3 373)	(0,01)
EUR	478 703	CHF	497 900	20 janvier 2022	HSBC	(2 698)	-
EUR	12 595	CHF	13 127	20 janvier 2022	Standard Chartered	(97)	-
EUR	513 911	CNH	3 732 000	20 janvier 2022	Barclays	(2 770)	(0,01)
EUR	634 745	GBP	540 777	20 janvier 2022	BNP Paribas	(8 542)	(0,03)
EUR	400 193	MXN	9 750 644	20 janvier 2022	BNP Paribas	(20 180)	(0,06)
EUR	7 160	NZD	11 919	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(18)	-
JPY	143 351 810	EUR	1 118 657	20 janvier 2022	Bank of America	(21 657)	(0,07)
JPY	25 087 000	EUR	195 657	20 janvier 2022	BNP Paribas	(3 679)	(0,01)
JPY	30 685 912	GBP	198 900	20 janvier 2022	BNP Paribas	(1 780)	(0,01)
USD	122 079	AUD	170 649	20 janvier 2022	Citibank	(1 579)	(0,01)
USD	478 260	AUD	670 838	20 janvier 2022	HSBC	(7 658)	(0,03)
USD	122 034	AUD	170 649	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(1 619)	(0,01)
USD	307 766	CAD	393 624	20 janvier 2022	Citibank	(1 844)	(0,01)
USD	95 954	CAD	122 659	20 janvier 2022	HSBC	(530)	-
USD	145 880	CAD	186 617	20 janvier 2022	Standard Chartered	(903)	-
USD	914 210	EUR	806 567	20 janvier 2022	HSBC	(1 394)	-
USD	391 041	EUR	344 870	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(468)	-
USD	81 213	EUR	71 678	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(151)	-
USD	72 000	EUR	63 819	20 janvier 2022	Standard Chartered	(407)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Short Duration Dynamic 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	400 000	EUR	353 227	20 janvier 2022	State Street	(934)	-
USD	411 111	EUR	362 708	20 janvier 2022	UBS	(629)	-
USD	546 499	GBP	412 425	20 janvier 2022	Citibank	(9 285)	(0,03)
USD	456 119	GBP	341 475	20 janvier 2022	HSBC	(4 487)	(0,01)
USD	120 622	NZD	179 929	20 janvier 2022	BNP Paribas	(2 120)	(0,01)
USD	120 472	NZD	179 928	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(2 252)	(0,01)
USD	119 528	NZD	177 243	20 janvier 2022	Standard Chartered	(1 466)	-
USD	99 536	BRL	568 188	2 février 2022	UBS	(1 529)	(0,01)
USD	14 253	EUR	12 611	2 février 2022	J.P. Morgan	(61)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(105 023)	(0,33)
Couverture des catégories d'actions							
USD	2 511 782	EUR	2 213 771	31 janvier 2022	HSBC	(2 070)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(2 070)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(107 093)	(0,34)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(29 509)	(0,09)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(1)	EUR	975	-
Euro-Bund, 08/03/2022	(1)	EUR	2 785	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(2)	EUR	19 080	0,06
Euro-OAT, 08/03/2022	(5)	EUR	14 080	0,04
Euro-Schatz, 08/03/2022	(57)	EUR	10 240	0,03
Long Gilt, 29/03/2022	(13)	GBP	27 322	0,09
US 2 Year Note, 31/03/2022	(25)	USD	633	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	4	USD	9	-
US Ultra Bond, 22/03/2022	8	USD	5 231	0,02
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			80 355	0,25
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	4	AUD	(29)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(84)	USD	(15 541)	(0,05)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(10)	USD	(13 628)	(0,04)
US Long Bond, 22/03/2022	(19)	USD	(31 255)	(0,10)
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(60 453)	(0,19)
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			19 902	0,06

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
548 000	Foreign Exchange CHF/EUR, Put, 1.055, 03/02/2022	EUR	Citibank	10 906	0,04
906 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.218, 22/02/2022	EUR	BNP Paribas	14	-
919 000	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.375, 18/02/2022	GBP	Citibank	2 725	0,01
523 000	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.405, 22/02/2022	GBP	Citibank	231	-
1 085 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 113.400, 04/03/2022	USD	J.P. Morgan	4 429	0,01
919 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.300, 18/02/2022	GBP	Citibank	1 187	-
919 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.340, 18/02/2022	GBP	Citibank	6 931	0,02
1 072 000	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.670, 31/01/2022	NZD	J.P. Morgan	1 988	0,01
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				28 411	0,09

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(548 000)	Foreign Exchange CHF/EUR, Put, 1.055, 03/02/2022	EUR	Citibank	(10 906)	(0,04)
(906 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.218, 22/02/2022	EUR	BNP Paribas	(14)	-
(919 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.375, 18/02/2022	GBP	Citibank	(2 725)	(0,01)
(523 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.405, 22/02/2022	GBP	Citibank	(231)	-
(1 085 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 113.400, 04/03/2022	USD	J.P. Morgan	(4 429)	(0,01)
(919 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.300, 18/02/2022	GBP	Citibank	(1 187)	-
(919 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.340, 18/02/2022	GBP	Citibank	(6 931)	(0,02)
(1 072 000)	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.670, 31/01/2022	NZD	J.P. Morgan	(1 988)	(0,01)
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(28 411)	(0,09)

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
2 397 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(194 344)	(0,62)
8 123 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.37-V1	Achat	(1,00) %	20 décembre 2026	(174 934)	(0,55)
5 451 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.36-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(656 391)	(2,09)
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 025 669)	(3,26)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(1 025 669)	(3,26)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	4 juillet 2041	12	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					12	-
1 171 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,789 %	7 décembre 2030	(23 309)	(0,07)
852 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,105 %	25 mai 2031	(12 847)	(0,04)
1 053 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,854 %	5 novembre 2026	(11 067)	(0,04)
237 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,853 %	8 novembre 2026	(2 527)	(0,01)
403 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,966 %	7 décembre 2030	(1 007)	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(50 757)	(0,16)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(50 745)	(0,16)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
America Movil SAB de CV 3.625% 22/04/2029	USD	200 000	216 586	1,08	Autoliv, Inc., Reg. S 0.75% 26/06/2023	EUR	100 000	114 687	0,57
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	100 000	125 615	0,63	Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	100 000	132 697	0,66
AT&T, Inc. 4.55% 09/03/2049	USD	100 000	119 238	0,60	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	200 000	231 822	1,15
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	300 000	319 977	1,61	Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	200 000	230 330	1,15
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	100 000	140 597	0,70	NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	100 000	113 159	0,57
Koninklijke KPN NV, Reg. S 0.875% 15/11/2033	EUR	100 000	110 114	0,55	Nordstrom, Inc. 5% 15/01/2044	USD	150 000	140 109	0,70
Mobile Telesystems OJSC, Reg. S 5% 30/05/2023	USD	200 000	208 356	1,04	Tapestry, Inc. 4.125% 15/07/2027	USD	35 000	37 862	0,19
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100 000	146 755	0,73				1 419 989	7,09
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	200 000	198 889	0,99	Biens de consommation de base				
SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.3% 31/12/2164	SGD	250 000	185 179	0,93	Archer-Da- niels-Midland Co. 3.25% 27/03/2030	USD	150 000	163 334	0,82
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/08/2023	USD	200 000	208 936	1,04	BRF SA, Reg. S 4.75% 22/05/2024	USD	200 000	208 806	1,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 19/09/2025	EUR	150 000	170 940	0,85	Coty, Inc., Reg. S 3.875% 15/04/2026	EUR	100 000	116 172	0,58
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	100 000	129 067	0,64	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 2.375% 01/12/2029	USD	100 000	102 167	0,51
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	200 000	226 151	1,13	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2.875% 10/05/2023	USD	150 000	153 198	0,77
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.595% 19/01/2028	USD	200 000	212 535	1,06				743 677	3,72
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.75% 15/10/2025	USD	200 000	198 202	0,99	Énergie				
			2 917 137	14,57	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	200 000	202 300	1,01
Biens de consommation discrétionnaire									
Accor SA, Reg. S 2.375% 29/11/2028	EUR	200 000	227 861	1,14				202 300	1,01
Aptiv plc 3.1% 01/12/2051	USD	200 000	191 462	0,96	Finances				
					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2.429% 14/07/2031	EUR	150 000	180 899	0,90
					Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 1.125% 12/02/2027	EUR	100 000	108 103	0,54
					Banco Mercantil del Norte SA, 144A 5.875% 31/12/2164	USD	200 000	199 750	1,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	300 000	316 063	1,58	Amplifon SpA, Reg. S 1.125% 13/02/2027	EUR	100 000	113 935	0,57
BPER Banca, Reg. S 3.625% 30/11/2030	EUR	100 000	117 944	0,59	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	100 000	114 211	0,57
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	200 000	225 490	1,13	H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	150 000	171 873	0,86
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	100 000	114 892	0,57	Merck & Co., Inc. 2.15% 10/12/2031	USD	200 000	200 896	1,00
doValue SpA, Reg. S 3.375% 31/07/2026	EUR	100 000	115 137	0,58	Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	200 000	245 434	1,22
E.ON International Finance BV, Reg. S 1.625% 30/05/2026	EUR	100 000	120 679	0,60	PerkinElmer, Inc. 0.85% 15/09/2024	USD	200 000	197 316	0,99
European Union, Reg. S 0% 04/11/2025	EUR	750 000	863 704	4,31	Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	USD	200 000	210 511	1,05
European Union, Reg. S 0% 04/03/2026	EUR	750 000	863 873	4,33	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	200 000	201 250	1,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	200 000	247 646	1,24				1 689 492	8,44
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	100 000	112 224	0,56	Industrie				
NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	100 000	112 132	0,56	Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3.625% 23/09/2026	USD	300 000	299 460	1,49
NN Group NV, Reg. S 4.625% 13/01/2048	EUR	100 000	132 906	0,66	Ferrovial Netherlands BV, Reg. S 2.124% Perpetual	EUR	150 000	170 331	0,85
Peru Government Bond 1.95% 17/11/2036	EUR	200 000	223 788	1,12	Go-Ahead Group plc (The), Reg. S 2.5% 06/07/2024	GBP	200 000	266 215	1,33
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	300 000	308 980	1,54	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	100 000	115 129	0,58
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 0.3% 25/11/2031	EUR	100 000	112 591	0,56	Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	100 000	123 133	0,62
Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	300 000	339 622	1,70				974 268	4,87
			4 816 423	24,07	Technologies de l'information				
Santé					Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	200 000	241 633	1,21
Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	USD	100 000	127 944	0,64	Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030	USD	200 000	198 267	0,99
AbbVie, Inc. 3.2% 14/05/2026	USD	100 000	106 122	0,53	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200 000	202 734	1,01
								642 634	3,21

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Matériaux					TopBuild Corp., 144A 4.125% 15/02/2032				
International Flavors & Fragrances, Inc. 3.2% 01/05/2023	USD	200 000	205 130	1,02	USD	150 000	153 778	0,77	
			205 130	1,02			665 356	3,32	
Immobilier					Biens de consommation de base				
Citycon OYJ, Reg. S 4.496% Perpetual	EUR	100 000	113 347	0,57	Natura Cosmeticos SA, 144A 4.125% 03/05/2028	USD	200 000	196 324	0,98
			113 347	0,57			196 324	0,98	
Services aux collectivités					Finances				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	200 000	205 661	1,03	AIA Group Ltd., 144A 3.2% 11/03/2025	USD	200 000	208 505	1,04
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	200 000	268 334	1,33	ASB Bank Ltd., Reg. S 1.625% 22/10/2026	USD	200 000	198 579	0,99
Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	200 000	224 184	1,12	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	200 000	218 880	1,10
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	200 000	225 702	1,13	Bank of America Corp. 1.53% 06/12/2025	USD	200 000	200 383	1,00
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	200 000	203 750	1,02	Itau Unibanco Holding SA, Reg. S 3.25% 24/01/2025	USD	200 000	202 961	1,01
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	200 000	223 865	1,12			1 029 308	5,14	
			1 351 496	6,75	Santé				
Total des obligations			15 075 893	75,32	Auna SAA, Reg. S 6.5% 20/11/2025	USD	200 000	206 199	1,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			15 075 893	75,32	Baxter International, Inc., 144A 1.915% 01/02/2027	USD	400 000	401 630	2,00
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Biogen, Inc. 3.625% 15/09/2022	USD	150 000	153 241	0,77
Obligations					Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	100 000	102 417	0,51
Services de communication					DENTSPLY SIRONA, Inc. 3.25% 01/06/2030	USD	150 000	158 704	0,79
Fox Corp. 4.709% 25/01/2029	USD	100 000	114 313	0,57	Gilead Sciences, Inc. 3.7% 01/04/2024	USD	100 000	105 186	0,53
Millicom International Cellular SA, Reg. S 4.5% 27/04/2031	USD	200 000	201 805	1,01	Illumina, Inc. 0.55% 23/03/2023	USD	150 000	149 294	0,75
			316 118	1,58	Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.95% 17/01/2028	USD	200 000	203 652	1,02
Biens de consommation discrétionnaire									
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	USD	200 000	204 257	1,02					
Falabella SA, Reg. S 3.375% 15/01/2032	USD	200 000	198 287	0,99					
PVH Corp. 4.625% 10/07/2025	USD	100 000	109 034	0,54					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Regeneron Pharmaceuti- cals, Inc. 1.75% 15/09/2030	USD	150 000	140 909	0,70	Services aux collectivités				
Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027	USD	150 000	166 852	0,83	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	150 000	157 908	0,79
			1 788 084	8,93	Liberty Utilities Finance GP 1, 144A 2.05% 15/09/2030	USD	150 000	143 280	0,72
Industrie					NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	200 000	216 200	1,08
GFL Environmental, Inc., 144A 3.75% 01/08/2025	USD	200 000	203 248	1,02	Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	200 000	204 780	1,02
			203 248	1,02				722 168	3,61
Immobilier					Total des obligations				
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	100 000	107 903	0,54				5 028 509	25,12
			107 903	0,54	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
								5 028 509	25,12
					Total des investissements				
								20 104 402	100,44
					Espèces				
								69 575	0,35
					Autres actifs/(passifs)				
								(157 500)	(0,79)
					Actif net total				
								20 016 477	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	426 402	USD	482 345	27 janvier 2022	BNP Paribas	1 871	0,01
EUR	12 000	USD	13 550	27 janvier 2022	Citibank	76	-
EUR	11 000	USD	12 358	27 janvier 2022	Morgan Stanley	134	-
EUR	255 078	USD	287 919	27 janvier 2022	Standard Chartered	1 743	0,01
USD	339 527	EUR	298 560	27 janvier 2022	Morgan Stanley	487	-
USD	150 081	GBP	111 059	27 janvier 2022	Morgan Stanley	82	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						4 393	0,02
Couverture des catégories d'actions							
EUR	29 915	USD	33 952	31 janvier 2022	HSBC	21	-
GBP	9 981	USD	13 299	31 janvier 2022	HSBC	181	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						202	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						4 595	0,02
USD	350 817	EUR	310 364	27 janvier 2022	BNP Paribas	(1 628)	(0,01)
USD	9 266	EUR	8 193	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(37)	-
USD	12 387	EUR	11 000	27 janvier 2022	Goldman Sachs	(104)	-
USD	7 607 425	EUR	6 719 023	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(22 594)	(0,11)
USD	33 971	EUR	30 000	27 janvier 2022	Standard Chartered	(97)	-
USD	953 290	GBP	708 640	27 janvier 2022	State Street	(3 820)	(0,02)
USD	184 293	SGD	250 780	27 janvier 2022	BNP Paribas	(1 753)	(0,01)
Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif						(30 033)	(0,15)
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(30 033)	(0,15)
Moins-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(25 438)	(0,13)

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	517 000	600 758	0,09	Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	617 000	805 571	0,12
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	444 000	517 881	0,08	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 391 000	1 884 841	0,28
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	112 000	124 369	0,02	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	1 533 000	2 075 524	0,31
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	1 121 000	1 209 948	0,18	SoftBank Group Corp., Reg. S 4.5% 20/04/2025	EUR	112 000	132 834	0,02
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	208 000	202 996	0,03	SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	522 000	563 720	0,08
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	146 000	163 803	0,02	SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	100 000	117 073	0,02
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1 247 000	1 380 887	0,21	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	549 000	582 295	0,09
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	286 000	339 679	0,05	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1 221 000	1 346 598	0,20
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	453 000	508 845	0,08	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	1 146 000	1 479 106	0,22
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	2 082 000	2 858 012	0,42	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 600 000	1 833 365	0,28
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	1 912 000	1 968 926	0,30	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	200 000	234 557	0,04
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	4 386 000	4 584 100	0,68	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	200 000	241 198	0,04
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	611 000	726 024	0,11	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	100 000	122 165	0,02
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	258 000	309 178	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100 000	124 714	0,02
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	3 000 000	3 164 100	0,47	T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	2 000 000	2 167 214	0,33
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	447 000	513 941	0,08	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	1 813 000	1 987 634	0,30
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	340 000	385 927	0,06	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	146 000	169 479	0,03
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	906 000	1 053 016	0,16	UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	1 269 000	1 475 473	0,22
					Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	255 000	290 198	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	336 000	446 188	0,07	EVOCA SpA, Reg. S 4.25% 01/11/2026	EUR	383 000	425 486	0,06
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	169 000	190 942	0,03	Faurecia SE, Reg. S 2.625% 15/06/2025	EUR	405 000	466 462	0,07
Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	100 000	115 775	0,02	General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	2 370 000	2 938 765	0,44
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	323 000	370 524	0,06	Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	626 000	724 151	0,11
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	128 000	140 888	0,02	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	1 700 000	1 957 404	0,29
WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S 3.75% 15/01/2029	EUR	420 000	482 680	0,07	International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	1 155 000	1 296 026	0,20
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	284 000	315 169	0,05	International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	276 000	308 183	0,05
Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	EUR	614 400	713 439	0,11	Kohl's Corp. 5.55% 17/07/2045	USD	2 390 000	2 792 685	0,42
			41 021 554	6,18	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1 627 000	1 657 784	0,25
Biens de consommation discrétionnaire					Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1 200 000	1 327 140	0,20
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	430 000	447 630	0,07	Motion Finco SarL, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	669 000	796 936	0,12
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	605 000	748 058	0,11	Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	1 107 000	1 265 484	0,19
Cirsa Finance International SarL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	342 216	394 117	0,06	Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	729 000	859 188	0,13
Cirsa Finance International SarL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	626 000	707 878	0,11	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	143 000	166 165	0,03
Dana Financing Luxembourg SarL, Reg. S 3% 15/07/2029	EUR	513 000	590 098	0,09	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	1 400 000	1 773 362	0,27
Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	589 000	669 882	0,10	Scientific Games International, Inc., Reg. S 3.375% 15/02/2026	EUR	202 000	231 990	0,03
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	266 000	304 059	0,05	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	140 000	161 608	0,02
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	1 326 000	1 550 146	0,23	William Hill Ltd., Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	1 000 000	1 388 857	0,21
El Corte Ingles SA, Reg. S 3.625% 15/03/2024	EUR	610 000	709 800	0,11	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	400 000	457 584	0,07
								27 116 928	4,09

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Biens de consommation de base									
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	702 000	889 887	0,13	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	1 205 000	1 266 563	0,19
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	1 050 000	1 144 545	0,17	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1 827 000	1 948 020	0,29
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	1 120 000	1 341 870	0,21	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	4 060 000	4 427 051	0,67
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	929 000	973 722	0,15	Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	USD	1 831 000	2 392 407	0,36
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026	EUR	547 000	629 391	0,09	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	2 000 000	2 250 666	0,34
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	600 000	651 919	0,10	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	608 000	621 607	0,09
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	528 000	521 590	0,08	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	128 000	141 652	0,02
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	318 000	362 204	0,05	Occidental Petroleum Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	825 000	846 495	0,13
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	398 000	465 120	0,07	Phillips 66 Partners LP 3.75% 01/03/2028	USD	3 374 000	3 627 261	0,55
			6 980 248	1,05	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	225 000	270 252	0,04
					Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	221 000	271 961	0,04
					Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	532 000	574 427	0,09
					Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	132 000	141 472	0,02
					Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	219 000	231 798	0,03
					Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	500 000	498 965	0,08
					Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	500 000	558 697	0,08
					Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	500 000	553 025	0,08
							25 947 307	3,91	
Énergie					Finances				
Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	171 000	183 182	0,03	AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026	USD	3 749 000	3 682 425	0,55
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	817 000	835 960	0,13	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	2 455 000	2 503 450	0,38
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	409 000	452 326	0,07					
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	210 000	229 178	0,03					
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	57 000	61 718	0,01					
Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	1 445 000	1 654 306	0,25					
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	920 000	1 114 546	0,17					
Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	USD	295 000	318 895	0,05					
Enable Midstream Partners LP 4.95% 15/05/2028	USD	427 000	474 877	0,07					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	1 000 000	1 092 154	0,16	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	2 124 000	2 660 135	0,40
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100 000	130 290	0,02	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	270 000	370 843	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	200 000	223 458	0,03	Korea Development Bank (The) 0.3% 09/03/2024	USD	7 097 000	7 094 516	1,07
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	1 000 000	979 702	0,15	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 755 000	2 162 154	0,33
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	2 263 000	2 224 479	0,34	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	306 850 000	15 333 992	2,31
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	657 000	665 038	0,10	Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	2 493 000	2 448 927	0,37
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1 200 000	2 123 101	0,32	Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	17 356 000	19 833 514	2,99
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	172 000	219 192	0,03	Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	309 000	428 911	0,06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	200 000	247 478	0,04	Sherwood Financing plc, Reg. S 4.625% 15/11/2027	EUR	1 521 000	1 734 439	0,26
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	900 000	1 169 107	0,18	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	810 000	809 930	0,12
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.875% 11/10/2024	USD	6 200 000	6 123 974	0,92	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	3 000 000	3 135 000	0,47
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	215 000	216 776	0,03	UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027	USD	2 959 000	2 889 560	0,44
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	116 000	132 648	0,02	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	242 000	295 060	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	211 000	249 824	0,04	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	214 000	248 140	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	570 000	614 882	0,09	US Treasury 1.125% 31/10/2026	USD	3 932 600	3 908 789	0,59
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	200 000	200 787	0,03	US Treasury Bill 0% 24/02/2022	USD	20 000 000	19 999 695	3,00
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1 846 000	2 177 845	0,33				112 748 347	16,98
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.03% 26/09/2023	EUR	2 135 000	2 429 807	0,37	Santé				
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	2 000 000	1 988 325	0,30	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1 541 000	1 752 463	0,26
					Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	947 000	1 076 236	0,16
					Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	355 000	348 491	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	1 369 000	1 585 480	0,24	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	304 000	301 638	0,05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	500 000	593 380	0,09				20 886 224	3,15
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	499 000	655 847	0,10	Industrie				
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	981 000	966 977	0,15	Abertis Infraes- tructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100 000	115 945	0,02
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	144 000	148 348	0,02	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	484 000	501 163	0,08
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	200 000	206 295	0,03	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1 288 000	1 434 533	0,22
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	343 000	394 764	0,06	Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	792 000	923 258	0,14
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1 507 000	1 721 163	0,26	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	1 237 000	1 456 974	0,22
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	598 000	679 437	0,10	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	2 149 000	2 521 545	0,37
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1 733 000	2 033 536	0,31	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	471 000	541 076	0,08
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/12/2051	USD	334 000	331 579	0,05	Boeing Co. (The) 2.196% 04/02/2026	USD	2 480 000	2 483 066	0,37
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1 856 000	2 109 075	0,32	Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	472 000	492 665	0,07
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 462 000	2 823 152	0,43	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	1 002 000	1 173 998	0,18
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	900 000	1 049 076	0,16	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 4% 15/01/2028	EUR	410 000	466 534	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% 18/12/2022	USD	165 000	165 861	0,02	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	1 570 000	1 857 765	0,28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	990 000	1 211 344	0,18	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	626 000	720 708	0,11
					Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	225 000	252 194	0,04
					IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	1 103 000	1 266 045	0,19
					Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	275 000	310 741	0,05
					Orano SA, Reg. S 2.75% 08/03/2028	EUR	100 000	118 471	0,02
					PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	410 000	481 926	0,07

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	665 000	730 299	0,11	Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	2 000 000	2 708 206	0,40
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2026	EUR	134 000	147 637	0,02	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	141 000	169 583	0,03
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	885 000	901 628	0,14	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1 298 000	1 508 286	0,23
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	274 000	264 792	0,04	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	289 000	326 944	0,05
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	196 000	230 587	0,03	Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	355 000	390 639	0,06
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	179 000	181 769	0,03	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	400 000	479 552	0,07
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1 036 000	1 200 888	0,18	Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3.875% 01/10/2028	EUR	755 000	862 188	0,13
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	659 000	747 998	0,11	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	587 000	676 668	0,10
			21 524 205	3,24	SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	396 000	458 188	0,07
Technologies de l'information					Solvay SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	500 000	579 736	0,09
ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1 379 000	1 659 226	0,25	WEPA Hygie- neprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	1 026 000	1 125 024	0,17
Motorola Solutions, Inc. 2.75% 24/05/2031	USD	2 466 000	2 476 123	0,37				14 091 211	2,12
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1 765 000	1 969 747	0,30	Immobilier				
TSMC Global Ltd., 144A 1.25% 23/04/2026	USD	4 920 000	4 826 351	0,73	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	1 100 000	1 051 908	0,16
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1 547 000	1 745 080	0,26	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	2 300 000	2 173 337	0,33
VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028	USD	3 043 000	2 965 866	0,45	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	1 930 000	2 051 906	0,31
			15 642 393	2,36	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	786 000	840 398	0,13
Matériaux					CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	469 000	550 406	0,08
Anglo American Capital plc, 144A 2.625% 10/09/2030	USD	2 547 000	2 502 489	0,38	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1 524 000	1 775 457	0,27
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	1 273 000	1 419 994	0,21					
Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	650 000	883 714	0,13					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Crown Castle International Corp., REIT 2.1% 01/04/2031	USD	1 066 000	1 022 107	0,15	NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	1 500 000	1 403 361	0,21
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	2 218 000	2 404 676	0,36	Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	677 000	646 985	0,10
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 913 000	2 054 228	0,31	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	2 121 000	2 377 495	0,36
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	921 000	1 000 093	0,15	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1 300 000	1 470 561	0,22
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	277 000	315 784	0,05				9 978 010	1,50
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	244 000	275 248	0,04	Total des obligations			315 544 160	47,53
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	685 000	695 474	0,10	Obligations convertibles				
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	322 000	324 932	0,05	Industrie				
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	955 000	979 889	0,15	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	1 000 000	1 117 849	0,17
Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	1 236 492	1 757 078	0,26				1 117 849	0,17
Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	300 000	334 812	0,05	Total des obligations convertibles			1 117 849	0,17
			19 607 733	2,95	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			316 662 009	47,70
Services aux collectivités					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	125 786	0,02	Obligations				
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	600 000	684 786	0,10	Services de communication				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400 000	467 997	0,07	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	415 000	419 999	0,06
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	2 144 000	2 392 296	0,36	CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	610 000	626 266	0,09
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	408 000	408 743	0,06	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	550 000	533 104	0,08
					Charter Communications Operating LLC 3.9% 01/06/2052	USD	3 275 000	3 290 023	0,51
					Cox Communications, Inc., 144A 3.6% 15/06/2051	USD	1 213 000	1 275 522	0,19
					CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	360 000	373 628	0,06
					Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	625 000	691 739	0,10
					Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	2 502 000	2 626 356	0,40

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	230 000	233 244	0,04	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	544 000	544 707	0,08
Electronic Arts, Inc. 1.85% 15/02/2031	USD	2 227 000	2 138 651	0,32	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	221 000	221 783	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	151 000	155 048	0,02	Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	844 000	921 458	0,14
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	375 000	393 454	0,06	Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	832 000	799 289	0,12
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	159 000	162 470	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	230 000	233 846	0,04
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	254 000	256 850	0,04	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	560 000	576 142	0,09
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	700 000	701 243	0,11	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	539 000	505 717	0,08
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	630 000	624 790	0,09	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	895 000	887 348	0,13
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	136 000	137 602	0,02	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	193 000	198 586	0,03
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	1 309 000	1 774 697	0,27	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1 539 000	1 579 546	0,23
			16 414 686	2,48				9 741 912	1,47
Biens de consommation discrétionnaire					Biens de consommation de base				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	295 000	313 768	0,05	JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027	USD	1 253 000	1 211 378	0,18
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	149 000	156 454	0,02	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	202 000	206 834	0,03
Carnival Corp., 144A 10.5% 01/02/2026	USD	216 000	246 232	0,04	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032	USD	120 000	123 200	0,02
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	1 400 000	1 418 956	0,21	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	100 000	99 252	0,01
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	494 000	512 421	0,08	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	440 000	449 313	0,07
Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	150 000	169 403	0,03				2 089 977	0,31
Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	242 000	269 797	0,04	Énergie				
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	189 000	186 459	0,03	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	325 000	348 563	0,05

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	285 000	289 133	0,04	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	96 000	102 646	0,02
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	539 000	566 723	0,09	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	125 000	129 192	0,02
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	213 000	225 061	0,03				11 889 544	1,79
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	123 000	126 279	0,02	Finances				
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	291 000	343 176	0,05	A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'A', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	3 984 000	3 992 968	0,60
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	1 252 000	1 226 572	0,18	A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040	USD	600 000	596 923	0,09
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	910 000	931 540	0,14	A10 Single Asset Commercial Mortgage, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1 660 000	1 659 966	0,25
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	142 000	145 609	0,02	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.241% 17/03/2039	GBP	1 119 330	1 461 898	0,22
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	87 000	90 614	0,01	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', 144A 1.44% 15/11/2036	USD	973 000	976 006	0,15
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	601 000	688 319	0,10	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'B', 144A 1.69% 15/05/2036	USD	500 000	499 065	0,08
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	243 000	241 450	0,04	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', 144A 1.94% 15/08/2034	USD	613 000	611 855	0,09
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	428 000	426 562	0,06	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', 144A 2.289% 15/08/2034	USD	612 000	608 946	0,09
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1 367 000	1 430 165	0,22	Avoca CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'B1' 1.5% 15/04/2033	EUR	618 000	701 044	0,11
Plains All American Pipeline LP 4.7% 15/06/2044	USD	2 300 000	2 451 912	0,38	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1 469 000	1 502 216	0,23
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	862 000	945 392	0,14	Bank of America Corp. 0.74% 22/04/2025	USD	3 000 000	3 012 939	0,45
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	757 000	828 294	0,12	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	4 655 000	4 469 800	0,67
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	232 000	252 342	0,04					
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	96 000	100 000	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032	USD	887 000	903 705	0,14	Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031	USD	2 896 000	2 926 481	0,44
Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	1 500 000	1 615 313	0,24	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	139 000	141 606	0,02
Bank of Montreal, FRN 3.803% 15/12/2032	USD	1 000 000	1 074 172	0,16	Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	3 000 000	3 057 951	0,46
Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 1.259% 30/12/2063	GBP	530 691	719 749	0,11	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.441% 12/06/2024	USD	13 240 000	13 378 712	2,02
BDS Ltd. 'A', 144A 1.009% 18/01/2036	USD	500 000	497 326	0,07	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 0.27% 15/07/2035	USD	163 941	157 833	0,02
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 2.25% 25/03/2031	USD	952 000	959 077	0,14	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 0.28% 15/11/2035	USD	436 002	413 445	0,06
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 1.9% 25/06/2031	USD	736 000	735 562	0,11	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 0.27% 15/05/2036	USD	279 435	273 073	0,04
Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M2', 144A 2.853% 25/10/2028	USD	776 000	776 938	0,12	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C '2A' 0.27% 15/07/2035	USD	230 265	225 074	0,03
BPCE SA, 144A 2.045% 19/10/2027	USD	1 307 000	1 294 953	0,20	Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	792 000	792 703	0,12
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 0.547% 15/02/2039	EUR	1 033 311	1 135 437	0,17	Dowson plc, Reg. S, Series 2020-1 'A' 1.549% 20/04/2027	GBP	113 191	153 340	0,02
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.639% 15/12/2037	USD	926 000	923 950	0,14	Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.002% 25/01/2030	USD	459 000	456 514	0,07
Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 1.271% 20/01/2031	USD	1 940 000	1 940 200	0,29	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 1.552% 25/01/2030	USD	1 910 000	1 875 559	0,28
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	690 000	696 900	0,10	EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.047% 13/03/2046	GBP	1 032 400	1 391 687	0,21
CIFC European Funding CLO IV DAC, Reg. S 'A' 0.95% 18/08/2035	EUR	1 000 000	1 131 685	0,17	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.8% 08/03/2028	USD	1 124 000	1 106 906	0,17
CIFC Funding Ltd., Series 2018-1A 'A', 144A 1.122% 18/04/2031	USD	1 657 000	1 657 162	0,25					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
FHLMC REMICS, IO, Series 5052 3.5% 25/12/2050	USD	697 764	99 920	0,02	GoldenTree Loan Management US CLO 5 Ltd. 'AR', 144A 1.202% 20/10/2032	USD	572 000	572 285	0,09
FHLMC REMICS, IO, Series 5008 'IE' 2% 25/09/2050	USD	303 005	30 051	-	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.326% 15/05/2026	USD	16 882 000	17 203 427	2,59
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'IQ' 3.5% 25/10/2050	USD	905 478	148 269	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	1 877 000	1 872 894	0,28
FHLMC REMICS, IO, Series 5052 'KI' 4% 25/12/2050	USD	860 131	137 120	0,02	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.212% 18/06/2039	GBP	344 654	458 602	0,07
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'QI' 3.5% 25/10/2050	USD	776 417	135 322	0,02	HGI CRE CLO Ltd. 'A', 144A 1.089% 17/09/2036	USD	1 088 000	1 087 328	0,16
FNMA REMICS, IO, Series 2020-97 'EI' 2% 25/01/2051	USD	857 417	97 051	0,01	High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	570 000	710 246	0,11
FNMA REMICS, IO, Series 2021-8 'GI' 3% 25/03/2051	USD	468 546	79 426	0,01	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	2 920 000	3 025 912	0,46
FNMA REMICS, IO, Series 2021-1 'IM' 2% 25/02/2051	USD	667 933	70 311	0,01	Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1A', 144A 1.152% 25/07/2033	USD	607 000	606 025	0,09
FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'KI' 2.5% 25/02/2051	USD	1 000 763	98 377	0,01	Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 1.652% 25/07/2033	USD	634 000	631 655	0,10
FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'NI' 2.5% 25/02/2051	USD	1 033 519	136 917	0,02	JPMorgan Chase & Co. 0.814% 22/09/2027	USD	5 770 000	5 797 774	0,87
GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	USD	2 441 000	2 890 243	0,44	JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	747 000	720 854	0,11
General Motors Financial Co., Inc. 0.81% 08/03/2024	USD	6 944 000	6 976 895	1,05	JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032	USD	3 202 000	3 248 867	0,49
GNMA, IO, Series 2021-1 'AI' 2% 20/01/2051	USD	343 112	41 701	0,01	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	1 001 000	1 001 000	0,15
GNMA, IO, Series 2020-167 'IA' 2.5% 20/11/2050	USD	1 084 356	121 593	0,02	JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	1 000 000	1 067 500	0,16
GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2.5% 20/02/2051	USD	718 207	82 362	0,01	Last Mile Securities PE DAC 'A1', 144A 0.9% 17/08/2031	EUR	899 815	1 021 512	0,15
GNMA, IO, Series 2020-167 'IW' 2% 20/11/2050	USD	340 443	34 106	0,01	Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 1.05% 17/08/2031	EUR	499 897	569 003	0,09
GNMA, IO, Series 2020-173 'MI' 2.5% 20/11/2050	USD	1 418 819	160 298	0,02					
GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2.5% 20/01/2051	USD	1 063 703	124 553	0,02					
GNMA, IO, Series 2021-1 'PI' 2.5% 20/12/2050	USD	343 042	39 362	0,01					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 1.154% 20/04/2031	USD	3 200 000	3 193 014	0,48	OneMain Direct Auto Receivables Trust 'C', 144A 1.42% 14/07/2028	USD	1 701 000	1 659 963	0,25
Ludgate Funding plc, Reg. S, Series 2006-1X 'A2A' 0.257% 01/12/2060	GBP	490 498	640 781	0,10	Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.3% 14/03/2029	USD	331 171	331 400	0,05
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1 340 000	1 435 990	0,22	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 3.84% 14/05/2032	USD	1 859 000	1 901 232	0,29
Morgan Stanley 1.593% 04/05/2027	USD	2 424 000	2 400 536	0,36	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2021-1A 'A2', 144A 0.808% 16/06/2036	USD	1 343 000	1 343 669	0,20
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	905 000	1 032 862	0,16	Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 3.499% 12/12/2055	GBP	500 000	683 557	0,10
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	2 065 000	2 064 030	0,31	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	1 757 000	1 833 398	0,28
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 1.167% 13/03/2046	GBP	2 286 000	3 087 181	0,47	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.052% 25/01/2030	USD	513 000	509 249	0,08
NatWest Group plc, FRN 2.544% Perpetual	USD	100 000	99 672	0,02	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 1.852% 25/06/2029	USD	1 149 791	1 149 792	0,17
Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO DAC, Reg. S 'A' 1.03% 15/04/2034	EUR	500 000	568 033	0,09	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 1.75% 27/12/2033	USD	866 000	866 000	0,13
Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO DAC, Reg. S 'B1' 1.7% 15/04/2034	EUR	1 043 000	1 184 299	0,18	SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 'A1' 0.392% 25/05/2036	USD	5 006	5 379	-
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-3 'M5' 3.853% 25/07/2033	USD	171 343	202 748	0,03	SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S 'C' 0.784% 14/11/2035	EUR	1 300 000	1 475 875	0,22
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0.23% 15/12/2050	GBP	581 270	757 748	0,11	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 1.563% 20/06/2034	USD	711 139	709 017	0,11
Oaktown Re III Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 1.502% 25/07/2029	USD	26 364	26 374	-	Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036	USD	2 717 666	2	-
Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M1B', 144A 2.052% 25/07/2029	USD	695 000	698 010	0,11	Stratton Mortgage Funding, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 1.55% 20/07/2060	GBP	950 000	1 289 365	0,19

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 0.746% 12/12/2043	GBP	457 410	615 919	0,09	Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	351 000	348 022	0,05
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 2.196% 12/12/2043	GBP	500 000	672 190	0,10	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	143 000	139 707	0,02
Taurus UK DAC 'A', 144A 0.997% 17/08/2031	GBP	1 123 954	1 518 791	0,23	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	146 000	146 226	0,02
Towd Point Mortgage Funding 2019-Granite4 plc, Reg. S 'A2R' 0% 20/10/2051	GBP	1 767 000	2 383 200	0,36	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	509 000	507 473	0,08
UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	6 351 000	6 288 160	0,95	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	360 000	366 473	0,06
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A' 0.263% 10/06/2059	GBP	228 535	303 548	0,05	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	191 000	195 345	0,03
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	1 031 235	1 140 783	0,17	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	538 000	570 353	0,09
US Treasury Bill 0% 06/01/2022	USD	3 941 000	3 941 011	0,59	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	685 000	704 827	0,11
US Treasury Bill 0% 17/02/2022	USD	19 372 900	19 372 449	2,92	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	956 000	972 524	0,14
Venture XXVIII CLO Ltd. 'A2R', 144A 1.122% 20/07/2030	USD	500 000	499 922	0,08				7 725 390	1,16
Wells Fargo & Co. 2.572% 11/02/2031	USD	1 000 000	1 022 701	0,15	Industrie				
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	387 000	397 884	0,06	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	221 000	226 525	0,03
		182 911 134		27,56	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	29 000	30 060	-
Santé					American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	29 000	30 944	-
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	555 000	568 492	0,09	Avoca CLO XXIII DAC, Reg. S, Series 23X 'A' 0.84% 15/04/2034	EUR	878 000	991 809	0,15
Baxter International, Inc., 144A 2.539% 01/02/2032	USD	1 967 000	1 990 387	0,29	Bellemeade RE Ltd. 'A2', 144A 1.05% 25/09/2031	USD	500 000	495 067	0,07
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	1 000 000	1 032 165	0,15	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	235 000	242 927	0,04
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	177 000	183 396	0,03	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	1 835 000	1 806 273	0,28
					Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	44 000	46 485	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	810 000	841 529	0,13	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	355 000	354 622	0,05
Madison Park Euro Funding XVI DAC, Reg. S, Series 16X 'A' 0.79% 25/05/2034	EUR	1 451 000	1 633 108	0,26	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	91 000	93 203	0,01
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	336 000	347 516	0,05				4 906 945	0,74
Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	620 000	629 898	0,09	Matériaux				
Standard Industries, Inc., 144A 3.375% 15/01/2031	USD	587 000	560 121	0,08	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 3.25% 01/09/2028	USD	300 000	297 063	0,04
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	204 000	209 837	0,03	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	331 000	323 640	0,05
Strandhill RMBS DAC, Reg. S, Series 1 'A' 0.106% 30/01/2065	EUR	1 769 627	2 008 597	0,31	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	855 000	869 762	0,13
Taurus UK DAC, Series 2021-UK1A 'A', 144A 0.899% 17/05/2031	GBP	496 354	670 493	0,10	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1 322 000	1 392 039	0,21
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	521 000	529 357	0,08				2 882 504	0,43
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	420 000	416 754	0,06	Immobilier				
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 195 000	1 205 540	0,18	GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	528 000	600 130	0,09
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	87 000	90 486	0,01	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	620 000	674 907	0,10
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	87 000	89 900	0,01	Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	475 000	536 071	0,08
			13 103 226	1,97	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.125% 01/02/2029	USD	218 000	209 616	0,03
								2 020 724	0,30
Technologies de l'information					Services aux collectivités				
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	589 000	589 164	0,09	AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	518 000	503 612	0,08
Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033	USD	1 037 000	1 010 738	0,15	AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	2 500 000	2 438 283	0,37
Dell International LLC 5.3% 01/10/2029	USD	1 077 000	1 263 519	0,20	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	271 000	281 840	0,04
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	868 000	938 093	0,14	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	2 516 000	2 499 911	0,39
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	616 000	657 606	0,10	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	565 000	554 596	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Strategic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'actif net
PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038	USD	678 000	679 820	0,10
PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048	USD	897 000	893 813	0,13
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	2 084 000	2 216 855	0,33
Vistra Corp., 144A 7% 31/12/2164	USD	384 000	390 636	0,06
			10 459 366	1,58
Total des obligations			264 145 408	39,79
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			264 145 408	39,79
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	1 343 865	28 324 850	4,27
			28 324 850	4,27
Total organismes de placement collectif - FIA			28 324 850	4,27
Organismes de placement collectif - OPCVM				
Fonds d'investissement				
Schroder Umbrella Fund II China Fixed Income - Class I CNH Accumulation	CNY	697 991	14 659 961	2,21
			14 659 961	2,21
Total organismes de placement collectif - OPCVM			14 659 961	2,21
Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés			42 984 811	6,48
Total des investissements			623 792 228	93,97
Espèces			58 533 004	8,82
Autres actifs/(passifs)			(18 513 004)	(2,79)
Actif net total			663 812 228	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
AUD	526 695	USD	370 760	20 janvier 2022	Bank of America	11 561	-
AUD	7 023 426	USD	5 064 522	20 janvier 2022	BNP Paribas	33 697	0,01
AUD	2 300 000	USD	1 636 193	20 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	33 349	0,01
AUD	11 459 274	USD	8 260 176	20 janvier 2022	Citibank	57 972	0,01
CAD	16 821 300	AUD	18 190 922	20 janvier 2022	Citibank	37 142	0,01
CAD	7 217 952	USD	5 627 821	20 janvier 2022	Bank of America	54 144	0,01
CAD	21 559 913	USD	16 889 160	20 janvier 2022	Citibank	82 783	0,01
CAD	3 818 025	USD	2 980 440	20 janvier 2022	HSBC	25 106	-
CHF	31 702 600	USD	34 566 304	20 janvier 2022	Goldman Sachs	236 557	0,04
EUR	6 497 023	USD	7 332 433	20 janvier 2022	Bank of America	44 409	0,01
EUR	14 289 810	USD	16 108 716	20 janvier 2022	Citibank	116 204	0,02
EUR	5 741 490	USD	6 471 905	20 janvier 2022	Deutsche Bank	47 091	0,01
EUR	2 088 439	USD	2 367 157	20 janvier 2022	HSBC	4 096	-
EUR	2 518 838	USD	2 841 684	20 janvier 2022	J.P. Morgan	18 252	-
EUR	494 000	USD	557 077	20 janvier 2022	RBC	3 820	-
EUR	8 089 366	USD	9 118 491	20 janvier 2022	Standard Chartered	66 329	0,01
EUR	1 469 000	USD	1 666 029	20 janvier 2022	State Street	1 901	-
GBP	7 430 100	JPY	1 126 779 866	20 janvier 2022	Goldman Sachs	245 117	0,04
GBP	691 601	USD	923 149	20 janvier 2022	BNP Paribas	10 963	-
GBP	16 564 235	USD	22 083 314	20 janvier 2022	Citibank	289 201	0,04
GBP	17 240 616	USD	22 990 242	20 janvier 2022	HSBC	295 829	0,04
GBP	2 539 673	USD	3 383 708	20 janvier 2022	J.P. Morgan	46 506	0,01
MXN	33 740 206	USD	1 637 658	20 janvier 2022	BNP Paribas	13 944	-
MXN	68 502 846	USD	3 328 774	20 janvier 2022	Citibank	24 479	-
MXN	273 063 237	USD	13 139 310	20 janvier 2022	HSBC	227 289	0,03
MXN	34 251 421	USD	1 665 975	20 janvier 2022	J.P. Morgan	10 651	-
NZD	19 602 100	USD	13 352 088	20 janvier 2022	Morgan Stanley	51 152	-
NZD	413 140	USD	278 893	20 janvier 2022	Standard Chartered	3 598	-
THB	29 767 515	USD	881 818	20 janvier 2022	Goldman Sachs	9 186	-
USD	13 112 817	JPY	1 498 365 700	20 janvier 2022	Bank of America	93 822	0,01
USD	13 741 542	JPY	1 559 981 050	20 janvier 2022	Citibank	187 183	0,03
USD	13 114 007	JPY	1 498 365 700	20 janvier 2022	Deutsche Bank	95 012	0,01
USD	13 527 575	JPY	1 544 381 240	20 janvier 2022	HSBC	108 760	0,02
USD	1 966 978	JPY	222 216 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	36 188	0,01
USD	1 360 840	KRW	1 616 134 000	20 janvier 2022	BNP Paribas	1 995	-
USD	35 015 402	TWD	964 586 800	20 janvier 2022	UBS	179 940	0,03
ZAR	316 860 500	USD	19 651 421	20 janvier 2022	Goldman Sachs	168 641	0,03
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						2 973 869	0,45
Couverture des catégories d'actions							
CHF	657 751	USD	717 910	31 janvier 2022	HSBC	4 375	-
EUR	127 938 439	USD	145 208 907	31 janvier 2022	HSBC	88 099	0,01
GBP	273 049 648	USD	363 836 423	31 janvier 2022	HSBC	4 948 543	0,75
USD	2	EUR	2	31 janvier 2022	HSBC	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						5 041 017	0,76
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						8 014 886	1,21
EUR	11 700 900	CHF	12 229 299	20 janvier 2022	Citibank	(139 804)	(0,02)
EUR	8 749 478	CHF	9 100 350	20 janvier 2022	HSBC	(55 969)	(0,01)
EUR	8 751 628	CHF	9 100 350	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(53 528)	(0,01)
JPY	1 137 281 195	GBP	7 370 500	20 janvier 2022	HSBC	(73 374)	(0,01)
JPY	70 902 496	USD	616 108	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(50)	-
JPY	6 241 905 865	USD	55 303 956	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(1 069 303)	(0,16)
TWD	50 895 000	USD	1 848 039	20 janvier 2022	Bank of America	(9 997)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
TWD	909 020 800	USD	32 920 629	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(91 898)	(0,02)
USD	1 702 352	AUD	2 393 000	20 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(34 697)	(0,01)
USD	11 001 333	AUD	15 432 367	20 janvier 2022	Citibank	(200 836)	(0,03)
USD	4 340 092	AUD	6 067 116	20 janvier 2022	HSBC	(63 954)	(0,01)
USD	4 404 442	AUD	6 159 042	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(66 332)	(0,01)
USD	8 250 963	AUD	11 579 492	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(154 450)	(0,02)
USD	374 094	AUD	526 695	20 janvier 2022	Standard Chartered	(8 227)	-
USD	11 366 866	CAD	14 537 880	20 janvier 2022	Citibank	(77 341)	(0,01)
USD	3 543 919	CAD	4 530 211	20 janvier 2022	HSBC	(22 259)	-
USD	5 387 835	CAD	6 892 409	20 janvier 2022	Standard Chartered	(37 864)	(0,01)
USD	1 382 686	CHF	1 272 601	20 janvier 2022	Standard Chartered	(14 365)	-
USD	14 523 115	CNH	92 860 708	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(74 086)	(0,01)
USD	27 054 630	CNH	173 036 000	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(145 693)	(0,02)
USD	150 844	EUR	133 061	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(237)	-
USD	195 250 915	EUR	172 261 346	20 janvier 2022	HSBC	(337 870)	(0,05)
USD	5 382 241	EUR	4 768 876	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(32 431)	-
USD	11 155 749	EUR	9 846 030	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(23 619)	-
USD	624 738	EUR	554 000	20 janvier 2022	RBC	(4 284)	-
USD	2 466 981	EUR	2 179 000	20 janvier 2022	Standard Chartered	(7 096)	-
USD	430 423	EUR	379 937	20 janvier 2022	State Street	(965)	-
USD	10 042 104	GBP	7 479 800	20 janvier 2022	Barclays	(60 502)	(0,01)
USD	19 780 314	GBP	14 927 550	20 janvier 2022	Citibank	(381 609)	(0,06)
USD	6 593 967	GBP	4 975 850	20 janvier 2022	HSBC	(126 675)	(0,02)
USD	12 677 028	GBP	9 514 860	20 janvier 2022	J.P. Morgan	(174 235)	(0,03)
USD	328 421	GBP	248 472	20 janvier 2022	State Street	(7 179)	-
USD	15 141 124	MXN	324 958 808	20 janvier 2022	BNP Paribas	(765 792)	(0,12)
USD	6 581 167	MXN	140 932 400	20 janvier 2022	Citibank	(317 553)	(0,05)
USD	13 148 609	MXN	284 509 600	20 janvier 2022	HSBC	(778 296)	(0,12)
USD	4 700 453	NZD	7 004 648	20 janvier 2022	BNP Paribas	(89 083)	(0,01)
USD	4 388 396	NZD	6 554 208	20 janvier 2022	Morgan Stanley	(93 145)	(0,01)
USD	4 354 011	NZD	6 456 384	20 janvier 2022	Standard Chartered	(60 641)	(0,01)
USD	877 839	THB	29 767 515	20 janvier 2022	Goldman Sachs	(13 165)	-
USD	19 980 592	ZAR	320 588 600	20 janvier 2022	HSBC	(72 668)	(0,01)
USD	13 853 450	EUR	12 218 019	25 janvier 2022	Goldman Sachs	(20 565)	-
USD	23 142	EUR	20 435	25 janvier 2022	State Street	(63)	-
USD	17 186 576	GBP	12 753 801	25 janvier 2022	J.P. Morgan	(39 156)	(0,01)
USD	53 109	GBP	40 043	25 janvier 2022	State Street	(975)	-
USD	2 403 691	BRL	13 721 112	2 février 2022	UBS	(41 923)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(5 843 754)	(0,88)
Couverture des catégories d'actions							
SEK	520 210	USD	57 619	31 janvier 2022	HSBC	(50)	-
USD	5 238	CHF	4 837	31 janvier 2022	HSBC	(73)	-
USD	1 587 798	EUR	1 406 614	31 janvier 2022	HSBC	(9 663)	-
USD	2 198 397	GBP	1 658 765	31 janvier 2022	HSBC	(41 957)	(0,01)
USD	402	SEK	3 663	31 janvier 2022	HSBC	(3)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(51 746)	(0,01)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(5 895 500)	(0,89)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						2 119 386	0,32

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Strategic Bond

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-valeur latente USD	% de l'actif net
Euro-Bund, 08/03/2022	(7)	EUR	21 260	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2022	(69)	EUR	747 158	0,11
Euro-OAT, 08/03/2022	(201)	EUR	642 425	0,10
Euro-Schatz, 08/03/2022	(454)	EUR	77 297	0,01
Long Gilt, 29/03/2022	(506)	GBP	1 188 400	0,18
US 2 Year Note, 31/03/2022	(983)	USD	39 980	0,01
US Ultra Bond, 22/03/2022	309	USD	268 500	0,04
Plus-valeur latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			2 985 020	0,45
Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	170	AUD	(1 412)	-
Euro-Bobl, 08/03/2022	316	EUR	(353 109)	(0,05)
US 5 Year Note, 31/03/2022	(2 197)	USD	(357 988)	(0,06)
US 10 Year Note, 22/03/2022	(1 116)	USD	(1 672 438)	(0,25)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	117	USD	(2 648)	-
US Long Bond, 22/03/2022	(327)	USD	(555 375)	(0,08)
Moins-valeur latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(2 942 970)	(0,44)
Plus-valeur latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			42 050	0,01

Contrats d'options achetées

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
24 082 000	Foreign Exchange CHF/EUR, Put, 1.055, 03/02/2022	EUR	Citibank	543 976	0,08
41 575 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.218, 22/02/2022	EUR	BNP Paribas	736	-
40 800 000	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.375, 18/02/2022	GBP	Citibank	137 310	0,02
23 986 000	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.405, 22/02/2022	GBP	Citibank	12 021	-
39 657 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 113.400, 04/03/2022	USD	J.P. Morgan	183 769	0,03
40 800 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.300, 18/02/2022	GBP	Citibank	59 834	0,01
40 800 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.340, 18/02/2022	GBP	Citibank	349 254	0,06
39 089 000	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.670, 31/01/2022	NZD	J.P. Morgan	82 276	0,01
20 297 000	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 16.500, 31/03/2022	USD	Goldman Sachs	481 618	0,07
Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetés - Actif				1 850 794	0,28

Contrats d'options vendues

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(24 082 000)	Foreign Exchange CHF/EUR, Put, 1.055, 03/02/2022	EUR	Citibank	(543 976)	(0,08)
(41 575 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.218, 22/02/2022	EUR	BNP Paribas	(736)	-
(40 800 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.375, 18/02/2022	GBP	Citibank	(137 309)	(0,02)
(23 986 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.405, 22/02/2022	GBP	Citibank	(12 021)	-
(39 657 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 113.400, 04/03/2022	USD	J.P. Morgan	(183 728)	(0,03)
(40 800 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.300, 18/02/2022	GBP	Citibank	(59 834)	(0,01)
(40 800 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.340, 18/02/2022	GBP	Citibank	(349 254)	(0,06)
(39 089 000)	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.670, 31/01/2022	NZD	J.P. Morgan	(82 276)	(0,01)
Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif				(1 369 134)	(0,21)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	4 juillet 2041	3	-
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					3	-
44 332 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,789 %	7 décembre 2030	(1 001 595)	(0,15)
31 610 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,105 %	25 mai 2031	(541 003)	(0,08)
41 688 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,854 %	5 novembre 2026	(497 287)	(0,07)
10 400 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,853 %	8 novembre 2026	(125 889)	(0,02)
14 755 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,966 %	7 décembre 2030	(41 857)	(0,01)
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(2 207 631)	(0,33)
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif					(2 207 628)	(0,33)

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
39 149 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(3 602 796)	(0,54)
232 882 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.37-V1	Achat	(1,00) %	20 décembre 2026	(5 692 557)	(0,86)
77 690 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.36-V1	Achat	(5,00) %	20 décembre 2026	(10 618 588)	(1,60)
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(19 913 941)	(3,00)
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif							(19 913 941)	(3,00)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	4 690 357	0,49	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	17 318 000	17 357 993	1,83
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	2 249 000	1 942 125	0,20	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	5 201 000	5 196 189	0,55
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	1 065 000	781 739	0,08	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 06/01/2025	USD	1 400 000	1 020 304	0,11
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	5 306 000	3 876 106	0,41	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	13 706 000	13 096 838	1,38
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	2 991 000	2 484 433	0,26	Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	4 853 000	4 034 890	0,42
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	5 135 000	4 209 914	0,44	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 400 000	1 266 244	0,13
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	1 393 000	1 166 321	0,12	Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 144A 6.375% 20/09/2028	USD	200 000	139 557	0,01
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	503 000	418 308	0,04	Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	3 560 000	2 484 119	0,26
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	11 698 000	11 888 748	1,25	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1 600 000	1 651 158	0,17
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	GBP	3 800 000	4 116 335	0,43	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	2 843 000	2 795 095	0,29
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	1 687 000	1 484 110	0,16	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	2 468 000	2 467 938	0,26
Iliad SA, Reg. S 0.75% 11/02/2024	EUR	900 000	751 959	0,08	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	4 700 000	3 734 372	0,39
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	5 700 000	4 813 420	0,51					
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	21 032 000	16 422 930	1,73				126 147 489	13,24
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	1 700 000	1 327 452	0,14	Biens de consommation discrétionnaire				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	2 595 000	2 208 941	0,23	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	EUR	530 000	418 246	0,04
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	9 900 000	8 319 594	0,87	Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	2 111 000	1 824 474	0,19
					CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	1 800 000	1 809 450	0,19
					CPUK Finance Ltd., Reg. S 7.239% 28/02/2042	GBP	1 050 000	1 175 315	0,12

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1 889 000	1 881 444	0,20	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	8 307 000	8 286 233	0,87
Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	9 302 000	10 074 066	1,05	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	1 300 000	1 219 141	0,13
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	5 706 000	4 828 916	0,51	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.25% 31/07/2025	GBP	1 100 000	1 120 173	0,12
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	454 000	392 940	0,04	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	1 469 000	1 255 448	0,13
EVOCA SpA, Reg. S 4.25% 01/11/2026	EUR	1 570 000	1 291 301	0,14	William Hill Ltd., Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	6 058 000	6 229 139	0,65
Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025	EUR	2 401 921	1 898 506	0,20	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3 900 000	3 303 058	0,35
Gamma Bidco SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	1 131 000	959 836	0,10	ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	300 000	264 077	0,03
HSE Finance Sarl, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2 132 000	1 838 639	0,19	ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	900 000	817 191	0,09
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027	USD	2 700 000	2 065 629	0,22				98 843 973	10,38
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	6 852 000	5 841 037	0,61	Biens de consommation de base				
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	960 000	824 335	0,09	Aryzta AG, Reg. S 3.445% Perpetual	CHF	2 500 000	1 807 286	0,19
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	1 302 000	1 316 804	0,14	Aryzta AG, Reg. S, FRN 5.278% Perpetual	CHF	3 005 000	2 389 366	0,25
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3 425 000	2 920 265	0,31	Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 6.82% Perpetual	EUR	747 000	630 874	0,07
Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	GBP	8 920 000	9 221 050	0,97	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	7 795 000	7 522 664	0,78
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	619 000	633 249	0,07	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	2 057 000	2 061 268	0,22
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	8 392 000	8 512 299	0,89	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	900 000	757 079	0,08
NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	6 134 000	5 138 936	0,54	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	3 000 000	2 550 749	0,27
Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	4 529 000	3 951 885	0,41	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	1 500 000	1 206 632	0,13
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	8 862 000	7 530 891	0,79	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 5.25% 15/04/2027	EUR	860 000	687 763	0,07
					Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024	GBP	1 322 000	1 384 795	0,15

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1 939 000	1 894 493	0,20	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	950 000	888 159	0,09
Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1 146 000	919 792	0,10	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.269% Perpetual	GBP	3 000 000	3 380 663	0,35
Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	3 145 000	3 125 344	0,32	Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	GBP	2 940 000	3 439 996	0,36
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	761 000	658 428	0,07	Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	GBP	900 000	995 658	0,10
			27 596 533	2,90	Aviva plc, Reg. S, FRN 5.125% 04/06/2050	GBP	1 050 000	1 217 152	0,13
Énergie					Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	1 347 000	1 135 220	0,12
BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	2 283 000	1 770 521	0,19	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	179 000	150 991	0,02
BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	5 193 000	5 412 923	0,57	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 1.875% 09/01/2026	EUR	823 000	675 176	0,07
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	1 719 000	1 465 891	0,15	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	961 000	969 055	0,10
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	911 000	679 524	0,07	Barclays Bank plc 5.33% Perpetual	GBP	900 000	908 334	0,10
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	3 065 000	2 257 848	0,24	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	3 700 000	3 524 415	0,37
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	3 233 000	2 366 646	0,25	Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	1 000 000	917 023	0,10
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	883 034	643 562	0,07	Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2 200 000	2 137 620	0,22
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	3 680 000	2 706 886	0,28	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	294 000	230 562	0,02
Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026	USD	4 079 000	3 000 376	0,31	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	2 150 000	1 632 341	0,17
Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	3 382 000	2 561 827	0,27	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024	GBP	4 500 000	4 697 665	0,49
Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	3 866 000	2 928 451	0,31	Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 16/12/2024	GBP	1 000 000	1 021 121	0,11
			25 794 455	2,71	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 31/12/2164	EUR	2 200 000	1 867 240	0,20
Finances									
Abrdn plc, Reg. S 5.25% 31/12/2164	GBP	547 000	557 256	0,06					
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 950 000	1 786 147	0,19					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	1 600 000	1 368 682	0,14	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	2 816 000	3 268 201	0,34
Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% 31/12/2164	GBP	900 000	964 125	0,10	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	1 067 000	878 371	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	1 544 000	1 233 137	0,13	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	2 662 000	3 174 648	0,33
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	1 937 000	1 952 512	0,20	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	1 950 000	2 303 492	0,24
Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	4 803 000	5 084 312	0,53	Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	14 966 000	15 379 988	1,62
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7 979 000	8 235 006	0,87	RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	GBP	11 183 000	12 046 821	1,27
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	2 803 000	2 920 376	0,31	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	2 875 000	3 460 384	0,36
Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	5 600 000	5 836 600	0,61	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	3 253 000	3 090 675	0,32
Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	GBP	5 872 000	6 598 196	0,70	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	7 989 000	7 749 330	0,82
Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	1 399 000	1 449 160	0,15	Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	5 858 000	5 994 474	0,63
Iqera Group SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	732 571	617 150	0,06	Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	10 136 000	10 143 348	1,07
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	7 076 000	7 195 408	0,77	Stena International SA, Reg. S 6.125% 01/02/2025	USD	250 000	190 269	0,02
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	1 524 000	1 552 575	0,16	Telereal Securitisation plc, Reg. S, FRN 1.963% 10/12/2033	GBP	1 204 000	1 185 511	0,12
Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	390 000	381 557	0,04	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	2 215 000	2 292 532	0,24
Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 4.5% 01/11/2050	GBP	1 850 000	2 042 006	0,21	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2 129 000	2 037 682	0,21
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	2 750 000	3 436 392	0,36	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2 254 000	2 249 774	0,24
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	802 000	832 366	0,09	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	1 988 000	2 046 063	0,21
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	794 000	538 754	0,06					
Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	4 500 000	1 188 368	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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, FRN 4% 25/09/2026	GBP	5 002 000	5 309 175	0,56	Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3.75% 15/08/2023	EUR	9 849 000	8 281 371	0,87
Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030	GBP	4 414 000	4 771 031	0,50	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	16 706 000	14 054 899	1,49
			173 130 245	18,17	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 523 000	2 141 925	0,22
Santé					Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	3 700 000	3 193 060	0,34
Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	5 026 000	4 267 463	0,45	Rossini Sarl, Reg. S 3.875% 30/10/2025	EUR	7 652 000	6 438 335	0,68
Bormioli Pharma Spa, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	8 375 000	6 870 019	0,72	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	3 298 000	2 880 868	0,30
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4 561 000	3 840 144	0,40	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	3 632 000	3 042 584	0,32
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	1 393 000	1 049 365	0,11	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	7 221 000	5 606 473	0,59
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	11 597 000	9 943 611	1,04	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	851 000	597 360	0,06
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	1 708 000	1 450 540	0,15	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	3 969 000	2 956 842	0,31
Cidron Aida Finco SarL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	560 000	474 262	0,05	Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	1 451 000	1 231 751	0,13
Cidron Aida Finco SarL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	9 138 000	9 069 465	0,95	Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	9 095 000	9 119 324	0,96
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	7 494 000	6 605 793	0,69				134 748 393	14,15
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	3 726 000	3 286 286	0,34	Industrie				
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1 501 000	1 269 202	0,13	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	1 849 000	1 884 401	0,20
Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1 160 000	971 190	0,10	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 2.75% 31/07/2043	GBP	900 000	907 692	0,10
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	1 707 000	1 435 894	0,15					
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	2 742 000	2 372 181	0,25					
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	13 233 000	11 496 155	1,22					
Korian SA, Reg. S 4.125% Perpetual	GBP	10 800 000	10 802 031	1,13					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	1 733 000	1 822 507	0,19	Verisure Holding AB, Reg. S 3.5% 15/05/2023	EUR	1 342 000	1 137 607	0,12
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	387 000	384 235	0,04	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	1 092 000	917 654	0,10
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050	GBP	2 452 000	2 729 341	0,29	Verisure Holding AB, Reg. S 5% 15/04/2025	EUR	1 845 000	1 577 564	0,17
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	3 586 000	3 663 996	0,38				62 186 198	6,53
Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	1 441 000	1 143 994	0,12	Technologies de l'information				
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1 540 000	1 515 901	0,16	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026	EUR	3 724 000	3 145 080	0,33
Heathrow Finance plc, Reg. S 5.25% 01/03/2024	GBP	3 958 000	4 054 484	0,43	ams AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1 820 000	1 621 264	0,17
Intertrust Group BV, Reg. S 3.375% 15/11/2025	EUR	3 039 000	2 606 152	0,27	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	599 000	500 257	0,05
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	5 611 000	4 915 554	0,52	United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028	EUR	758 000	638 597	0,07
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2 251 000	1 918 675	0,20				5 905 198	0,62
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	5 876 000	5 090 182	0,53	Matériaux				
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	2 877 000	2 444 863	0,26	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	639 000	527 716	0,06
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	823 000	682 352	0,07	Fabric BC SpA, Reg. S, FRN 4.125% 30/11/2024	EUR	1 027 448	865 899	0,09
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	8 985 000	8 933 335	0,93	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	2 094 000	1 801 469	0,19
Moto Finance plc, Reg. S 4.5% 01/10/2022	GBP	1 700 000	1 676 625	0,18	INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026	EUR	1 606 000	1 364 266	0,14
Novafives SAS, Reg. S, FRN 4.5% 15/06/2025	EUR	835 000	659 146	0,07	INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3.375% 15/01/2026	USD	452 000	336 256	0,04
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2026	EUR	3 745 000	3 054 806	0,32	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	1 234 000	1 033 793	0,11
Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	495 000	405 653	0,04	Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	1 057 000	861 119	0,09
Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027	GBP	4 744 000	5 286 831	0,55	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	5 600 000	4 970 553	0,52
Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1 003 000	837 026	0,09	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	5 267 000	4 439 594	0,47
Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	1 868 000	1 935 622	0,20	OI European Group BV, Reg. S 3.125% 15/11/2024	EUR	1 250 000	1 081 284	0,11

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	2 412 000	2 058 525	0,22	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	6 620 000	6 708 476	0,70
SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026	USD	1 719 000	1 307 672	0,14	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	3 638 000	3 631 244	0,38
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	738 000	632 188	0,07	MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	1 972 000	1 503 740	0,16
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	3 904 000	3 332 038	0,35	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	3 767 000	3 941 555	0,41
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	5 350 000	4 123 663	0,43	Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	8 851 000	7 655 611	0,81
WEPA Hygiene-produkte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	1 860 000	1 489 144	0,16	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	2 774 000	2 388 850	0,25
WEPA Hygiene-produkte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	6 950 000	5 642 096	0,58	SGS Finance plc, REIT, Reg. S 4.875% 17/03/2028	GBP	2 707 388	1 644 738	0,17
			35 867 275	3,77	Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025	EUR	5 361 000	4 424 649	0,46
Immobilier					Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	5 115 000	4 430 593	0,47
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	8 700 000	6 418 123	0,67	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	4 300 000	3 548 927	0,37
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	3 900 000	2 856 688	0,30				66 040 372	6,93
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	1 200 000	852 737	0,09	Services aux collectivités				
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	1 700 000	1 203 580	0,13	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	1 400 000	1 525 647	0,16
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	2 254 000	1 955 084	0,21	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	5 207 000	4 301 490	0,45
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	2 578 000	2 581 689	0,27	Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	7 812 000	7 835 240	0,82
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1 200 000	949 916	0,10	SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	4 668 000	4 714 783	0,49
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	963 000	1 023 157	0,11	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	5 132 000	3 864 149	0,41
Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	5 500 000	4 658 412	0,49	SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual	GBP	3 031 000	3 114 353	0,33
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 249 000	992 972	0,10					
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	3 163 000	2 669 631	0,28					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 4.625% 19/05/2026	GBP	1 700 000	1 737 575	0,18	Sable International Finance Ltd., 144A 5.75% 07/09/2027	USD	3 055 000	2 317 769	0,24
			27 093 237	2,84	T-Mobile USA, Inc. 2.25% 15/02/2026	USD	1 293 000	961 134	0,10
Total des obligations			783 353 368	82,24	Total Play Teleco- municaciones SA de CV, 144A 7.5% 12/11/2025	USD	1 597 000	1 204 271	0,13
Obligations convertibles					Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	10 139 000	10 177 022	1,06
Industrie					Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	12 511 000	9 528 071	1,00
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	5 800 000	4 800 122	0,50				36 310 886	3,81
			4 800 122	0,50	Biens de consommation discrétionnaire				
Technologies de l'information					Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	709 000	549 854	0,06
ams AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	6 600 000	4 958 052	0,52	eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	7 328 000	5 498 794	0,58
			4 958 052	0,52	eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	2 364 000	1 815 469	0,19
Immobilier					Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	17 194 000	13 342 312	1,39
ADLER Group SA, Reg. S 2% 23/11/2023	EUR	2 100 000	1 593 410	0,17	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	2 717 000	2 018 681	0,21
			1 593 410	0,17	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	2 596 000	2 048 864	0,22
Total des obligations convertibles			11 351 584	1,19				25 273 974	2,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			794 704 952	83,43	Énergie				
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1 716 000	1 266 901	0,13
Obligations								1 266 901	0,13
Services de communication					Finances				
Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	1 395 000	1 007 845	0,11	NatWest Group plc 2.544% Perpetual	USD	12 600 000	9 300 697	0,98
C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	500 000	385 371	0,04				9 300 697	0,98
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	2 050 000	1 464 664	0,15	Santé				
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	7 982 000	5 998 289	0,63	180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	1 120 000	839 718	0,09
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1 552 000	1 216 879	0,13					
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	890 000	676 583	0,07					
Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	552 000	429 965	0,05					
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	1 214 000	943 023	0,10					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Strategic Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	7 137 000	5 378 932	0,56
			6 218 650	0,65
Industrie				
ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	5 550 000	4 065 035	0,43
			4 065 035	0,43
Technologies de l'information				
Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	2 621 000	1 899 415	0,20
			1 899 415	0,20
Matériaux				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	1 793 000	1 358 987	0,14
SPCM SA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	6 061 000	4 438 750	0,47
			5 797 737	0,61
Services aux collectivités				
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	627 000	460 646	0,05
			460 646	0,05
Total des obligations			90 593 941	9,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			90 593 941	9,51
Total des investissements			885 298 893	92,94
Espèces			63 963 363	6,71
Autres actifs/(passifs)			3 296 218	0,35
Actif net total			952 558 474	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
CHF	8 940	GBP	7 246	27 janvier 2022	Deutsche Bank	21	-
EUR	103 429	GBP	86 951	27 janvier 2022	State Street	10	-
GBP	477 734	CHF	586 548	27 janvier 2022	Goldman Sachs	899	-
GBP	134 722 057	EUR	159 427 784	27 janvier 2022	Bank of America	678 005	0,07
GBP	936 480	EUR	1 099 237	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	12 261	-
GBP	389 830	EUR	457 353	27 janvier 2022	Deutsche Bank	5 296	-
GBP	21 263 410	EUR	25 126 606	27 janvier 2022	J.P. Morgan	137 406	0,02
GBP	142 356	EUR	166 268	27 janvier 2022	Nomura	2 560	-
GBP	4 364 828	EUR	5 136 318	27 janvier 2022	State Street	46 304	0,01
GBP	570 873	USD	769 000	27 janvier 2022	Bank of America	1 509	-
GBP	1 214 947	USD	1 612 929	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	20 740	-
GBP	447 738	USD	604 617	27 janvier 2022	J.P. Morgan	82	-
GBP	861 623	USD	1 140 000	27 janvier 2022	Morgan Stanley	17 571	-
GBP	960 130	USD	1 271 632	27 janvier 2022	RBC	18 619	-
GBP	609 192	USD	812 139	27 janvier 2022	State Street	7 888	-
GBP	12 830 004	EUR	15 236 329	24 février 2022	Deutsche Bank	10 704	-
GBP	8 886 928	USD	11 967 467	24 février 2022	Deutsche Bank	24 946	0,01
GBP	62 922 992	USD	84 754 376	24 février 2022	UBS	161 866	0,02
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						1 146 687	0,13
Couverture des catégories d'actions							
EUR	331 101	GBP	277 728	31 janvier 2022	HSBC	683	-
GBP	75 420	CHF	92 320	31 janvier 2022	HSBC	359	-
GBP	2 810 957	EUR	3 309 131	31 janvier 2022	HSBC	28 437	-
GBP	146 670	SEK	1 785 799	31 janvier 2022	HSBC	349	-
GBP	90 290	USD	120 878	31 janvier 2022	HSBC	792	-
SEK	32 708 005	GBP	2 670 336	31 janvier 2022	HSBC	9 616	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						40 236	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						1 186 923	0,13
EUR	8 891 595	GBP	7 570 579	27 janvier 2022	Bank of America	(94 684)	(0,01)
EUR	929 117	GBP	781 209	27 janvier 2022	Goldman Sachs	(23)	-
EUR	1 143 000	GBP	962 995	27 janvier 2022	Lloyds Bank	(1 980)	-
EUR	731 044	GBP	614 900	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(252)	-
EUR	11 536 030	GBP	9 815 097	27 janvier 2022	State Street	(115 807)	(0,01)
GBP	3 744 836	CHF	4 658 126	27 janvier 2022	Morgan Stanley	(41 997)	(0,01)
GBP	90 685 418	USD	125 252 341	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(2 050 924)	(0,22)
USD	386 000	GBP	289 490	27 janvier 2022	BNP Paribas	(3 697)	-
USD	199 044	GBP	147 692	27 janvier 2022	Canadian Imperial Bank of Commerce	(320)	-
USD	256 000	GBP	192 050	27 janvier 2022	Citibank	(2 509)	-
USD	5 632 180	GBP	4 199 425	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(29 381)	-
EUR	12 758 477	GBP	10 868 462	24 février 2022	Bank of America	(133 938)	(0,01)
GBP	184 219 854	EUR	218 972 028	24 février 2022	Morgan Stanley	(15 342)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(2 490 854)	(0,26)
Couverture des catégories d'actions							
CHF	14 062 745	GBP	11 523 950	31 janvier 2022	HSBC	(90 287)	(0,01)
EUR	850 803 335	GBP	724 479 345	31 janvier 2022	HSBC	(9 072 302)	(0,95)
GBP	25 026	EUR	29 836	31 janvier 2022	HSBC	(62)	-
SEK	461 316 753	GBP	38 362 854	31 janvier 2022	HSBC	(564 553)	(0,06)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Strategic Credit

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente GBP	% de l'actif net
USD	39 206 729	GBP	29 436 111	31 janvier 2022	HSBC	(407 314)	(0,05)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(10 134 518)	(1,07)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(12 625 372)	(1,33)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif						(11 438 449)	(1,20)

Contrats financiers à terme standardisés

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Plus/(moins)-value latente GBP	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2022	(71)	EUR	57 858	-
Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			57 858	-
Long Gilt, 29/03/2022	(100)	GBP	(26 920)	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(9)	USD	(4 477)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(5)	USD	(4 772)	-
Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif			(36 169)	-
Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif			21 689	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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 juin 2024	31 375	-
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	9 725	-
317 644	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Vente	5,00 %	20 juin 2024	6 946	-
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	396 958	0,04
1 740 000	EUR	BNP Paribas	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Vente	5,00 %	20 juin 2026	246 741	0,03
638 734	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Vente	5,00 %	20 décembre 2024	68 661	0,01
3 729 745	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	326 763	0,03
2 855 000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Vente	5,00 %	20 décembre 2025	250 126	0,02
2 678 628	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Vente	5,00 %	20 décembre 2024	218 461	0,02
1 607 177	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Vente	5,00 %	20 décembre 2024	131 077	0,02
1 173 333	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Vente	5,00 %	20 juin 2023	41 473	0,01
1 000 000	EUR	Goldman Sachs	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Vente	5,00 %	20 juin 2022	16 084	-
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Vente	5,00 %	20 juin 2022	16 084	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							1 760 474	0,18
1 340 000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Bank AG 0% 07/12/2020	Achat	(1,00) %	20 décembre 2022	(8 260)	-
1 659 913	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Achat	(1,00) %	20 juin 2025	(29 246)	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif							(37 506)	-
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Actif							1 722 968	0,18

Swaps de taux d'intérêt

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
900 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,458 % Réception taux variable SONIA 1 jour	15 juin 2026	21 998	-
11 250 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,456 % Réception taux variable SONIA 1 jour	8 décembre 2026	326 125	0,04
8 400 000	GBP	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 0,005 % Réception taux variable SONIA 1 jour	24 mars 2026	374 279	0,04
Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif					722 402	0,08
Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif					722 402	0,08

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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									
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	200 000	212 540	0,04	ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	1 500 000	1 540 068	0,27
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	400 000	423 201	0,07	Koninklijke KPN NV, Reg. S 0.875% 15/11/2033	EUR	1 100 000	1 067 141	0,19
AT&T, Inc. 2.35% 05/09/2029	EUR	200 000	222 587	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1 400 000	1 405 250	0,25
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	1 500 000	1 660 037	0,29	Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	800 000	818 238	0,14
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	1 950 000	2 190 864	0,39	Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	500 000	549 638	0,10
AT&T, Inc. 1.8% 14/09/2039	EUR	500 000	502 653	0,09	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	1 800 000	2 327 284	0,41
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	1 500 000	1 422 330	0,25	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 19/09/2025	EUR	900 000	903 605	0,16
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	1 800 000	1 691 431	0,30	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	2 800 000	3 183 887	0,56
British Telecom- munications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	500 000	502 286	0,09	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.807% 21/05/2032	EUR	100 000	108 673	0,02
British Telecom- munications plc, Reg. S 1.5% 23/06/2027	EUR	400 000	413 297	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	1 400 000	1 394 704	0,25
British Telecom- munications plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	200 000	202 811	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	600 000	619 948	0,11
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.75% 23/10/2030	EUR	3 500 000	3 370 527	0,58	Telia Co. AB, Reg. S 2.125% 20/02/2034	EUR	100 000	112 235	0,02
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	200 000	203 986	0,04	Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025	EUR	200 000	205 580	0,04
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 09/12/2049	EUR	1 000 000	1 033 850	0,18	Verizon Communications, Inc. 1.375% 27/10/2026	EUR	500 000	526 684	0,09
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	1 533 000	1 604 859	0,28	Verizon Communications, Inc. 1.125% 19/09/2035	EUR	1 400 000	1 368 613	0,24
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	100 000	102 082	0,02	Verizon Communications, Inc. 1.5% 19/09/2039	EUR	400 000	398 983	0,07
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	2 208 000	2 315 530	0,41	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	1 000 000	1 189 962	0,21
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	800 000	802 978	0,14	Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026	EUR	700 000	723 963	0,13
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	100 000	103 277	0,02	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	2 000 000	2 040 000	0,36

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
WPP Finance 2013, Reg. S 3% 20/11/2023	EUR	300 000	317 816	0,06	NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	2 100 000	2 093 595	0,37
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	300 000	331 391	0,06	Paganini Bidco SpA, Reg. S 4.25% 30/10/2028	EUR	1 509 000	1 519 789	0,27
			40 114 789	7,08	Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028	EUR	900 000	909 433	0,16
Biens de consommation discrétionnaire					Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	2 000 000	1 986 352	0,35
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	200 000	207 501	0,04	PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	2 000 000	2 228 164	0,39
Aptiv plc 1.6% 15/09/2028	EUR	600 000	636 910	0,11	Stellantis NV, Reg. S 2% 20/03/2025	EUR	300 000	315 501	0,06
Arcelik A/S, Reg. S 3% 27/05/2026	EUR	1 300 000	1 272 315	0,22	Stellantis NV, Reg. S 2.75% 15/05/2026	EUR	300 000	327 974	0,06
Booking Holdings, Inc. 0.1% 08/03/2025	EUR	2 000 000	2 002 204	0,35	VF Corp. 0.25% 25/02/2028	EUR	400 000	392 302	0,07
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	2 700 000	3 156 531	0,55	Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027	GBP	1 500 000	1 773 012	0,31
CECONOMY AG, Reg. S 1.75% 24/06/2026	EUR	1 200 000	1 177 410	0,21	Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	500 000	601 779	0,11
Conti-Gummi Finance BV 2.125% 27/11/2023	EUR	300 000	311 788	0,06				31 095 036	5,49
Continental AG 2.5% 27/08/2026	EUR	100 000	109 589	0,02	Biens de consommation de base				
Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1 100 000	1 303 755	0,23	Bunge Finance Europe BV 1.85% 16/06/2023	EUR	900 000	920 129	0,16
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	2 047 000	2 090 386	0,37	Danone SA, Reg. S 1% Perpetual	EUR	2 000 000	2 002 500	0,35
H&M Finance BV, Reg. S 0.25% 25/08/2029	EUR	300 000	290 974	0,05	General Mills, Inc. 0.125% 15/11/2025	EUR	671 000	669 185	0,12
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	500 000	517 250	0,09	Kellogg Co. 0.5% 20/05/2029	EUR	400 000	394 614	0,07
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	1 000 000	1 060 871	0,19	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	687 000	684 194	0,12
Kering SA, Reg. S 0.25% 13/05/2023	EUR	600 000	604 041	0,11	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	2 000 000	2 325 113	0,41
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	1 600 000	1 636 680	0,29	Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	EUR	300 000	311 796	0,06
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	600 000	730 430	0,13				7 307 531	1,29
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	1 000 000	1 322 724	0,23	Énergie				
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	400 000	515 776	0,09	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027	EUR	1 500 000	1 484 070	0,26

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	807 000	818 923	0,14	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10.125% 10/07/2042	EUR	200 000	210 440	0,04
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	800 000	715 558	0,13	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	1 000 000	1 215 775	0,21
			3 018 551	0,53	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	200 000	239 875	0,04
Finances					Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044	EUR	100 000	108 214	0,02
Achmea BV, Reg. S 2.5% 24/09/2039	EUR	1 650 000	1 686 638	0,30	Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045	EUR	1 100 000	1 205 897	0,21
Achmea BV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	2 600 000	2 764 363	0,49	AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	900 000	1 002 968	0,18
Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044	EUR	1 500 000	1 614 371	0,28	AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	500 000	548 125	0,10
AIB Group plc, Reg. S 1.5% 29/03/2023	EUR	300 000	306 126	0,05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025	EUR	100 000	103 814	0,02
AIB Group plc, Reg. S 1.25% 28/05/2024	EUR	200 000	205 514	0,04	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025	EUR	500 000	509 780	0,09
AIB Group plc, Reg. S 0.5% 17/11/2027	EUR	1 200 000	1 191 361	0,21	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 16/01/2030	EUR	300 000	299 887	0,05
AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	800 000	844 855	0,15	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	1 600 000	1 630 645	0,29
AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1 800 000	1 996 875	0,35	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	1 200 000	1 336 500	0,24
Allianz SE, Reg. S 2.625% 31/12/2164	EUR	1 000 000	994 832	0,18	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 1.75% 07/04/2028	EUR	600 000	576 227	0,10
Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1 300 000	1 398 787	0,25	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 3.871% 27/03/2030	EUR	500 000	496 768	0,09
Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	1 000 000	1 080 000	0,19	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 4% 17/05/2032	EUR	600 000	591 285	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5.125% 29/09/2045	EUR	1 200 000	1 392 000	0,25	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	3 000 000	3 122 999	0,54
ASR Nederland NV, Reg. S 3.375% 02/05/2049	EUR	1 100 000	1 214 785	0,21	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	700 000	713 058	0,13
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	400 000	446 496	0,08					
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2.124% 01/10/2030	EUR	1 500 000	1 573 688	0,28					
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2.429% 14/07/2031	EUR	1 800 000	1 912 504	0,34					
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 1.713% 30/06/2032	EUR	2 000 000	1 975 714	0,35					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.75% 31/12/2164	EUR	2 600 000	2 759 432	0,49	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	1 000 000	1 023 016	0,18
Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026	EUR	1 500 000	1 654 785	0,29	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	10 000 000	10 254 259	1,80
Banco Santander SA, Reg. S 0.3% 04/10/2026	EUR	500 000	500 426	0,09	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 10/03/2023	EUR	5 000 000	5 039 549	0,88
Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	500 000	499 060	0,09	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 15/09/2031	EUR	1 100 000	1 076 571	0,19
Banco Santander SA, Reg. S 0.625% 24/06/2029	EUR	800 000	792 660	0,14	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	2 300 000	2 284 604	0,40
Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028	EUR	900 000	899 156	0,16	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 0.375% 21/09/2027	EUR	1 000 000	983 772	0,17
Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	1 000 000	1 010 059	0,18	CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	600 000	607 331	0,11
Bank of China Ltd., Reg. S 0% 28/04/2024	EUR	500 000	500 518	0,09	CaixaBank SA, Reg. S 1.375% 19/06/2026	EUR	700 000	724 463	0,13
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0.25% 01/11/2028	EUR	1 300 000	1 271 869	0,22	CaixaBank SA, Reg. S 0.375% 18/11/2026	EUR	700 000	696 788	0,12
Bankinter SA, Reg. S 6.25% 31/12/2164	EUR	1 600 000	1 797 710	0,32	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	2 000 000	2 122 088	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	1 000 000	998 706	0,18	CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 18/06/2031	EUR	400 000	400 646	0,07
Barclays plc, Reg. S 1.7% 03/11/2026	GBP	800 000	947 310	0,17	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	2 600 000	2 758 990	0,49
Barclays plc, Reg. S, FRN 2% 07/02/2028	EUR	600 000	610 981	0,11	Chile Government Bond 0.555% 21/01/2029	EUR	2 000 000	1 984 020	0,35
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4.032% Perpetual	EUR	400 000	448 000	0,08	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	500 000	585 449	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.125% 23/01/2027	EUR	700 000	746 761	0,13	CNP Assurances, Reg. S 2% 27/07/2050	EUR	1 300 000	1 346 214	0,24
BNP Paribas SA, Reg. S 0.25% 13/04/2027	EUR	800 000	791 431	0,14	CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	1 200 000	1 190 472	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 30/05/2028	EUR	1 800 000	1 789 380	0,32	CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 600 000	1 758 752	0,31
BNP Paribas SA, Reg. S 2% 24/05/2031	GBP	400 000	469 424	0,08	Commerzbank AG, Reg. S 1.25% 23/10/2023	EUR	500 000	511 272	0,09
BPCE SA, Reg. S 1.5% 13/01/2042	EUR	1 600 000	1 589 592	0,28	Commerzbank AG, Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	600 000	614 606	0,11

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Commerzbank AG, Reg. S 0.75% 24/03/2026	EUR	300 000	304 547	0,05	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.1% 02/02/2026	EUR	800 000	792 499	0,14
Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	2 600 000	2 837 249	0,49	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025	EUR	663 000	663 226	0,12
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0.5% 11/07/2022	EUR	1 000 000	1 005 270	0,18	Erste Group Bank AG, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	3 000 000	3 273 749	0,57
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2.625% 29/01/2048	EUR	1 000 000	1 068 135	0,19	Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	1 000 000	1 103 700	0,19
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.75% 27/09/2048	EUR	500 000	602 685	0,11	European Investment Bank, Reg. S 0.5% 15/11/2023	EUR	6 000 000	6 118 211	1,07
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	700 000	752 765	0,13	European Union, Reg. S 0% 04/11/2025	EUR	2 500 000	2 536 465	0,45
Credit Agricole SA, Reg. S 0.5% 21/09/2029	EUR	2 000 000	1 975 632	0,35	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	1 645 000	1 607 126	0,28
Danske Bank A/S, Reg. S 0.75% 09/06/2029	EUR	800 000	793 972	0,14	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025	EUR	300 000	312 458	0,06
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.5% 11/04/2028	EUR	700 000	712 657	0,13	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026	EUR	1 000 000	1 011 384	0,18
de Volksbank NV, Reg. S 0.25% 22/06/2026	EUR	900 000	893 939	0,16	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.6% 20/05/2027	EUR	2 000 000	1 984 730	0,35
de Volksbank NV, Reg. S 1.75% 22/10/2030	EUR	700 000	725 834	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	EUR	100 000	111 367	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 12/02/2026	EUR	500 000	541 073	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.625% 27/07/2026	EUR	500 000	528 204	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 17/01/2028	EUR	100 000	104 682	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	3 878 000	3 897 017	0,68
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	600 000	610 796	0,11	Helvetia Europe SA, Reg. S 2.75% 30/09/2041	EUR	1 000 000	1 071 612	0,19
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 10/06/2026	EUR	491 000	510 780	0,09	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	500 000	492 089	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 03/09/2026	EUR	1 000 000	1 028 805	0,18	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	700 000	702 548	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	1 000 000	999 250	0,18	ING Groep NV, Reg. S, FRN 2.125% 26/05/2031	EUR	300 000	314 281	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	800 000	832 406	0,15	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 09/06/2032	EUR	1 500 000	1 490 222	0,26
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.25% 27/10/2025	EUR	1 000 000	997 949	0,18					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0.875% 27/06/2022	EUR	200 000	201 241	0,04	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	2 190 000	2 162 857	0,38
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 30/08/2023	EUR	100 000	103 679	0,02	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0.625% 15/01/2024	EUR	100 000	100 800	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.5% 10/04/2024	EUR	300 000	309 744	0,05	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	700 000	773 718	0,14
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 26/05/2025	EUR	200 000	211 868	0,04	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	200 000	205 488	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.75% 04/07/2029	EUR	400 000	423 633	0,07	Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	1 400 000	1 592 612	0,28
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	1 200 000	1 372 500	0,24	Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	1 700 000	1 947 138	0,34
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1 600 000	1 745 445	0,31	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2 400 000	2 372 923	0,42
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1 963 000	2 298 131	0,41	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 1% 08/09/2027	EUR	400 000	407 198	0,07
Islandsbanki HF, Reg. S 0.5% 20/11/2023	EUR	217 000	218 471	0,04	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	2 398 000	2 324 544	0,41
Just Group plc, Reg. S 7% 15/04/2031	GBP	1 500 000	2 031 660	0,36	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 0.337% 08/06/2027	EUR	375 000	372 398	0,07
KBC Group NV, Reg. S 0.875% 27/06/2023	EUR	500 000	508 623	0,09	Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	450 000	455 952	0,08
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1.625% 18/09/2029	EUR	400 000	412 069	0,07	Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	EUR	400 000	420 269	0,07
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2029	EUR	1 000 000	1 002 478	0,18	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	EUR	500 000	537 087	0,09
Kutxabank SA, Reg. S 0.5% 14/10/2027	EUR	800 000	793 522	0,14	Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	300 000	311 482	0,05
La Banque Postale SA, Reg. S 0.75% 23/06/2031	EUR	500 000	489 433	0,09	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	EUR	1 459 000	1 450 415	0,26
Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 2.2% 09/05/2029	EUR	500 000	524 000	0,09	Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	EUR	1 000 000	982 841	0,17
Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	1 212 000	1 203 055	0,21	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	1 756 000	1 757 974	0,31
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024	EUR	300 000	309 250	0,05	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	500 000	518 700	0,09
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	800 000	884 967	0,16	NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025	EUR	100 000	101 451	0,02
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	302 000	299 936	0,05					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	800 000	790 326	0,14	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 03/11/2031	EUR	722 000	718 996	0,13
NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025	EUR	400 000	433 693	0,08	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	1 000 000	927 382	0,16
NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	1 300 000	1 282 132	0,23	Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 0.3% 25/11/2031	EUR	1 500 000	1 487 919	0,26
NN Group NV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2044	EUR	500 000	545 625	0,10	Societe Generale SA 1% 24/11/2030	EUR	1 000 000	999 902	0,18
NN Group NV, Reg. S 4.625% 13/01/2048	EUR	200 000	234 185	0,04	Societe Generale SA, Reg. S 1.25% 15/02/2024	EUR	100 000	102 720	0,02
NN Group NV, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	100 000	108 875	0,02	Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	2 600 000	2 593 182	0,46
NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	1 500 000	1 694 606	0,30	Societe Generale SA, Reg. S 0.875% 22/09/2028	EUR	800 000	807 442	0,14
NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025	EUR	1 308 000	1 305 926	0,23	Standard Chartered plc, Reg. S 3.625% 23/11/2022	EUR	100 000	103 286	0,02
NTT Finance Corp., Reg. S 0.399% 13/12/2028	EUR	1 067 000	1 063 530	0,19	Standard Chartered plc, Reg. S 0.75% 03/10/2023	EUR	800 000	805 269	0,14
Peru Government Bond 1.95% 17/11/2036	EUR	1 605 000	1 582 217	0,28	Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	200 000	203 846	0,04
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	1 650 000	1 915 625	0,34	Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	1 800 000	1 792 516	0,32
Poste Italiane SpA, Reg. S 0.5% 10/12/2028	EUR	1 200 000	1 191 220	0,21	Standard Chartered plc, Reg. S 2.5% 09/09/2030	EUR	1 300 000	1 363 487	0,24
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	200 000	221 238	0,04	Storebrand Livsforsikring A/S, Reg. S, FRN 6.875% 04/04/2043	EUR	225 000	243 214	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	200 000	202 544	0,04	Storebrand Livsforsikring A/S, Reg. S 1.875% 30/09/2051	EUR	4 000 000	3 872 364	0,67
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.375% 17/06/2033	EUR	300 000	297 941	0,05	Swedbank AB, Reg. S 0.25% 02/11/2026	EUR	1 176 000	1 174 432	0,21
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	2 200 000	2 421 573	0,43	Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052	EUR	1 400 000	1 500 267	0,26
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	1 100 000	1 097 897	0,19	Talanx AG, Reg. S 1.75% 01/12/2042	EUR	1 800 000	1 794 740	0,32
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 1.375% 21/10/2026	USD	600 000	521 826	0,09					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
UBS AG, Reg. S 0.01% 29/06/2026	EUR	731 000	724 903	0,13	Santé				
UBS Group AG, Reg. S 0.875% 03/11/2031	EUR	931 000	928 154	0,16	AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	300 000	309 150	0,05
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	903 000	899 905	0,16	AbbVie, Inc. 2.625% 15/11/2028	EUR	800 000	909 998	0,16
UniCredit SpA, Reg. S 2.125% 24/10/2026	EUR	1 000 000	1 072 906	0,19	AbbVie, Inc. 1.25% 18/11/2031	EUR	900 000	935 214	0,17
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.625% 03/07/2025	EUR	250 000	256 946	0,05	Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	EUR	900 000	910 002	0,16
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.2% 20/01/2026	EUR	250 000	254 097	0,04	Becton Dickinson and Co. 1.9% 15/12/2026	EUR	1 500 000	1 606 115	0,28
UniCredit SpA, Reg. S 2.2% 22/07/2027	EUR	500 000	527 655	0,09	Becton Dickinson Euro Finance SarL 0.632% 04/06/2023	EUR	100 000	100 985	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1 400 000	1 484 973	0,26	Becton Dickinson Euro Finance SarL 1.213% 12/02/2036	EUR	1 000 000	977 952	0,17
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	1 000 000	1 176 805	0,21	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	1 400 000	1 428 468	0,25
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1 300 000	1 293 533	0,23	Eli Lilly & Co. 1% 02/06/2022	EUR	500 000	501 219	0,09
Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	420 000	421 773	0,07	Eli Lilly & Co. 0.5% 14/09/2033	EUR	900 000	890 045	0,16
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	1 500 000	1 589 163	0,28	Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 01/10/2031	EUR	222 000	217 515	0,04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	800 000	871 000	0,15	GN Store Nord A/S, Reg. S 0.875% 25/11/2024	EUR	1 663 000	1 671 546	0,30
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	700 000	784 188	0,14	H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	3 000 000	3 028 458	0,53
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	400 000	428 696	0,08	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	1 300 000	1 386 304	0,24
Volvo Treasury AB, Reg. S 0.125% 17/09/2024	EUR	500 000	502 316	0,09	Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	EUR	825 000	896 753	0,16
Volvo Treasury AB, Reg. S, FRN 4.85% 10/03/2078	EUR	1 800 000	1 894 531	0,33	Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	500 000	514 160	0,09
XLIT Ltd. 3.25% 29/06/2047	EUR	100 000	109 945	0,02	Merck & Co., Inc. 0.5% 02/11/2024	EUR	1 300 000	1 319 734	0,23
					Merck KGaA, Reg. S, FRN 3.375% 12/12/2074	EUR	1 500 000	1 625 850	0,29
					Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	700 000	720 125	0,13
			224 623 586	39,63					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	3 000 000	3 243 479	0,57	Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	1 000 000	1 000 361	0,18
Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080	EUR	1 700 000	1 741 370	0,31	Alstom SA, Reg. S 0.125% 27/07/2027	EUR	900 000	888 582	0,16
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 0% 04/06/2024	EUR	2 000 000	2 005 792	0,35	AP Moller - Maersk A/S, Reg. S 0.75% 25/11/2031	EUR	590 000	585 685	0,10
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3 005 000	3 035 815	0,54	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	3 401 000	3 355 331	0,59
Sanofi, Reg. S 1.25% 21/03/2034	EUR	900 000	972 909	0,17	Brambles Finance Ltd., Reg. S 2.375% 12/06/2024	EUR	100 000	105 187	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	1 761 000	1 755 497	0,31	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.75% 12/09/2025	EUR	150 000	157 060	0,03
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0% 18/11/2025	EUR	499 000	497 359	0,09	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.875% 19/01/2026	EUR	200 000	210 302	0,04
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	1 773 000	1 810 065	0,32	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029	EUR	100 000	104 963	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.75% 12/09/2024	EUR	1 000 000	1 019 963	0,18	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.95% 31/12/2164	EUR	1 600 000	1 597 222	0,28
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	1 000 000	1 028 034	0,18	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	1 100 000	1 102 475	0,19
			37 059 876	6,54	easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	1 576 000	1 584 151	0,28
Industrie					FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 100 000	1 114 958	0,20
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	400 000	435 362	0,08	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	3 000 000	3 155 481	0,56
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.25% 29/03/2029	EUR	300 000	324 721	0,06	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 0.875% 07/12/2023	EUR	100 000	102 164	0,02
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, Reg. S 1.875% 20/04/2026	EUR	500 000	525 503	0,09	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 1.125% 09/07/2026	EUR	200 000	208 655	0,04
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029	EUR	500 000	515 514	0,09	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	1 900 000	1 946 436	0,34
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	3 700 000	3 785 821	0,66					
ALD SA, Reg. S 1.25% 11/10/2022	EUR	900 000	911 012	0,16					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	909 000	936 634	0,17	Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	2 500 000	2 712 065	0,48
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	2 531 000	2 612 622	0,46	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	700 000	744 659	0,13
Go-Ahead Group plc (The), Reg. S 2.5% 06/07/2024	GBP	1 600 000	1 876 324	0,33	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024	EUR	100 000	104 612	0,02
Hamburger Hochbahn AG, Reg. S 0.125% 24/02/2031	EUR	100 000	98 034	0,02	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030	EUR	200 000	231 833	0,04
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025	EUR	600 000	639 032	0,11	Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	2 399 000	2 460 774	0,43
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	200 000	218 568	0,04	Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	EUR	2 000 000	2 021 240	0,36
Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	600 000	626 327	0,11	Xylem, Inc. 2.25% 11/03/2023	EUR	880 000	900 458	0,16
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2 800 000	2 840 062	0,50				56 419 451	9,96
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	489 000	504 086	0,09	Technologies de l'information				
Metso Outotec OYJ, Reg. S 0.875% 26/05/2028	EUR	600 000	605 279	0,11	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026	EUR	1 799 000	1 807 995	0,32
National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023	GBP	800 000	972 019	0,17	Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	700 000	777 039	0,14
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	2 353 000	2 861 357	0,50	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	500 000	532 207	0,09
Nidec Corp., Reg. S 0.046% 30/03/2026	EUR	917 000	911 643	0,16	Apple, Inc. 0.5% 15/11/2031	EUR	1 400 000	1 406 247	0,25
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1 200 000	1 242 690	0,22	Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029	EUR	300 000	330 510	0,06
Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/06/2028	EUR	800 000	809 400	0,14	Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	300 000	343 869	0,06
Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/12/2028	EUR	1 914 000	1 929 867	0,34	DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026	EUR	800 000	830 499	0,15
Royal Mail plc, Reg. S 1.25% 08/10/2026	EUR	2 400 000	2 493 506	0,44	Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	200 000	213 171	0,04
SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027	EUR	100 000	99 296	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025	USD	300 000	293 481	0,05
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	1 200 000	1 250 118	0,22	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	200 000	213 131	0,04

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	1 200 000	1 309 708	0,23	Aroundtown SA, Reg. S 1.5% 28/05/2026	EUR	100 000	104 467	0,02
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	900 000	935 483	0,17	Aroundtown SA, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	1 500 000	1 500 192	0,26
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	1 500 000	1 638 753	0,29	Atrium European Real Estate Ltd., Reg. S 3% 11/09/2025	EUR	400 000	412 174	0,07
Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	2 000 000	1 989 661	0,34	Citycon OYJ, Reg. S 4.496% Perpetual	EUR	3 000 000	2 995 827	0,53
SAP SE, Reg. S 0.25% 10/03/2022	EUR	1 000 000	1 000 690	0,18	Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024	EUR	1 000 000	1 053 490	0,19
TSMC Arizona Corp. 1.75% 25/10/2026	USD	2 000 000	1 763 595	0,31	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	900 000	908 434	0,16
TSMC Arizona Corp. 3.125% 25/10/2041	USD	1 147 000	1 041 868	0,18	Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027	EUR	1 500 000	1 567 899	0,28
			16 427 907	2,90	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	2 000 000	1 995 450	0,35
Matériaux					CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	1 300 000	1 327 565	0,23
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100 000	101 129	0,02	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	1 100 000	1 056 879	0,19
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	150 000	154 397	0,03	CTP NV, Reg. S 1.25% 21/06/2029	EUR	700 000	685 829	0,12
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	1 200 000	1 217 966	0,21	Fastighets AB Balder, Reg. S 1.875% 23/01/2026	EUR	200 000	209 099	0,04
Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	1 263 000	1 106 540	0,20	GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0.125% 24/06/2027	EUR	500 000	495 097	0,09
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	1 000 000	1 060 004	0,19	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1 500 000	1 588 052	0,28
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	1 900 000	2 006 847	0,35	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1.375% 27/09/2025	EUR	200 000	206 392	0,04
Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025	EUR	355 000	363 489	0,06	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	2 500 000	2 464 880	0,44
Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029	EUR	2 500 000	2 672 559	0,48	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	2 500 000	2 462 025	0,43
Tornator OYJ, Reg. S 1.25% 14/10/2026	EUR	2 000 000	2 064 188	0,36					
			10 747 119	1,90					
Immobilier									
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	2 000 000	2 064 360	0,36					
American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	319 000	314 296	0,06					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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
Hammerson plc, REIT, Reg. S 1.75% 15/03/2023	EUR	100 000	101 313	0,02	Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	2 953 000	3 478 096	0,60
Hammerson plc, REIT, Reg. S 3.5% 27/10/2025	GBP	1 600 000	1 936 184	0,34				49 809 605	8,79
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.35% 14/10/2028	EUR	200 000	206 472	0,04	Services aux collectivités				
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd., Reg. S 3.25% 12/11/2025	EUR	1 200 000	1 267 716	0,22	ACEA SpA, Reg. S 0% 28/09/2025	EUR	500 000	497 794	0,09
Mercialys SA, REIT, Reg. S 1.8% 27/02/2026	EUR	900 000	934 491	0,16	ACEA SpA, Reg. S 1% 24/10/2026	EUR	300 000	309 383	0,05
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4.625% 07/07/2027	EUR	400 000	469 513	0,08	ACEA SpA, Reg. S 0.5% 06/04/2029	EUR	1 700 000	1 679 991	0,30
NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	2 000 000	2 211 916	0,39	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	1 100 000	1 300 240	0,23
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.875% 05/01/2029	EUR	100 000	108 192	0,02	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.5% 14/03/2082	EUR	1 000 000	967 500	0,17
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	255 000	267 063	0,05	FCC Aqualia SA, Reg. S 2.629% 08/06/2027	EUR	2 000 000	2 194 230	0,39
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1.75% 11/04/2028	EUR	200 000	213 258	0,04	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	1 729 000	1 551 842	0,27
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	2 100 000	2 082 541	0,37	Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	2 500 000	2 506 550	0,44
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	3 400 000	3 407 701	0,60	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	300 000	311 997	0,06
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	1 942 000	2 001 748	0,35	Orsted A/S, Reg. S, FRN 1.75% 09/12/3019	EUR	1 000 000	1 024 295	0,18
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	3 000 000	2 997 945	0,53	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	3 000 000	2 958 432	0,52
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	100 000	103 344	0,02	Suez SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164	EUR	4 000 000	4 024 765	0,71
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.75% 22/03/2038	EUR	1 500 000	1 735 205	0,31	Suez SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 500 000	1 564 560	0,28
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	2 900 000	2 874 500	0,51	TenneT Holding BV, Reg. S 2% 05/06/2034	EUR	500 000	566 749	0,10
					TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 16/06/2035	EUR	3 030 000	2 993 764	0,53
								24 452 092	4,32
					Total des obligations			501 075 543	88,43
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			501 075 543	88,43

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

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				
Biens de consommation de base				
Natura				
Cosmeticos SA, 144A 4.125%				
03/05/2028	USD	2 200 000	1 902 616	0,34
			1 902 616	0,34
Santé				
Baxter				
International, Inc., 144A 1.915%				
01/02/2027	USD	3 000 000	2 653 832	0,46
			2 653 832	0,46
Industrie				
Weir Group plc				
(The), 144A 2.2%				
13/05/2026	USD	700 000	609 001	0,11
			609 001	0,11
Technologies de l'information				
Analog Devices, Inc. 1.7%				
01/10/2028	USD	919 000	809 882	0,14
			809 882	0,14
Matériaux				
Klabin Finance				
SA, Reg. S 4.875%				
19/09/2027	USD	1 000 000	936 963	0,17
			936 963	0,17
Total des obligations			6 912 294	1,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			6 912 294	1,22
Total des investissements			507 987 837	89,65
Espèces			58 430 172	10,31
Autres actifs/(passifs)			204 463	0,04
Actif net total			566 622 472	100,00

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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	5 402 906	GBP	4 542 612	27 janvier 2022	J.P. Morgan	66	-
EUR	1 060 741	GBP	888 469	27 janvier 2022	UBS	4 024	-
EUR	794 403	USD	896 098	27 janvier 2022	Barclays	5 295	-
EUR	1 525 683	USD	1 729 000	27 janvier 2022	Goldman Sachs	3 119	-
EUR	708 234	USD	801 021	27 janvier 2022	HSBC	2 852	-
EUR	17 289 463	USD	19 581 014	27 janvier 2022	Morgan Stanley	46 347	0,01
EUR	2 656 583	USD	2 999 940	27 janvier 2022	Standard Chartered	14 825	0,01
EUR	936 701	USD	1 059 215	27 janvier 2022	UBS	3 952	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif						80 480	0,02
Couverture des catégories d'actions							
PLN	5 686 597	EUR	1 223 881	31 janvier 2022	HSBC	11 477	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Actif						11 477	-
Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif						91 957	0,02
EUR	28 760 442	GBP	24 208 095	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(31 906)	(0,01)
EUR	3 055 689	GBP	2 595 028	27 janvier 2022	State Street	(30 755)	(0,01)
USD	3 000 103	EUR	2 646 690	27 janvier 2022	Goldman Sachs	(4 788)	-
USD	1 149 554	EUR	1 018 285	27 janvier 2022	J.P. Morgan	(5 984)	-
USD	1 297 035	EUR	1 153 185	27 janvier 2022	State Street	(11 012)	-
USD	907 447	EUR	806 344	27 janvier 2022	UBS	(7 242)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif						(91 687)	(0,02)
Couverture des catégories d'actions							
EUR	470	PLN	2 184	31 janvier 2022	HSBC	(4)	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories d'actions couvertes contre la VL - Passif						(4)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(91 691)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif						266	-

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 décembre 2026	15 111	-
1 000 000	EUR	Goldman Sachs	Bay Motoren Werke AG 0.75% 12/07/2024	Vente	1,00 %	20 juin 2028	26 269	0,01
1 000 000	EUR	Barclays	Telefonica SA 1.528% 17/01/2025	Vente	1,00 %	20 décembre 2024	18 893	-
Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif							60 273	0,01
Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Actif							60 273	0,01

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Dépôts à terme				
Certificats de dépôt					Finances				
Finances					BNP Paribas SA (0.6)% 04/01/2022				
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 17/02/2022	EUR	9 000 000	9 009 117	4,46		EUR	2 208 911	2 208 911	1,09
Goldman Sachs International Bank 0% 09/11/2022	EUR	9 000 000	9 040 559	4,48	Credit Agricole CIB (0.6)% 04/01/2022	EUR	2 194 779	2 194 779	1,09
Mizuho Bank Ltd. 0% 04/05/2022	EUR	10 000 000	10 019 465	4,96	Landesbank Baden Wuerttemberg (0.55)% 04/01/2022	EUR	10 993 006	10 993 006	5,44
National Westminster Bank plc 0% 27/10/2022	EUR	8 000 000	8 034 750	3,98	Natixis SA (0.58)% 04/01/2022	EUR	13 763 517	13 763 516	6,82
Natixis SA 0% 09/12/2022	EUR	10 000 000	10 048 829	4,97	Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.7)% 05/01/2022	EUR	11 983 927	11 983 927	5,93
Nordea Bank AB 0% 26/05/2022	EUR	10 000 000	10 025 086	4,96				41 144 139	20,37
Qatar National Bank QPSC 0% 02/12/2022	EUR	8 000 000	8 038 036	3,98				41 144 139	20,37
Standard Chartered Bank 0% 17/01/2022	EUR	8 000 000	8 002 211	3,96				2 781 374	1,38
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 05/04/2022	EUR	10 000 000	10 017 182	4,96				(350 907)	(0,18)
Swedbank AB 0% 04/03/2022	EUR	10 000 000	10 013 002	4,96				202 003 196	100,00
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 08/11/2022	EUR	10 000 000	10 048 857	4,97					
UBS AG 0% 28/09/2022	EUR	8 000 000	8 031 803	3,98					
			110 328 897	54,62					
Total des certificats de dépôt			110 328 897	54,62					
Billets de trésorerie					Finances				
Finances					BPCE SA 0% 13/06/2022				
BPCE SA 0% 13/06/2022	EUR	10 000 000	10 025 119	4,96					
Bpifrance SACA 0% 04/01/2022	EUR	10 000 000	10 000 650	4,95					
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 02/12/2022	EUR	10 000 000	10 052 258	4,98					
OP Corporate Bank plc 0% 21/01/2022	EUR	8 000 000	8 002 964	3,96					
Societe Generale SA 0% 22/04/2022	EUR	10 000 000	10 018 702	4,96					
			48 099 693	23,81					
Total des billets de trésorerie			48 099 693	23,81					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			158 428 590	78,43					
Total des investissements			158 428 590	78,43					

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 31 décembre 2021

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					Standard Chartered Bank				
Obligations					0% 21/01/2022 USD 15 000 000 14 998 731 4,07				
Finances					180 821 081 49,01				
Total des billets de trésorerie					180 821 081 49,01				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					294 818 323 79,91				
Total des investissements					331 531 334 89,86				
US Treasury 2.125% 15/05/2022 USD 30 000 000 30 213 281 8,19					Espèces 36 773 462 9,97				
US Treasury Bill 0% 24/02/2022 USD 6 500 000 6 499 730 1,76					Autres actifs/(passifs) 630 725 0,17				
36 713 011 9,95					368 935 521 100,00				
Total des obligations					36 713 011 9,95				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					36 713 011 9,95				
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé									
Obligations									
Finances									
US Treasury Bill 0% 04/01/2022 USD 30 000 000 30 000 033 8,13									
US Treasury Bill 0% 13/01/2022 USD 30 200 000 30 200 052 8,18									
US Treasury Bill 0% 27/01/2022 USD 19 500 000 19 499 724 5,29									
US Treasury Bill 0% 17/02/2022 USD 6 000 000 5 999 738 1,63									
US Treasury Bill 0% 10/03/2022 USD 26 300 000 26 297 951 7,13									
US Treasury Bill 0% 24/03/2022 USD 1 700 000 1 699 792 0,46									
US Treasury Bill 0% 14/04/2022 USD 300 000 299 952 0,08									
113 997 242 30,90									
Total des obligations					113 997 242 30,90				
Billets de trésorerie									
Finances									
Banco Santander SA 0% 04/04/2022 USD 19 500 000 19 486 558 5,28									
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 16/06/2022 USD 24 000 000 23 970 942 6,50									
DNB Bank ASA 0% 14/07/2022 USD 13 600 000 13 574 069 3,68									
DNB Bank ASA 0% 10/11/2022 USD 14 250 000 14 186 487 3,85									
Mizuho Bank Ltd. 0% 17/03/2022 USD 17 850 000 17 843 142 4,84									
Nordea Bank AB 0% 22/02/2022 USD 24 000 000 23 997 174 6,49									
Royal Bank of Canada 0% 21/03/2022 USD 24 000 000 23 989 707 6,50									
Societe Generale SA 0% 03/01/2022 USD 19 000 000 18 999 889 5,15									
Societe Generale SA 0% 11/08/2022 USD 9 800 000 9 774 382 2,65									

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

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-sept 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, Y 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 Sustainable Asian Equity* (propose uniquement les actions A, C, F, I et IZ) ;
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 Sustainable ESG ex Fossil Fuels (propose uniquement les actions A, C, I, IE et IZ) ;
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 et U) ;
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 et I) ;
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond (propose uniquement les actions A, C, I et IZ) ;
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond* (propose uniquement les actions A, C, I et IZ) ;
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (propose uniquement les actions A, C, E, I et IZ) ;
Schroder ISF Securitised Credit (propose uniquement les actions A, A1, C, E, I et IZ).

Les actions sont généralement émises sous la forme d'Actions de capitalisation. Des Actions de distribution peuvent être émises au sein d'un Compartiment, à la discrétion des Administrateurs. Une liste des Actions de distribution disponibles peut être obtenue sur demande auprès de la Société de gestion.

Conformément aux dispositions du prospectus en vigueur, les Administrateurs peuvent également proposer des catégories libellées dans plusieurs devises. Les Gestionnaires d'investissement respectifs ont la possibilité de couvrir les actions de ces catégories par rapport à la devise du Compartiment ou par rapport aux devises dans lesquelles les actifs sous-jacents du Compartiment concerné sont libellés. Lorsqu'une telle couverture est mise en place, les Gestionnaires d'investissement respectifs peuvent, pour le compte exclusif de ces catégories, conclure des contrats à terme sur devises (futures et forwards), des options sur devises et des swaps de devises afin de préserver la valeur de la devise de référence par rapport à la devise du Compartiment concerné. Les effets de cette couverture, pour autant qu'elle soit mise en œuvre, se refléteront sur la Valeur liquidative et, par conséquent, sur la performance de ces catégories d'actions supplémentaires. De même, tous les frais encourus dans le cadre de ces opérations de couverture seront supportés par les catégories d'actions concernées. Les catégories d'actions disponibles au sein de chaque Compartiment sont présentées en détail dans le prospectus en vigueur. Les Administrateurs peuvent décider en tant que de besoin d'émettre des catégories d'actions couvertes contre la durée au sein de certains Compartiments en obligations ou de la totalité d'entre eux. Les catégories d'actions couvertes contre la durée emploient des stratégies de couverture afin de chercher à réduire leur sensibilité aux variations des taux d'intérêt. Il ne saurait être garanti que ces stratégies de couverture auront l'effet escompté. Les effets de cette couverture, pour autant qu'elle soit mise en œuvre, se refléteront sur la Valeur liquidative et, par conséquent, sur la performance de ces catégories d'actions. De la même manière, les frais découlant de ces opérations de couverture seront à la charge de la catégorie d'actions couverte contre la durée. Selon les variations des taux d'intérêt, la performance des catégories d'actions couvertes contre la durée peut être inférieure à celle d'autres catégories d'actions au sein des Compartiments en obligations. Des catégories d'actions couvertes contre la durée peuvent être émises dans le cadre de tout type de catégories d'actions disponibles au sein des Compartiments en obligations.

La convention de dénomination employée pour les catégories d'actions est la suivante :

- Cap A pour une catégorie d'actions libellée dans la devise de base ;
- Cap A « CCY » pour une catégorie d'actions multidevise ;
- Cap A « CCY » Hedged pour une catégorie d'actions couverte.

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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* 3,09278 % maximum 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, à l'exception de : 3 % maximum de la Valeur liquidative par action de Schroder ISF EURO Equity
Actions de catégorie A1	
Compartiments en actions	Commission d'entrée de 4,16667 % maximum de la Valeur liquidative par action, à l'exception de : 4 % maximum de la Valeur liquidative par action de Schroder ISF Asian Opportunities, Schroder ISF Asian Total Return, Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) et Schroder ISF China Opportunities
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 2,04081 % maximum de la Valeur liquidative par action, à l'exception de : 2 % maximum de la Valeur liquidative par action de Schroder ISF Alternative Securitised Income 4,16667 % maximum de la Valeur liquidative par action de Schroder ISF European Market Neutral*
Allocation d'actifs alternatifs	Commission d'entrée de 4 % maximum de la Valeur liquidative par action
Compartiments en liquidités	Pas de commission d'entrée
Actions C et K1	
Compartiments en liquidités	Commission d'entrée de 1,0101 % maximum de la Valeur liquidative par action Pas de commission d'entrée à l'exception de : 1,0101 % de la Valeur liquidative par action de Schroder ISF EURO Liquidity
Actions CX et E	
	Commission d'entrée de 1 % maximum de la Valeur liquidative par action
Actions I	
	Pas de commission d'entrée
Actions J, S, U, X, X1, X2 et X3	
	Pas de commission d'entrée
Actions B, D, F, IA, IB, IC, IE, IZ, R, Y et Z	
	Pas de commission d'entrée

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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, Y 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 et du Compartiment Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral* 0,60 % par an de l'actif net du Compartiment Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*
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 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
Actions A1^^	
Compartiments en liquidités	Pas de commission de distribution

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

^ 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 31 décembre 2021 (suite)

Montant minimum de souscription, montant minimum de souscription ultérieure et montant minimum de participation

Conformément aux dispositions du prospectus en vigueur, les montants minimum de souscription, de souscription ultérieure et de participation sont les suivants :

Actions A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, U et Y	<p>Les montants minimum 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 minimum 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 minimum 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 minimum 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 minimum 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 minimum 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	<p>Les montants minimum 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, X2 et X3	<p>Les montants minimum 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 et 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.</p>
Actions K1, R et S	<p>Il n'y a pas de montant minimum de souscription ou de participation.</p>

† 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.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Politiques comptables

Résumé des principales conventions 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 l'exercice 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 Opportunities	36 418 EUR
Schroder ISF UK Alpha Income	(663) GBP
Schroder ISF QEP Global Value Plus	148 748 USD
Schroder ISF Asian Long Term Value	12 683 USD
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	21 103 USD
Schroder ISF QEP Global Blend	30 947 USD
Schroder ISF Korean Equity	337 094 USD

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 dernier jour de détermination des prix. Cette valeur se fonde sur le prix disponible au point d'évaluation pour 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 prix 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 tels que susmentionnés et non encore reçus sera réputée être leur valeur nominale, sauf s'il apparaît 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 31 décembre 2021, l'évaluation des actifs à la juste valeur était appliquée aux titres suivants :

Nom du titre	Compartiment
Trinity Ltd.	Schroder ISF China Opportunities
OW Bunker A/S	Schroder ISF European Smaller Companies
Peace Mark Holdings Ltd.	Schroder ISF European Value
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Longtop Financial Technologies ADR, ADR	Schroder ISF Hong Kong Equity
iWeb Ltd.	Schroder ISF Global Equity Alpha
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

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Valeur liquidative (suite)

Nom du titre	Compartiment
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
Anxin-China Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Animal Healthcare Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Youyuan Hldgs	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
SRH NV	Schroder ISF QEP Global ESG
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global ESG
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Quality
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Value Plus
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Value Plus
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020	Schroder ISF Global Bond
De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF EURO High Yield
De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF Global High Yield

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 et le 31 décembre 2021, le dernier jour ouvrable de l'exercice considéré, les Compartiments suivants ont fait l'objet d'un ajustement.

Compartiment	Devise	Total de l'ajustement
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	1 687 139
Schroder ISF Global Equity	USD	1 210 929
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	726 888 238
Schroder ISF UK Equity	GBP	1 199
Schroder ISF US Large Cap	USD	2 965 860
Schroder ISF All China Equity	USD	424 932
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	187 875
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	365 570
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	84 107
Schroder ISF Asian Total Return	USD	1 927 632
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	327 651
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	19 215
Schroder ISF China A	USD	1 602 121
Schroder ISF China Opportunities	USD	1 436 519
Schroder ISF Emerging Asia	USD	2 023 287
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	508 811
Schroder ISF Emerging Markets	USD	778 800
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	50 944
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	17 172
Schroder ISF European Sustainable Value*	EUR	88 441

* Veuillez consulter le Rapport des administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Évaluation à la juste valeur (suite)

Compartiment	Devise	Total de l'ajustement
Schroder ISF European Value	EUR	473 989
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	193 377
Schroder ISF Global Cities*	USD	588 964
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	6 535 655
Schroder ISF Global Disruption	USD	801 104
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	733 456
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	568 255
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	56 388
Schroder ISF Global Energy	USD	428 483
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	2 846 149
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	200 953
Schroder ISF Global Gold	USD	223 626
Schroder ISF Global Recovery	USD	519 637
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	378 503
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	3 410 997
Schroder ISF Greater China	USD	2 059 238
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	160 986
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	18 257 559
Schroder ISF Indian Equity	USD	82 570
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	45 982
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	118 304 338
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	120 626 476
Schroder ISF Latin American	USD	253 870
Schroder ISF Middle East	USD	39 019
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	57 335
Schroder ISF Sustainable Asian Equity*	USD	18 615
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	108 385
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	133 657
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	1 454 884
Schroder ISF US Smaller Companies	USD	510 431
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	3 446 191
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	379 135
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	77 591
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	609 280
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	38 107
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	611 861
Schroder ISF Commodity*	USD	30
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*	USD	17 953
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	800 496
Schroder ISF Global Managed Growth	USD	3 514
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	99 164
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	520 078
Schroder ISF Global Target Return	USD	78 756
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	4 084
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	186 671
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	40 350
Schroder ISF Sustainable Conservative*	EUR	2 967
Schroder ISF Sustainable Future Trends*	EUR	13 403
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	50 398
Schroder ISF Global High Yield	USD	1 489
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	27
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact*	USD	6 349
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income*	USD	309 443

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Évaluation à la juste valeur (suite)

Compartiment	Devise	Total de l'ajustement
Schroder ISF Global Climate Leaders*	USD	95 475
Schroder ISF China A All Cap*	USD	32 355
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water*	USD	155 428
Schroder ISF Digital Infrastructure*	USD	90 867
Schroder ISF Global Sustainable Value*	USD	2 582

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.

Il n'a pas été nécessaire de recourir à un ajustement de Swing Pricing le 31 décembre 2021, le dernier jour ouvrable de l'exercice considéré.

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 31 décembre 2021, 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 31 décembre 2021. 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 31 décembre 2021 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 31 décembre 2021 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 31 décembre 2021 sont présentés dans l'État consolidé de l'actif net à la rubrique « Swaps à la juste valeur ».

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 31 décembre 2021 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 31 décembre 2021 sont présentés dans l'État consolidé de l'actif net à la rubrique « Swaps à la juste valeur ».

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

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 31 décembre 2021. Les plus-values et moins-values latentes sur swaps de rendement total à la fin de l'exercice 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	TER maximum
Schroder ISF European Innovators*	Catégorie E Cap	0,55 %
Schroder ISF Greater China	Catégorie X Cap	0,75 %
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	Catégorie I Cap	0,09 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie A Cap	2,14 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie A Cap EUR	2,14 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie A Dis	2,14 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie C Cap	1,09 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie C Cap EUR	1,09 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie C Cap GBP	1,09 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie C Dis GBP	1,09 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie I Cap	0,11 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie I Cap AUD	0,11 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie I Cap EUR	0,11 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	Catégorie I Cap GBP	0,11 %
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	0,55 %
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 %

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Subventions (suite)

Compartiment	Catégories	TER maximum
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 %
Schroder ISF Global Credit Income	Catégorie Y Dis couverte en SGD	0,55 %
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	Catégorie X Cap	0,39 %

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 Asian Smaller Companies	Catégorie X Cap	0,70 %
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 Multi-Asset Total Return	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,24 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit*	Catégorie Y Cap	0,46 %
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 %

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 l'exercice du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021, Richard Mountford a perçu une rémunération annuelle de 19 333 EUR et Hugh Mullan a perçu une rémunération annuelle de 50 000 EUR. Bernard Herman, Éric Bertrand et Marie-Jeanne Chèvremont ont chacun perçu une rémunération annuelle de 54 167 euros.

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 31 décembre 2021, 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 1121 à 1148. Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour connaître les changements apportés aux commissions de gestion effectuées au cours de l'exercice considéré.

Commissions de surperformance

Pour l'exercice considéré, des commissions de surperformance ont été appliquées à 8 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 s'élève à 15 % de la surperformance (sauf pour Schroder ISF European Innovators*, Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral*, pour lesquels elle est fixée à 10 %, et pour Schroder ISF European Alpha Absolute Return, Schroder ISF European Equity Absolute Return et Schroder ISF Sustainable European Market Neutral* pour lesquels elle est de 20 %) et est payable annuellement en janvier. De plus amples informations sur le calcul des commissions de surperformance figurent dans le prospectus en vigueur.

Les Compartiments pour lesquels une commission de surperformance a été calculée au cours de l'exercice considéré ainsi que des informations sur les Gestionnaires d'investissement et indices de référence concernés sont présentés dans le tableau suivant.

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Commissions de surperformance (suite)

Compartiments	Gestionnaire d'investissement	Indice de référence
Schroder ISF European Innovators*	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Special Situations	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Value	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF QEP Global Core	Schroder Investment Management Limited	MSCI World Net TR
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	EUR London Interbank Offer Rate Act 360 à 3 mois
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	EUR London Interbank Offer Rate Act 360 à 3 mois
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	Schroder Investment Management Limited	EUR London Interbank Offer Rate Act 360 à 3 mois
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral*	Schroder Investment Management Limited	BBA Libor USD 3 Month Act 360

Les montants effectifs applicables à l'exercice clos le 31 décembre 2021, qui varient d'un Compartiment à l'autre et d'une catégorie d'actions à l'autre, sont présentés dans le tableau figurant à la page 1149.

Fiscalité

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 l'imposition sur l'appréciation réalisée ou latente du capital de 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 l'exercice considéré, 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 de l'exercice considéré sont les suivants :

Compartiments	Devise des Compartiments	Total des frais de transaction
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	4 743 843
Schroder ISF EURO Equity	EUR	2 668 104
Schroder ISF European Large Cap	EUR	720 508
Schroder ISF Global Equity	USD	289 144
Schroder ISF Italian Equity	EUR	156 915
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	-
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	29 257
Schroder ISF UK Equity	GBP	509 954
Schroder ISF US Large Cap	USD	17 061
Schroder ISF All China Equity	USD	1 113 430
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	165 960
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	1 165 625

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Déclaration des frais de transaction (suite)

Compartiments	Devise des Compartiments	Total des frais de transaction
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	452 032
Schroder ISF Asian Total Return	USD	5 238 864
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	925 969
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	9 774
Schroder ISF China A	USD	6 457 738
Schroder ISF China A All Cap*	USD	88 225
Schroder ISF China Opportunities	USD	4 894 996
Schroder ISF Digital Infrastructure*	USD	26 319
Schroder ISF Emerging Asia	USD	13 651 029
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	667 378
Schroder ISF Emerging Markets	USD	5 510 970
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	143 855
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact*	USD	38 853
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	32 776
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	488 772
Schroder ISF European Innovators*	EUR	3 985
Schroder ISF European Opportunities*	EUR	18 798
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	211 901
Schroder ISF European Special Situations	EUR	264 489
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	133 225
Schroder ISF European Sustainable Value*	EUR	189 762
Schroder ISF European Value	EUR	495 072
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	222 889
Schroder ISF Global Cities*	USD	253 300
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	2 428 666
Schroder ISF Global Climate Leaders*	USD	54 522
Schroder ISF Global Disruption	USD	245 932
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	1 824 278
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	1 098 194
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	170 286
Schroder ISF Global Energy	USD	618 972
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	2 546 905
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	640 411
Schroder ISF Global Gold	USD	356 163
Schroder ISF Global Recovery	USD	1 169 679
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	59 115
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water*	USD	188 649
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	3 444 836
Schroder ISF Global Sustainable Value*	USD	23 303
Schroder ISF Greater China	USD	12 026 705
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	60 546
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	10 488 754
Schroder ISF Indian Equity	USD	488 500
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	355 450
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	-
Schroder ISF Latin American	USD	34 391
Schroder ISF Middle East	USD	14 771
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	8 367
Schroder ISF Sustainable Asian Equity*	USD	125 251
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income*	USD	530 298
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	55 200

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Déclaration des frais de transaction (suite)

Compartiments	Devise des Compartiments	Total des frais de transaction
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	CHF	1 651
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	32 995
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	903 128
Schroder ISF UK Alpha Income*	GBP	2 248
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	654 100
Schroder ISF US Smaller Companies	USD	224 786
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	1 342 230
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	929 064
Schroder ISF QEP Global Core	USD	552 823
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	691 017
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	414 744
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	35 700
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	569 735
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	USD	8 339
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy*	USD	86 303
Schroder ISF Commodity*	USD	5 889
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*	USD	182 344
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	380 438
Schroder ISF Global Managed Growth	USD	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	94 410
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	613 566
Schroder ISF Global Target Return	USD	17 783
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	4 774
Schroder ISF Japan DGF	JPY	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	273 538
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	19 926
Schroder ISF Sustainable Conservative*	EUR	8 029
Schroder ISF Sustainable Future Trends*	EUR	12 006
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	55 812
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	16 300
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	3 121
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	12 012
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral*	USD	20 264
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	EUR	5 020
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	5 097
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	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit*	EUR	-

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Déclaration des frais de transaction (suite)

Compartiments	Devise des Compartiments	Total des frais de transaction
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*	EUR	-
Schroder ISF China Local Currency Bond	RMB	16
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	USD	-
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	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	16
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	63
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	-
Schroder ISF Securitised Credit	USD	-
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	EUR	-
Schroder ISF Social Impact Credit*	USD	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	10
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	EUR	-
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, 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 31 décembre 2021, le total des investissements inter-Compartiments s'éleva à 1 742 606 776 EUR et par conséquent, la Valeur liquidative totale combinée à la fin de l'exercice sans investissements inter-Compartiments reviendrait à 130 095 184 716 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	248 551 413	3,26
Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc	USD	271 477 892	3,55
	USD	520 029 305	6,81
Schroder ISF Emerging Markets			
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc	USD	65 201 226	1,17
	USD	65 201 226	1,17
Schroder ISF Global Recovery			
Schroder ISF Emerging Markets Value - Class I Acc	USD	6 502 315	0,89
	USD	6 502 315	0,89

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Investissements inter-compartiments (suite)

Investissement	Devise des Compartiments	Valeur de marché	% de l'actif net
Schroder ISF Hong Kong Equity			
Schroder ISF China A - Class I Acc	HKD	571 627 068	4,11
	HKD	571 627 068	4,11
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*			
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	205 166	0,07
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc	USD	18 914 125	6,69
	USD	19 119 291	6,76
Schroder ISF Global Diversified Growth			
Schroder ISF China A - Class I Acc	EUR	13 056 866	1,08
Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	EUR	9 888 378	0,82
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Class I Acc	EUR	12 641 203	1,05
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Acc	EUR	15 835 410	1,31
	EUR	51 421 857	4,26
Schroder ISF Global Managed Growth			
Schroder ISF All China Equity - Class I Acc USD	USD	125 231	1,93
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	191 097	2,94
Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Acc	USD	33 472	0,52
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc	USD	308 200	4,75
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc	USD	58 255	0,90
Schroder ISF Euro Bond - Class I EUR Accumulation	USD	208 956	3,22
Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc	USD	350 940	5,40
Schroder ISF Global Cities - Class I USD Acc	USD	347 607	5,35
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	332 376	5,12
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc	USD	53 578	0,83
Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	16 276	0,25
Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc	USD	44 222	0,68
Schroder ISF Global Equity - Class I Acc	USD	1 246 777	19,20
Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc	USD	213 124	3,28
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	401 150	6,18
Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc	USD	676 181	10,41
	USD	4 607 442	70,96
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc	EUR	5 776 711	2,32
Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	EUR	5 501 497	2,21
	EUR	11 278 208	4,53
Schroder ISF Global Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution	USD	33 548 473	1,88
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution	USD	47 457 824	2,67
	USD	81 006 297	4,55
Schroder ISF Global Target Return			
Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I USD Accumulation	USD	8 952 836	2,88
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	21 750 029	7,01
Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I EUR Accumulation	USD	6 130 773	1,97
Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	2 981 011	0,96

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Investissements inter-compartiments (suite)

Investissement	Devise des Compartiments	Valeur de marché	% de l'actif net
Schroder ISF Global Target Return (suite)			
Schroder ISF Commodity - Class I USD Accumulation	USD	9 228 517	2,97
Schroder ISF Emerging Markets - Class I Acc	USD	9 205 169	2,96
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist	USD	9 194 375	2,96
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation	USD	4 537 552	1,46
Schroder ISF Global High Yield - Class I USD Dist	USD	3 015 003	0,97
Schroder ISF QEP Global Core - Class I Acc	USD	12 446 573	4,01
Schroder ISF Securitised Credit - Class I Acc	USD	5 976 507	1,92
	USD	93 418 345	30,07
Schroder ISF Inflation Plus			
Schroder ISF Commodity - Class I USD Accumulation	EUR	2 429 190	5,74
	EUR	2 429 190	5,74
Schroder ISF Japan DGF			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	JPY	4 986 389 585	3,36
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc	JPY	5 831 358 544	3,93
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Acc	JPY	5 592 231 698	3,77
Schroder ISF China Opportunities - Class I USD Accumulation	JPY	2 543 926 065	1,72
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc	JPY	9 850 830 946	6,64
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc	JPY	3 743 014 608	2,52
Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	JPY	10 259 777 793	6,91
Schroder ISF Global Equity - Class I Acc	JPY	9 995 913 570	6,74
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	JPY	4 964 104 266	3,35
Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc	JPY	1 332 137 687	0,90
	JPY	59 099 684 762	39,84
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	2 154 421	0,39
Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	2 029 621	0,37
	USD	4 184 042	0,76
Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Schroder ISF European Large Cap - Class I Acc	USD	2 655 033	1,21
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	3 580 012	1,63
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	4 901 371	2,23
	USD	11 136 416	5,07
Schroder ISF Sustainable Conservative*			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	1 098 104	4,31
	EUR	1 098 104	4,31
Schroder ISF Sustainable Future Trends*			
Schroder ISF QEP Global ESG - Class I Acc	EUR	1 208 545	4,38
	EUR	1 208 545	4,38
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation	EUR	1 458 400	1,13
Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Class I USD Accumulation	EUR	2 513 532	1,94
	EUR	3 971 932	3,07

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Investissements inter-compartiments (suite)

Investissement	Devise des Compartiments	Valeur de marché	% de l'actif net
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	5 476 941	10,00
	EUR	5 476 941	10,00
Schroder ISF European Equity Absolute Return			
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	2 697 094	9,69
	EUR	2 697 094	9,69
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*			
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	970 114	9,66
	EUR	970 114	9,66
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond			
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged	HKD	598 585 121	4,68
Schroder ISF Strategic Bond - Class I Acc	HKD	60 909 625	0,48
	HKD	659 494 746	5,16
Schroder ISF US Dollar Bond			
Schroder ISF Securitised Credit - Class I Acc	USD	45 054 224	5,13
	USD	45 054 224	5,13
Schroder ISF Asian Bond Total Return			
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc	USD	3 687 459	1,73
	USD	3 687 459	1,73
Schroder ISF EURO Corporate Bond			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	48 494 741	0,46
	EUR	48 494 741	0,46
Schroder ISF Global Credit Income			
Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist	USD	293 038 633	6,06
	USD	293 038 633	6,06
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration			
Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist EUR Hedged	EUR	6 237 100	4,45
	EUR	6 237 100	4,45
Schroder ISF Global Multi Credit			
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc	USD	6 106 022	0,78
	USD	6 106 022	0,78

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Taux de change

Le taux de change utilisé pour calculer le total cumulé en EUR des États financiers à la date du rapport.

Devise	Taux
EUR = 1	
CHF	1,0344
GBP	0,8403
HKD	8,8521
JPY	130,6499
RMB	7,2133
USD	1,1351

Événements postérieurs à la clôture

Le **12 janvier 2022**, les catégories d'actions suivantes ont été liquidées.

Catégorie IZ Cap couverte en CHF du Compartiment Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Catégorie IZ Cap du Compartiment Schroder ISF European Equity Absolute Return

Catégorie A Cap couverte en USD du Compartiment Schroder ISF European Equity Absolute Return

Catégorie C Cap couverte en SEK du Compartiment Schroder ISF Japanese Equity

Le **19 janvier 2022**, les catégories d'actions suivantes ont été lancées.

Catégorie A Cap en EUR du Compartiment Schroder ISF Frontier Markets Equity

Catégorie A Cap en SGD du Compartiment Schroder ISF Frontier Markets Equity

Catégorie A1 Cap en EUR du Compartiment Schroder ISF Frontier Markets Equity

Catégorie B Cap en EUR du Compartiment Schroder ISF Frontier Markets Equity

Catégorie C Cap en EUR du Compartiment Schroder ISF Global Energy Transition

Catégorie U Cap du Compartiment Schroder ISF Global Energy Transition

Catégorie A1 Dis du Compartiment Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Catégorie Y Cap en NOK du Compartiment Schroder ISF Global Recovery

Catégorie A Cap en SGD du Compartiment Schroder ISF Global Sustainable Growth

Catégorie A Dis couverte en CHF QF du Compartiment Schroder ISF Global Target Return

Catégorie C Cap couverte en GBP du Compartiment Schroder ISF Global Target Return

Catégorie U Cap du Compartiment Schroder ISF Healthcare Innovation

Catégorie A Dis couverte en USD MV du Compartiment Schroder ISF Inflation Plus Fund

Catégorie C Dis couverte en USD MV du Compartiment Schroder ISF Inflation Plus Fund

Catégorie A Cap en SGD du Compartiment Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Catégorie U Cap du Compartiment Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Catégorie E Cap du Compartiment Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond Fund

Le **22 janvier 2022**, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. a fusionné avec J.P. Morgan AG, qui a en même temps modifié sa forme juridique en passant d'une société allemande par actions (Aktiengesellschaft) à une société européenne (Societas Europaea), J.P. Morgan SE.

Le **27 janvier 2022**, la catégorie A Dis USD de Schroder ISF Middle East a été liquidée.

Sanctions liées à la situation en Ukraine/Russie

L'invasion de l'Ukraine par la Russie, qui a commencé le 24 février, 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. Les titres d'émetteurs russes détenus dans nos compartiments continuent d'être affectés par une série de mesures prises par les gouvernements, les bourses et les contreparties, y compris les régimes de sanctions, ce qui entraîne de graves problèmes de valorisation et de liquidité. Les marchés russes ont été suspendus et les compartiments n'investiront pas dans des actions russes ou biélorusses dans un avenir proche. Le Conseil continuera à appliquer les principes de valorisation appropriés conformément à nos processus de tarification. En raison de ces problèmes et de notre incapacité à effectuer des transactions ou à transférer ces actifs, la valeur des titres russes dans nos compartiments est devenue de minimis et cela devrait se refléter jusqu'à nouvel ordre dans la VL de tous les fonds concernés.

Les compartiments suivants sont exposés à des titres russes et ukrainiens :

Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Schroder International Selection Fund Emerging Europe

Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond

Schroder International Selection Fund Emerging Markets

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equity Alpha

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Événements postérieurs à la clôture (suite)

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Hard Currency
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Local Currency Bond
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value
Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond
Schroder International Selection Fund EURO Credit Absolute Return
Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction
Schroder International Selection Fund EURO High Yield
Schroder International Selection Fund European Value
Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond
Schroder International Selection Fund Global Credit High Income
Schroder International Selection Fund Global Credit Income
Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration
Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth
Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser
Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities
Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder International Selection Fund Global Equity Yield
Schroder International Selection Fund Global High Yield
Schroder International Selection Fund Global Multi Credit
Schroder International Selection Fund Global Recovery
Schroder International Selection Fund Inflation Plus
Schroder International Selection Fund – Multi-Asset Total Return
Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder International Selection Fund US Dollar Bond

Le 25 février 2022, le Conseil a suspendu le calcul de la valeur liquidative (VL) par action ainsi que l'émission, la conversion et le rachat de toutes les catégories d'actions dans le Compartiment Schroder International Selection Fund Emerging Europe en raison du conflit en Ukraine. Le Conseil continuera de suivre l'évolution du marché et de gérer le compartiment conformément à ses objectifs d'investissement et dans la mesure du possible. Le Compartiment reprendra les négociations lorsque les conditions de marché le permettront, en tenant compte de l'intérêt de ses actionnaires.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

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 I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en SGD	0,00 %
Catégorie I Dis	0,00 %
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 I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en USD	0,00 %
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 %
Catégorie Z Dis	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 C Dis GBP	0,63 %
Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie Z Cap	0,63 %
Catégorie Z Dis	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 I Cap	0,00 %
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 I Cap	0,00 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Commissions de gestion

Compartiments et catégories d'actions	Taux de Commission de gestion	Compartiments et catégories d'actions	Taux de Commission de gestion
Schroder ISF Japanese Equity		Schroder ISF UK Equity	
Catégorie A Cap	1,25 %	Catégorie A Cap*	1,10 %
Catégorie A Cap CZK	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en CHF*	1,10 %
Catégorie A Cap EUR	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en EUR*	1,10 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en USD*	1,10 %
Catégorie A Cap USD	1,25 %	Catégorie A Dis*	1,10 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,25 %	Catégorie A Dis EUR*	1,10 %
Catégorie A Dis	1,25 %	Catégorie A Dis USD*	1,10 %
Catégorie A Dis EUR AV	1,25 %	Catégorie A1 Cap*	1,10 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie B Cap*	1,10 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie B Dis*	1,10 %
Catégorie A1 Cap USD	1,50 %	Catégorie C Cap*	0,60 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,50 %	Catégorie C Cap EUR*	0,60 %
Catégorie B Cap	1,25 %	Catégorie C Cap couverte en EUR*	0,60 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie C Dis*	0,60 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie C Dis EUR*	0,60 %
Catégorie C Cap EUR	0,75 %	Catégorie C Dis USD*	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie CN Cap couverte en EUR*	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,75 %	Catégorie IZ Cap*	0,60 %
Catégorie C Cap USD	0,75 %	Catégorie S Cap	0,30 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0,75 %	Catégorie S Dis	0,60 %
Catégorie C Dis	0,75 %	Catégorie Z Cap	0,60 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie Z Dis	0,60 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %		
Catégorie I Cap couverte en USD	0,00 %		
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 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 US Large Cap		Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	
Catégorie A Cap	1,25 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,25 %	Catégorie A Cap CHF	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie A Cap NOK	1,25 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie A Dis	1,25 %	Catégorie A Dis AUD	1,50 %
Catégorie A Dis GBP	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en AUD	1,50 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie A Dis CHF	1,50 %
Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %	Catégorie A Dis EUR	1,50 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,50 %
Catégorie B Cap	1,25 %	Catégorie A Dis SGD	1,50 %
Catégorie B Cap EUR	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en SGD	1,50 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,50 %
Catégorie C Cap	0,55 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	1,50 %
Catégorie C Cap EUR	0,55 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,55 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie C Cap GBP	0,55 %	Catégorie C Dis QV	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,55 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Dis	0,55 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie CN Cap couverte en EUR	0,75 %		
Catégorie I Cap	0,00 %	Schroder ISF Asian Equity Yield	
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,55 %	Catégorie A Cap CHF	1,50 %
Catégorie S Cap	0,38 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie S Dis	0,38 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie X Cap	0,25 %	Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	1,50 %
Catégorie X Cap EUR	0,25 %	Catégorie A Dis GBP	1,50 %
Catégorie X Cap GBP	0,25 %	Catégorie A Dis couverte en SGD MV	1,50 %
Catégorie X Dis GBP AV	0,25 %	Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,50 %
Catégorie Y Cap	0,25 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie Y Cap EUR	0,25 %	Catégorie A1 Dis	1,50 %
Catégorie Y Cap GBP	0,25 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie Y Dis GBP AV	0,25 %	Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie Z Cap EUR	0,63 %	Catégorie C Cap CHF	1,00 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,63 %	Catégorie C Cap EUR	1,00 %
		Catégorie C Dis	1,00 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
Schroder ISF All China Equity		Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie IZ Cap	1,00 %
Catégorie B Cap EUR	1,50 %	Catégorie S Cap	0,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie S Dis	0,50 %
Catégorie E Cap	0,50 %	Catégorie U Cap	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	1,50 %
Catégorie I Cap AUD	0,00 %	Catégorie U Dis MF	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	1,50 %
Catégorie X Cap	0,60 %		
Catégorie X Cap EUR	0,60 %	Schroder ISF Asian Smaller Companies	
Catégorie X Dis GBP	0,60 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie Y Cap	0,60 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie Y Cap EUR	0,60 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie Y Dis GBP	0,60 %	Catégorie C Cap	1,00 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	1,00 %
		Catégorie X Cap	0,55 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Asian Total Return		Schroder ISF China A All Cap*	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie A Dis GBP	1,50 %	Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie A Dis SGD	1,50 %	Catégorie C Cap EUR	1,00 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie C Cap GBP	1,00 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,50 %	Catégorie E Cap	0,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Cap	1,00 %	Catégorie I Cap EUR	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie I Cap GBP	0,00 %
Catégorie C Dis GBP	1,00 %	Catégorie IZ Cap	1,00 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Schroder ISF China Opportunities	
Catégorie S Cap	0,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie S Dis	0,50 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie S Dis GBP	0,50 %	Catégorie A Cap HKD	1,50 %
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)		Catégorie A Cap couverte en RMB	1,50 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie A Dis AV	1,50 %
Catégorie A Cap HKD	1,50 %	Catégorie A Dis HKD	1,50 %
Catégorie A Dis EUR	1,50 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie A Dis GBP	1,50 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %	Catégorie D Cap	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie B Cap EUR	1,50 %	Catégorie IZ Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie C Cap	1,00 %	Catégorie K1 Cap	1,00 %
Catégorie C Cap CHF	1,00 %	Catégorie K1 Cap couverte en CNH	1,00 %
Catégorie C Cap EUR	1,00 %	Catégorie K1 Cap EUR	1,00 %
Catégorie C Dis AV	1,00 %	Catégorie K1 Cap HKD	1,00 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie K1 Cap couverte en SGD	1,00 %
Catégorie S Cap	0,50 %	Catégorie K1 Dis AV	1,00 %
Schroder ISF Changing Lifestyles		Catégorie K1 Dis couverte en GBP AV	1,00 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Schroder ISF Digital Infrastructure*	
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Dis AV	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie E Cap	0,38 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Dis AV	0,75 %
Schroder ISF China A		Catégorie E Cap	0,38 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie I Dis AV	0,00 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
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 E Cap	0,50 %		
Catégorie I Cap	0,00 %		
Catégorie IZ Cap	1,00 %		
Catégorie IZ Cap EUR	1,00 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Emerging Asia		Schroder ISF Emerging Markets	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en AUD	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en AUD	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie A Cap CZK	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,50 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie A Cap HKD	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,50 %	Catégorie A Cap SEK	1,50 %
Catégorie A Dis GBP	1,50 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %	Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A1 Cap SEK	1,50 %
Catégorie B Cap EUR	1,50 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie C Cap	1,00 %	Catégorie B Cap EUR	1,50 %
Catégorie C Cap EUR	1,00 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Cap AUD	0,75 %
Catégorie I Cap EUR	0,00 %	Catégorie C Cap EUR	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie IZ Cap EUR	0,75 %	Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie U Cap	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie Z Cap EUR	0,75 %	Catégorie I Cap AUD	0,00 %
Schroder ISF Emerging Europe		Catégorie I Cap EUR	0,00 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie I Dis GBP	0,00 %
Catégorie A Cap NOK	1,50 %	Catégorie S Cap	0,50 %
Catégorie A Dis	1,50 %	Catégorie S Dis	0,50 %
Catégorie A Dis GBP	1,50 %	Catégorie S Dis GBP	0,50 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie X Cap	1,00 %
Catégorie A1 Cap USD	1,50 %	Catégorie X1 Cap GBP	0,75 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie X2 Cap	0,75 %
Catégorie B Dis	1,50 %	Catégorie X2 Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie C Cap	1,00 %	Catégorie X3 Cap	0,58 %
Catégorie C Dis	1,00 %	Catégorie X3 Cap EUR	0,58 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie X3 Cap GBP	0,58 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	
Catégorie IZ Cap	1,00 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie IZ Cap USD	1,00 %	Catégorie C Cap	1,00 %
		Catégorie C Cap GBP	1,00 %
		Catégorie E Cap	0,40 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		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 I Cap	0,00 %
		Catégorie I Cap EUR	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	1,00 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Emerging Markets Value		Schroder ISF European Opportunities*	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %	Catégorie A Dis GBP	1,50 %
Catégorie E Cap	0,38 %	Catégorie A Dis USD	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,75 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie S Cap	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,75 %
Catégorie S Cap couverte en GBP	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,75 %
Schroder ISF European Dividend Maximiser		Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie C Dis GBP	0,75 %
Catégorie A Dis	1,50 %	Catégorie C Dis USD	0,75 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Dis couverte en USD	1,50 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie S Dis	0,38 %
Catégorie A1 Dis	1,50 %	Schroder ISF European Smaller Companies	
Catégorie AX Dis	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie B Dis	1,50 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie C Dis	0,75 %	Catégorie A1 Cap USD	1,50 %
Catégorie C Dis MF	0,75 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie B Dis	1,50 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie Z Cap	0,75 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie Z Dis	0,75 %	Catégorie S Cap	0,50 %
Schroder ISF European Innovators*		Catégorie Z Cap	0,75 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie Z Dis	0,75 %
Catégorie A Dis	1,50 %	Schroder ISF European Special Situations	
Catégorie A Dis GBP	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Dis couverte en GBP	1,50 %	Catégorie A Cap GBP	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A Dis GBP	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie C Dis	0,75 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie C Dis GBP	0,75 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	0,75 %	Catégorie C Cap GBP	0,75 %
Catégorie E Cap	0,25 %	Catégorie C Cap USD	0,75 %
Catégorie E Cap GBP	0,25 %	Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Dis GBP	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie S Dis	0,38 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie S Dis GBP	0,38 %	Catégorie K1 Cap	0,75 %
Catégorie Z Cap	0,75 %	Catégorie S Cap	0,50 %
Catégorie Z Cap GBP	0,75 %	Catégorie S Dis	0,50 %
		Catégorie Z Cap	0,75 %
		Catégorie Z Cap GBP	0,75 %
		Catégorie Z Dis GBP	0,75 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 European Sustainable Equity		Schroder ISF Frontier Markets Equity	
Catégorie A Cap	1,25 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,25 %	Catégorie A Cap NOK	1,50 %
Catégorie A Dis SV	1,25 %	Catégorie A Cap SEK	1,50 %
Catégorie A Dis USD SV	1,25 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie A1 Cap	1,25 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,25 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,50 %
Catégorie B Cap	1,25 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie C Cap	0,63 %	Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie C Dis GBP SV	0,63 %	Catégorie C Cap EUR	1,00 %
Catégorie C Dis SV	0,63 %	Catégorie C Cap GBP	1,00 %
Catégorie C Dis USD SV	0,63 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Schroder ISF Global Cities*	
Catégorie IZ Cap	0,63 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie S Dis SV	0,38 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie X Dis GBP	0,45 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %
Schroder ISF European Sustainable Value*		Catégorie A Cap HKD	1,50 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Dis EUR	1,50 %
Catégorie A Dis	1,50 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie A Dis GBP	1,50 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie A Dis couverte en RMB	1,50 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,50 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie A Dis couverte en USD	1,50 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie C Cap CHF	0,75 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,50 %	Catégorie C Cap EUR	0,75 %
Catégorie A1 Dis	1,50 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie A1 Dis couverte en USD	1,50 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,75 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie B Dis	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie C Dis	0,75 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie X Dis	0,68 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie Z Cap EUR	0,75 %
Catégorie S Dis	0,50 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie Z Cap	0,75 %	Catégorie Z Dis EUR	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 I Cap	0,00 %		
Catégorie IZ Cap	0,75 %		
Catégorie Z Cap	0,75 %		
Catégorie Z Dis	0,75 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Global Climate Change Equity		Schroder ISF Global Dividend Maximiser	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Cap SGD	1,50 %
Catégorie A Cap HKD	1,50 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie A Cap SGD	1,50 %	Catégorie A Dis couverte en AUD	1,50 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,50 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Dis couverte en RMB	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A Dis SGD	1,50 %
Catégorie B Cap EUR	1,50 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A1 Dis	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,50 %
Catégorie C Cap EUR	0,75 %	Catégorie A1 Dis couverte en PLN	1,50 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie AX Dis	1,50 %
Catégorie C Dis	0,75 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie B Dis	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	1,50 %
Catégorie IZ Cap GBP	0,75 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie Z Cap	0,75 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie Z Cap EUR	0,75 %	Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie Z Dis GBP	0,75 %	Catégorie C Dis GBP	0,75 %
Schroder ISF Global Climate Leaders*		Catégorie CX Dis	0,75 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie I Dis	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie J Dis JPY	0,00 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie Z Dis GBP	0,75 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie Z Dis couverte en GBP	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	
Catégorie E Cap	0,38 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,38 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,38 %	Catégorie A Cap HKD	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A Cap SGD	1,50 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Schroder ISF Global Disruption		Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie A Cap SGD	1,50 %	Catégorie B Cap EUR	1,50 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie C Cap EUR	1,00 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie D Cap	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie D Cap EUR	1,50 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Cap GBP	0,75 %	Catégorie IZ Cap	1,00 %
Catégorie C Dis GBP AV	0,75 %	Catégorie X Cap	1,00 %
Catégorie E Cap	0,38 %	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie U Cap	1,50 %	Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie X Cap	0,69 %	Catégorie C Cap EUR	1,00 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	1,00 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Global Energy		Schroder ISF Global Equity Yield	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Cap CHF	1,50 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	1,50 %
Catégorie A Dis EUR	1,50 %	Catégorie A Dis GBP	1,50 %
Catégorie A Dis GBP	1,50 %	Catégorie A Dis HKD	1,50 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie A Dis couverte en SGD	1,50 %
Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %	Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie C Cap	1,00 %	Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %
Catégorie C Cap CHF	1,00 %	Catégorie A1 Dis	1,50 %
Catégorie C Cap EUR	1,00 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie C Dis	1,00 %	Catégorie B Cap EUR	1,50 %
Catégorie C Dis GBP	1,00 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Cap EUR	0,75 %
Catégorie IZ Cap	1,00 %	Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie S Dis GBP	0,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie Z Cap EUR	0,75 %	Catégorie I Cap EUR	0,00 %
Catégorie Z Dis GBP	0,75 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Schroder ISF Global Energy Transition		Catégorie S Dis GBP QV	0,38 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie U Cap	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,50 %	Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie U Dis MF	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,50 %	Catégorie Z Cap EUR	0,75 %
Catégorie A Dis EUR QV	1,50 %	Schroder ISF Global Gold	
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Cap HKD	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en PLN	1,50 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en RMB	1,50 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,50 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie C Dis GBP	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en GBP	1,50 %
Catégorie E Cap	0,38 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0,38 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,75 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie E Dis GBP	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en RMB	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,75 %
Catégorie Y Dis EUR AV	0,38 %	Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	0,75 %
		Catégorie S Cap	0,38 %
		Catégorie U Cap	1,50 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Global Recovery		Schroder ISF Global Sustainable Growth	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,30 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,50 %	Catégorie A Cap EUR	1,30 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,30 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A Dis EUR AV	1,30 %
Catégorie C Cap EUR	0,65 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,30 %
Catégorie C Cap GBP	0,75 %	Catégorie A1 Cap	1,30 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,30 %
Catégorie C Dis	0,75 %	Catégorie B Cap	1,30 %
Catégorie E Cap	0,38 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,30 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,38 %	Catégorie C Cap	0,65 %
Catégorie E Dis AV	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,65 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Cap GBP	0,65 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Cap SGD	0,65 %
Catégorie S Dis GBP AV	0,38 %	Catégorie C Dis QV	0,65 %
Catégorie X Cap	0,65 %	Catégorie F Cap SGD	1,30 %
Catégorie X Dis	0,68 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie X1 Cap	0,51 %	Catégorie I Cap GBP	0,00 %
Schroder ISF Global Smaller Companies		Catégorie I Dis GBP QV	0,00 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie I Dis QV	0,00 %
Catégorie A Dis	1,50 %	Catégorie IZ Cap	0,65 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie IZ Cap EUR	0,65 %
Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %	Catégorie S Dis GBP	0,33 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie U Cap	1,30 %
Catégorie C Cap	1,00 %	Catégorie X Cap JPY	0,40 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie X Dis JPY	0,40 %
Catégorie IZ Cap	1,00 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,65 %
Catégorie Z Cap	0,75 %	Schroder ISF Global Sustainable Value*	
Catégorie Z Cap EUR	0,75 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water*		Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie B Cap EUR	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie A Dis EUR	1,50 %	Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie E Cap	0,38 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie E Cap couverte en EUR	0,38 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %	Schroder ISF Greater China	
Catégorie C Dis couverte en GBP SV	0,75 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie E Cap	0,38 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie E Cap GBP	0,38 %	Catégorie A Dis EUR QV	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A Dis GBP	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	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 I Cap	0,00 %
		Catégorie I Cap EUR	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	0,85 %
		Catégorie X Cap	0,68 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Healthcare Innovation		Schroder ISF Japanese Opportunities	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Cap NOK	1,50 %
Catégorie A Cap couverte en RMB	1,50 %	Catégorie A Cap SEK	1,50 %
Catégorie A Cap SGD	1,50 %	Catégorie A Cap USD	1,50 %
Catégorie A Dis EUR QV	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,50 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie B Cap EUR	1,50 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie C Cap EUR	1,00 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,00 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Cap couverte en USD	1,00 %
Schroder ISF Hong Kong Equity		Catégorie C Dis	1,00 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Cap USD	1,50 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie I Cap couverte en USD	0,00 %
Catégorie A1 Cap USD	1,50 %	Catégorie I Dis	0,00 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Schroder ISF Japanese Smaller Companies	
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie C Cap	1,00 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie C Cap CHF	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,00 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie D Cap	1,50 %	Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A1 Cap USD	1,50 %
Catégorie IZ Cap	1,00 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Schroder ISF Indian Equity		Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,00 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie C Cap couverte en USD	1,00 %
Catégorie A Dis EUR AV	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie I Dis GBP	0,00 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie IZ Cap	1,00 %
Catégorie C Cap	1,00 %	Catégorie S Cap	0,50 %
Catégorie C Dis	1,00 %	Catégorie S Dis	0,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Schroder ISF Latin American	
Catégorie IZ Cap	1,00 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Schroder ISF Indian Opportunities		Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap SGD	1,50 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,50 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A Dis EUR AV	1,50 %
Catégorie E Cap	0,38 %	Catégorie A Dis GBP	1,50 %
Catégorie F Cap SGD	1,50 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	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 I Cap	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	1,00 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Middle East		Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie A Cap SGD	1,50 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie A Dis	1,50 %	Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %		
Catégorie B Cap	1,50 %	Schroder ISF Taiwanese Equity	
Catégorie B Cap EUR	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie C Cap	1,00 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie C Cap EUR	1,00 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie IZ Cap	1,00 %	Catégorie B Dis	1,50 %
Catégorie J Cap JPY	0,00 %	Catégorie C Cap	1,00 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	1,00 %
		Catégorie Z Cap	0,75 %
		Catégorie Z Dis	0,75 %
Schroder ISF Smart Manufacturing			
Catégorie A Cap	1,50 %	Schroder ISF UK Alpha Income*	
Catégorie A Cap SGD	1,50 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A Dis EUR	1,50 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Dis USD	1,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie E Cap	0,38 %	Catégorie C Cap EUR	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Dis	0,75 %
		Catégorie C Dis EUR	0,75 %
		Catégorie C Dis USD	0,75 %
		Catégorie IZ Cap	0,75 %
		Catégorie S Dis	0,38 %
Schroder ISF Sustainable Asian Equity*			
Catégorie A Cap	1,25 %	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	
Catégorie C Cap	0,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie F Cap SGD	1,25 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,50 %	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 I Cap	0,00 %
		Catégorie I Dis couverte en EUR	0,00 %
		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 Sustainable Global Growth and Income*			
Catégorie C Cap SV	0,65 %		
Catégorie C Dis SV	0,65 %		
Catégorie I Cap GBP SV	0,00 %		
Catégorie I Cap SV	0,00 %		
Catégorie I Dis GBP SV	0,00 %		
Catégorie I Dis SV	0,00 %		
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 I Cap	0,00 %		
Catégorie IZ Cap	0,20 %		
Catégorie IZ Cap EUR	0,20 %		
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 I Cap	0,00 %		
Catégorie IZ Cap	0,75 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 US Smaller Companies		Schroder ISF QEP Global Core	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie C Cap	0,28 %
Catégorie A Dis	1,50 %	Catégorie C Cap couverte en AUD	0,28 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie C Dis	0,28 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie B Dis	1,50 %	Catégorie I Cap CHF	0,00 %
Catégorie C Cap	0,85 %	Catégorie I Dis	0,00 %
Catégorie C Dis	0,85 %	Catégorie IA Dis	0,19 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie IZ Cap	0,28 %
Catégorie IZ Cap	0,85 %	Catégorie X Dis	0,23 %
Schroder ISF Global Equity Alpha		Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie A Cap CZK	1,50 %	Catégorie A Cap EUR	1,50 %
Catégorie A Cap EUR	1,50 %	Catégorie A Cap GBP	1,50 %
Catégorie A Cap GBP	1,50 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie A Dis EUR AV	1,50 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie A Dis GBP	1,50 %	Catégorie C Cap EUR	0,75 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie C Cap GBP	0,75 %
Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie I Cap EUR	0,00 %
Catégorie B Cap EUR	1,50 %	Catégorie I Cap GBP	0,00 %
Catégorie C Cap	0,65 %	Catégorie I Dis	0,00 %
Catégorie C Cap EUR	0,65 %	Catégorie I Dis EUR	0,00 %
Catégorie C Dis	0,65 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie IZ Cap EUR	0,75 %
Catégorie I Cap EUR	0,00 %	Catégorie IZ Dis EUR	0,75 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie K1 Cap	0,75 %
Catégorie I Cap GBP	0,00 %	Catégorie K1 Cap EUR	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,65 %	Catégorie Z Cap GBP	0,75 %
Catégorie IZ Cap EUR	0,65 %	Catégorie Z Dis GBP	0,75 %
Catégorie X Cap	0,60 %	Schroder ISF QEP Global ESG	
Catégorie X1 Cap	0,70 %	Catégorie A Cap	1,25 %
Catégorie Z Cap EUR	0,75 %	Catégorie A Cap EUR	1,25 %
Schroder ISF QEP Global Active Value		Catégorie C Cap	0,65 %
Catégorie A Cap	1,25 %	Catégorie C Cap EUR	0,65 %
Catégorie A Cap EUR	1,25 %	Catégorie C Cap GBP	0,65 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Dis	1,25 %	Catégorie I Cap EUR	0,00 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie I Cap GBP	0,00 %
Catégorie A1 Cap EUR	1,50 %	Catégorie I Dis GBP	0,00 %
Catégorie B Cap	1,25 %	Catégorie IZ Cap	0,65 %
Catégorie B Cap EUR	1,25 %	Catégorie IZ Cap EUR	0,65 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie IZ Cap GBP	0,65 %
Catégorie B Dis	1,25 %	Catégorie S Cap	0,33 %
Catégorie C Cap	0,65 %	Catégorie S Dis	1,50 %
Catégorie C Cap EUR	0,65 %	Catégorie S Dis GBP	0,33 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,65 %		
Catégorie C Dis	0,65 %		
Catégorie I Cap	0,00 %		
Catégorie I Cap EUR	0,00 %		
Catégorie IZ Cap	0,65 %		
Catégorie S Cap	0,33 %		
Catégorie S Dis	0,33 %		
Catégorie Z Cap EUR	0,63 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Commissions de gestion

Compartiments et catégories d'actions	Taux de Commission de gestion
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 I Cap	0,00 %
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 I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap EUR	0,00 %
Catégorie I Dis GBP	0,00 %
Catégorie IZ Cap	0,65 %
Catégorie S Cap	0,33 %
Catégorie S Cap EUR	0,33 %
Catégorie S Dis	0,33 %
Catégorie S Dis GBP	0,33 %
Schroder ISF QEP Global Value Plus*	
Catégorie A Cap	1,75 %
Catégorie A Cap EUR	1,75 %
Catégorie A Dis	1,75 %
Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie C Cap EUR	0,75 %
Catégorie C Cap GBP	0,75 %
Catégorie C Dis GBP	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap AUD	0,00 %
Catégorie I Cap EUR	0,00 %
Catégorie I Cap GBP	0,00 %
Catégorie IZ Dis EUR	0,75 %

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 I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap EUR	0,00 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie IZ Cap EUR	0,75 %
Schroder ISF Commodity*	
Catégorie A Cap	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 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 I Cap	0,00 %
Catégorie S Dis	0,50 %
Catégorie S Dis couverte en EUR	0,50 %
Catégorie S Dis couverte en GBP	0,50 %
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	
Catégorie C Cap	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %
Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
Catégorie IZ Cap	0,60 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Emerging Markets Multi-Asset*		Schroder ISF Global Managed Growth	
Catégorie A Cap	1,25 %	Catégorie A Cap	1,00 %
Catégorie A Cap EUR	1,25 %	Catégorie C Cap	0,50 %
Catégorie A Dis	1,25 %	Catégorie C Cap couverte en ZAR	0,50 %
Catégorie A Dis couverte en AUD	1,25 %	Catégorie E Cap	0,25 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,25 %	Catégorie E Cap couverte en ZAR	0,25 %
Catégorie A Dis EUR QV	1,25 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Dis HKD	1,25 %	Catégorie I Cap couverte en ZAR	0,00 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,25 %	Catégorie IZ Cap	0,50 %
Catégorie A Dis couverte en ZAR	1,25 %		
Catégorie A1 Cap	1,25 %	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Catégorie A1 Dis	1,25 %	Catégorie A Cap	1,25 %
Catégorie A1 Dis couverte en PLN	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,25 %
Catégorie AX Dis	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en NOK	1,25 %
Catégorie AX Dis couverte en AUD	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en SEK	1,25 %
Catégorie AX Dis couverte en SGD	1,25 %	Catégorie A Dis	1,25 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,25 %	Catégorie A1 Cap	1,25 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A1 Cap couverte en GBP	1,25 %
Catégorie C Dis	0,75 %	Catégorie A1 Dis	1,25 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie B Cap	1,25 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Catégorie B Dis	1,25 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Cap	0,60 %
Catégorie U Cap	1,25 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,60 %
Catégorie U Dis	1,25 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,60 %
Catégorie U Dis couverte en AUD	1,25 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,60 %
Catégorie U Dis couverte en ZAR	1,25 %	Catégorie C Dis	0,60 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie I Cap couverte en CHF	0,00 %
		Catégorie I Dis	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	0,60 %
Schroder ISF Global Diversified Growth			
Catégorie A Cap	1,50 %		
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,50 %		
Catégorie A Cap couverte en USD	1,50 %		
Catégorie A Dis	1,50 %		
Catégorie A Dis couverte en GBP	1,50 %		
Catégorie A1 Cap	1,50 %		
Catégorie A1 Cap couverte en GBP	1,50 %		
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,50 %		
Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,50 %		
Catégorie A1 Dis	1,50 %		
Catégorie B Cap	1,50 %		
Catégorie C Cap	0,75 %		
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,75 %		
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %		
Catégorie C Cap couverte en JPY	0,75 %		
Catégorie C Cap couverte en USD	0,75 %		
Catégorie D Cap couverte en USD	1,50 %		
Catégorie I Cap	0,00 %		
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %		
Catégorie I Cap couverte en USD	0,00 %		
Catégorie IA Cap	0,60 %		
Catégorie IA Cap couverte en GBP	0,60 %		
Catégorie IB Cap	0,55 %		
Catégorie IC Cap	0,50 %		
Catégorie IZ Cap	0,65 %		
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,65 %		
Catégorie X Cap	0,35 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Global Multi-Asset Income		Schroder ISF Global Target Return	
Catégorie A Cap	1,25 %	Catégorie A Cap	1,25 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	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 HKD	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en RMB	1,25 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,25 %
Catégorie A Cap SGD	1,25 %	Catégorie A Dis	1,25 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en AUD	1,25 %
Catégorie A Dis	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,25 %
Catégorie A Dis couverte en AUD	1,25 %	Catégorie A Dis HKD	1,25 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,25 %	Catégorie A Dis MV	1,25 %
Catégorie A Dis couverte en GBP	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en RMB	1,25 %
Catégorie A Dis HKD	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en SGD	1,25 %
Catégorie A Dis couverte en NOK	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en SGD QF	1,25 %
Catégorie A Dis couverte en RMB	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en ZAR	1,25 %
Catégorie A Dis couverte en SEK	1,25 %	Catégorie A1 Cap	1,25 %
Catégorie A Dis SGD	1,25 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,25 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,25 %	Catégorie AX Dis couverte en SGD	1,25 %
Catégorie A1 Cap	1,25 %	Catégorie C Cap	0,63 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie C Cap couverte en RMB	0,63 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,25 %	Catégorie C Dis couverte en RMB	0,63 %
Catégorie A1 Dis	1,25 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,25 %	Catégorie IZ Cap couverte en NZD	0,59 %
Catégorie A1 Dis couverte en PLN	1,25 %	Catégorie IZ Cap couverte en SGD	0,59 %
Catégorie B Cap	1,25 %	Catégorie U Cap	1,25 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie U Dis	1,25 %
Catégorie B Dis	1,25 %	Catégorie U Dis couverte en AUD	1,25 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,25 %	Catégorie U Dis couverte en ZAR	1,25 %
Catégorie C Cap	0,75 %		
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Schroder ISF Inflation Plus	
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,75 %	Catégorie A Dis	1,50 %
Catégorie C Dis	0,75 %	Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie C Dis couverte en CHF	0,75 %	Catégorie A1 Cap USD	1,50 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A1 Dis	1,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A1 Dis USD	1,50 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Catégorie B Dis	1,50 %
Catégorie IZ Cap	0,63 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie J Dis	0,00 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie X Dis	0,63 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,63 %		
Catégorie Z Cap couverte en GBP	0,63 %	Schroder ISF Japan DGF	
Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,63 %	Catégorie C Cap	0,75 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	0,75 %
		Catégorie X Cap	0,50 %
		Catégorie X Dis	0,50 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Multi-Asset Growth and Income		Schroder ISF Sustainable Future Trends*	
Catégorie A Cap	1,25 %	Catégorie A Cap	1,20 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie A1 Cap	1,20 %
Catégorie A Dis	1,25 %	Catégorie B Cap	1,20 %
Catégorie A Dis couverte en AUD	1,25 %	Catégorie C Cap	0,60 %
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC2	1,25 %	Catégorie E Cap	0,30 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,25 %	Catégorie E Cap couverte en GBP	0,30 %
Catégorie A Dis HKD MF	1,25 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Dis MF2	1,25 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
Catégorie A Dis couverte en RMB	1,25 %	Catégorie IZ Cap	0,60 %
Catégorie A Dis couverte en RMB MFC2	1,25 %		
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,25 %	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	
Catégorie A Dis couverte en SGD MF2	1,25 %	Catégorie A Cap	1,25 %
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en AUD	1,25 %
Catégorie A1 Cap	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en GBP	1,25 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,25 %
Catégorie B Cap	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,25 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,25 %	Catégorie A Dis	1,25 %
Catégorie B Dis	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en AUD MF	1,25 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en GBP MF	1,25 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en HKD MF	1,25 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A Dis QV	1,25 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en SGD MF	1,25 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A Dis couverte en USD	1,25 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie A1 Dis AV	1,25 %
Catégorie I Dis MF	0,00 %	Catégorie A1 Dis QV	1,25 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie B Cap	1,25 %
Catégorie U Cap	1,25 %	Catégorie B Dis	1,25 %
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	1,25 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie U Dis MF	1,25 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	1,25 %	Catégorie C Dis	0,75 %
		Catégorie C Dis couverte en GBP MF	0,75 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return		Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Cap	1,30 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,30 %	Catégorie IA Cap couverte en GBP	0,35 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,30 %	Catégorie IB Cap couverte en GBP	0,50 %
Catégorie C Cap	0,65 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,65 %	Catégorie IZ Dis	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %		
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %		
Catégorie IA Cap couverte en EUR	0,35 %		
Catégorie IZ Cap	0,65 %		
Catégorie X Cap couverte en GBP	0,35 %		
Catégorie X Dis couverte en GBP QV	0,35 %		
Schroder ISF Sustainable Conservative*			
Catégorie A Cap	1,00 %		
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,00 %		
Catégorie A Cap couverte en SEK	0,75 %		
Catégorie A Dis	1,00 %		
Catégorie A1 Cap	1,00 %		
Catégorie A1 Dis	1,00 %		
Catégorie C Cap	0,50 %		
Catégorie I Cap	0,00 %		
Catégorie IZ Cap	0,30 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Emerging Markets Debt Absolute Return		Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	1,20 %
Catégorie A Cap couverte en AUD	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,20 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,50 %	Catégorie A Dis	1,20 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie B Cap	1,20 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,50 %	Catégorie B Dis	1,20 %
Catégorie A Dis	1,50 %	Catégorie C Cap	0,60 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,50 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,60 %
Catégorie A Dis couverte en GBP	1,50 %	Catégorie C Dis	0,60 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie I Dis	0,00 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie IZ Cap	0,60 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,50 %		
Catégorie A1 Dis	1,50 %	Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Catégorie A1 Dis couverte en AUD	1,50 %	Catégorie A Cap	2,00 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Cap couverte en USD	2,00 %
Catégorie B Cap	1,50 %	Catégorie A Dis SV	2,00 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,00 %
Catégorie B Dis	1,50 %	Catégorie B Cap	2,00 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,50 %	Catégorie B Cap couverte en USD	2,00 %
Catégorie C Cap	0,90 %	Catégorie C Cap	1,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,90 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	1,00 %
Catégorie C Cap EUR	0,90 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,90 %	Catégorie C Cap couverte en USD	1,00 %
Catégorie C Cap couverte en RMB	0,90 %	Catégorie C Dis	1,00 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,90 %	Catégorie C Dis couverte en USD	1,00 %
Catégorie C Dis	0,90 %	Catégorie E Cap	0,50 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,90 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	0,90 %	Catégorie IZ Cap	1,00 %
Catégorie C Dis couverte en JPY	0,90 %		
Catégorie I Cap	0,00 %	Schroder ISF European Equity Absolute Return	
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,00 %	Catégorie A Cap	1,50 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Catégorie B Cap	1,50 %
Catégorie I Dis couverte en EUR	0,00 %	Catégorie B Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie I Dis couverte en GBP	0,00 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,75 %
Catégorie S Cap	0,45 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie S Cap couverte en EUR	0,45 %	Catégorie R Cap	0,75 %
Catégorie S Cap couverte en GBP	0,45 %	Catégorie R Cap couverte en GBP	0,75 %
Catégorie S Dis	0,45 %	Catégorie R Cap couverte en USD	0,75 %
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 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 QEP Global Equity Market Neutral*		Schroder ISF EURO Short Term Bond	
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Cap	0,50 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A Dis	0,50 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,50 %	Catégorie A1 Cap	0,50 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie B Cap	0,50 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,50 %	Catégorie B Dis	0,50 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie C Cap	0,20 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,75 %	Catégorie C Dis	0,20 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %	Catégorie IZ Cap	0,20 %
Catégorie I Cap	0,00 %		
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Schroder ISF Global Bond	
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie A Cap	0,75 %
Catégorie I Dis couverte en GBP	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en SEK	0,75 %
		Catégorie A Cap couverte en USD	0,75 %
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*		Catégorie A Dis	0,75 %
Catégorie A Cap	1,25 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,25 %	Catégorie A1 Cap	0,75 %
Catégorie A Dis	1,25 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie A Dis GBP	1,25 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie A1 Cap	1,25 %	Catégorie B Cap	0,75 %
Catégorie B Cap	1,25 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie C Cap	0,75 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie E Cap*	0,38 %	Catégorie C Cap	0,50 %
Catégorie E Cap couverte en GBP*	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,50 %
Catégorie IZ Cap	0,75 %	Catégorie C Cap GBP	0,50 %
		Catégorie C Cap couverte en SEK	0,50 %
Schroder ISF EURO Bond		Catégorie C Cap couverte en USD	0,50 %
Catégorie A Cap	0,75 %	Catégorie C Dis	0,50 %
Catégorie A Cap CZK	0,75 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Dis	0,75 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie A1 Cap	0,75 %	Catégorie I Cap GBP	0,00 %
Catégorie A1 Cap USD	0,75 %	Catégorie I Cap couverte en JPY	0,00 %
Catégorie A1 Dis	0,75 %	Catégorie I Cap couverte en USD	0,00 %
Catégorie B Cap	0,75 %	Catégorie I Dis EUR	0,00 %
Catégorie B Dis	0,75 %	Catégorie I Dis couverte en EUR	0,00 %
Catégorie C Cap	0,38 %	Catégorie IZ Cap	0,50 %
Catégorie C Dis	0,38 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie Z Cap EUR	0,38 %
Catégorie IZ Cap	0,38 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,38 %
Catégorie IZ Dis	0,38 %	Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,38 %
Catégorie Z Cap	0,50 %		
		Schroder ISF EURO Government Bond	
Catégorie A Cap	0,40 %	Catégorie A Cap	0,40 %
Catégorie A Dis	0,40 %	Catégorie A Dis	0,40 %
Catégorie A1 Cap	0,40 %	Catégorie A1 Cap	0,40 %
Catégorie B Cap	0,40 %	Catégorie B Cap	0,40 %
Catégorie B Dis	0,40 %	Catégorie B Dis	0,40 %
Catégorie C Cap	0,20 %	Catégorie C Cap	0,20 %
Catégorie C Dis	0,20 %	Catégorie C Dis	0,20 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie IZ Cap	0,20 %	Catégorie IZ Cap	0,20 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Global Inflation Linked Bond		Schroder ISF US Dollar Bond	
Catégorie A Cap	0,75 %	Catégorie A Cap	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en USD	0,75 %	Catégorie A Cap CZK	0,75 %
Catégorie A Dis	0,75 %	Catégorie A Cap EUR	0,75 %
Catégorie A1 Cap	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	0,75 %	Catégorie A Dis	0,75 %
Catégorie A1 Dis	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en AUD MCF	0,75 %
Catégorie B Cap	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en CNH MCF	0,75 %
Catégorie B Cap couverte en USD	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie B Dis	0,75 %	Catégorie A Dis EUR QV	0,75 %
Catégorie C Cap	0,38 %	Catégorie A Dis couverte en GBP	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0,38 %	Catégorie A Dis HKD MFF	0,75 %
Catégorie C Dis	0,38 %	Catégorie A Dis MFF	0,75 %
Catégorie C Dis GBP	0,38 %	Catégorie A1 Cap	0,75 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	0,38 %	Catégorie A1 Dis	0,75 %
Catégorie C Dis couverte en USD	0,38 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie B Cap	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,33 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie Z Dis	0,33 %	Catégorie B Dis	0,75 %
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond		Catégorie B Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie A Cap	0,75 %	Catégorie C Cap	0,50 %
Catégorie A Dis	0,75 %	Catégorie C Cap EUR	0,50 %
Catégorie A1 Cap	0,75 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,50 %
Catégorie C Cap	0,50 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Dis	0,50 %
Catégorie IZ Cap	0,50 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,50 %
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*		Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Cap	0,50 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	0,50 %	Catégorie IZ Cap	0,50 %
Catégorie A Dis couverte en EUR QV	0,50 %	Catégorie S Dis	0,38 %
Catégorie A Dis QV	0,50 %	Catégorie X Cap	0,25 %
Catégorie A1 Cap	0,50 %	Catégorie Z Cap	0,38 %
Catégorie C Cap	0,20 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,38 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,20 %	Catégorie Z Dis	0,38 %
Catégorie C Dis couverte en EUR QV	0,20 %	Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,38 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie Z Dis couverte en GBP	0,38 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	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 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
		Catégorie I Cap couverte en RMB	0,00 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Alternative Securitised Income		Schroder ISF Asian Bond Total Return	
Catégorie A Cap	1,00 %	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 EUR	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,00 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,00 %	Catégorie A Dis	1,00 %
Catégorie A Dis couverte en CHF QV	1,00 %	Catégorie A Dis couverte en GBP	1,00 %
Catégorie A Dis couverte en EUR QV	1,00 %	Catégorie A Dis HKD	1,00 %
Catégorie A Dis couverte en GBP QV	1,00 %	Catégorie A1 Cap	1,00 %
Catégorie A Dis QV	1,00 %	Catégorie A1 Cap EUR	1,00 %
Catégorie A1 Cap	1,00 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,00 %
Catégorie A1 Cap couverte en CHF	1,00 %	Catégorie A1 Dis	1,00 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie A1 Dis EUR	1,00 %
Catégorie A1 Cap couverte en GBP	1,00 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,00 %
Catégorie A1 Dis couverte en CHF QV	1,00 %	Catégorie B Cap	1,00 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR QV	1,00 %	Catégorie C Cap	0,60 %
Catégorie A1 Dis couverte en GBP QV	1,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %
Catégorie A1 Dis QV	1,00 %	Catégorie C Dis	0,60 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie C Dis MF1	0,60 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,00 %	Catégorie D Dis	1,00 %
Catégorie C Cap	0,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,50 %	Catégorie IZ Cap	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,50 %	Catégorie Z Cap	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,50 %	Catégorie Z Cap EUR	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en NOK	0,50 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,60 %
Catégorie C Dis couverte en CHF QV	0,50 %	Catégorie Z Cap couverte en SGD	0,60 %
Catégorie C Dis couverte en EUR QV	0,50 %	Catégorie Z Dis	0,60 %
Catégorie C Dis couverte en GBP QV	0,50 %	Catégorie Z Dis EUR	0,60 %
Catégorie C Dis QV	0,50 %	Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,60 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie Z Dis couverte en GBP	0,60 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,00 %	Catégorie Z Dis HKD	0,60 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %		
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Schroder ISF Asian Convertible Bond	
Catégorie I Dis couverte en CHF QV	0,00 %	Catégorie A Cap	1,25 %
Catégorie I Dis couverte en EUR QV	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,25 %
Catégorie I Dis couverte en GBP QV	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,25 %
Catégorie I Dis QV	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en GBP	1,25 %
Catégorie IZ Cap	0,50 %	Catégorie A1 Cap	1,25 %
Catégorie IZ Cap couverte en CHF	0,50 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,25 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,50 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,25 %
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,50 %	Catégorie B Cap	1,25 %
Catégorie IZ Dis	0,50 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,25 %
Catégorie IZ Dis couverte en CHF	0,50 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie IZ Dis couverte en EUR	0,50 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,75 %
Catégorie IZ Dis couverte en GBP	0,50 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie K1 Cap	0,50 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %
Catégorie K1 Cap couverte en EUR	0,50 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie K1 Dis couverte en GBP QV	0,50 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie X Cap	0,40 %	Catégorie IZ Cap	0,75 %
Catégorie X Cap couverte en EUR	0,40 %	Catégorie Z Cap couverte en CHF	0,63 %
Catégorie X Dis couverte en GBP QV	0,40 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Asian Credit Opportunities		Schroder ISF Carbon Neutral Credit*	
Catégorie A Cap	1,00 %	Catégorie A Cap	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en USD	0,75 %
Catégorie A Dis	1,00 %	Catégorie A Dis SV	0,75 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,00 %	Catégorie A Dis couverte en USD MV	0,75 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie B Cap	0,75 %
Catégorie C Cap	0,50 %	Catégorie C Cap	0,45 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,50 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,45 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,45 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie E Cap	0,23 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en RMB	0,00 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
Catégorie IZ Cap	0,50 %	Catégorie IZ Cap	0,45 %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond		Catégorie Y Cap	0,33 %
Catégorie A Cap	1,00 %	Catégorie Y Cap couverte en CHF	0,32 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,00 %	Catégorie Y Cap couverte en USD	0,32 %
Catégorie A Cap EUR	1,00 %	Catégorie Y Dis couverte en USD MV	0,32 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,00 %	Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*	
Catégorie A Dis	1,00 %	Catégorie A Cap	0,75 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,00 %	Catégorie A Dis	0,75 %
Catégorie A1 Cap	1,00 %	Catégorie B Cap	0,75 %
Catégorie B Cap	1,00 %	Catégorie C Cap	0,45 %
Catégorie C Cap	0,60 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,45 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,60 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,45 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %	Catégorie E Cap	0,23 %
Catégorie C Dis	0,60 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
Catégorie I Cap EUR	0,00 %	Catégorie IZ Cap	0,45 %
Catégorie IZ Cap	0,60 %	Schroder ISF China Local Currency Bond	
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,60 %	Catégorie A Cap	0,75 %
Catégorie Z Cap	0,50 %	Catégorie A Cap EUR	0,75 %
Catégorie Z Cap EUR	0,50 %	Catégorie A Cap USD	0,75 %
Catégorie Z Cap couverte en SGD	0,50 %	Catégorie B Cap EUR	0,75 %
Catégorie Z Dis	0,50 %	Catégorie C Cap	0,38 %
Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,50 %	Catégorie C Cap EUR	0,38 %
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond*		Catégorie C Cap USD	0,38 %
Catégorie A Cap	1,45 %	Catégorie C Dis USD	0,38 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,45 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie B Cap	1,45 %	Catégorie I Cap EUR	0,00 %
Catégorie C Cap	0,60 %	Catégorie I Cap USD	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,60 %	Catégorie IZ Cap	0,38 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,60 %	Catégorie A Dis	1,00 %
Catégorie E Cap	0,40 %	Catégorie A Dis EUR	1,00 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0,40 %	Catégorie C Cap	0,50 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,40 %	Catégorie C Cap EUR	0,50 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,40 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie I Dis	0,00 %
Catégorie IZ Cap	0,60 %	Catégorie IZ Cap	0,50 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Emerging Market Bond		Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond*	
Catégorie A Cap	1,00 %	Catégorie A Cap	1,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,00 %
Catégorie A Cap GBP	1,00 %	Catégorie C Cap	0,60 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %
Catégorie A Dis	1,00 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,60 %
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	1,00 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,00 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie A1 Cap	1,00 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie IZ Cap	0,60 %
Catégorie A1 Dis	1,00 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,60 %
Catégorie B Cap	1,00 %		
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,00 %	Schroder ISF EURO Corporate Bond	
Catégorie B Dis	1,00 %	Catégorie A Cap	0,75 %
Catégorie C Cap	0,60 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %	Catégorie A Cap à durée couverte en EUR	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,60 %	Catégorie A Cap couverte en USD	0,75 %
Catégorie C Dis MF1	0,60 %	Catégorie A Dis	0,75 %
Catégorie C Dis MV	0,60 %	Catégorie A1 Cap	0,75 %
Catégorie E Cap	0,30 %	Catégorie A1 Dis	0,75 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,30 %	Catégorie B Cap	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie B Dis	0,75 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie C Cap	0,45 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,45 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Catégorie C Cap à durée couverte en EUR	0,45 %
Catégorie IZ Cap	0,60 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,45 %
Catégorie U Cap	1,00 %	Catégorie C Dis	0,45 %
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	1,00 %	Catégorie C Dis GBP	0,45 %
Catégorie U Dis MF	1,00 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,45 %
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	1,00 %	Catégorie C Dis couverte en JPY	0,45 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency		Catégorie I Cap couverte en CHF	0,00 %
Catégorie A Cap	1,00 %	Catégorie I Dis	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie IZ Cap	0,45 %
Catégorie A Cap GBP	1,00 %	Catégorie S Cap	0,30 %
Catégorie A1 Cap	1,00 %	Catégorie S Dis	0,30 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie X Cap	0,25 %
Catégorie A1 Dis	1,00 %	Catégorie X Dis	0,00 %
Catégorie B Cap	1,00 %	Catégorie Z Cap	0,38 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie Z Cap couverte en CHF	0,38 %
Catégorie B Dis	1,00 %	Catégorie Z Cap à durée couverte en EUR	0,38 %
Catégorie C Cap	0,60 %	Catégorie Z Cap couverte en USD	0,38 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %	Catégorie Z Dis	0,38 %
Catégorie E Cap	0,30 %		
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,30 %	Schroder ISF EURO Credit Conviction	
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A Cap	1,00 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en PLN	1,00 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Catégorie A Dis	1,00 %
Catégorie IZ Cap	0,60 %	Catégorie B Cap	1,00 %
		Catégorie B Dis	1,00 %
		Catégorie C Cap	0,50 %
		Catégorie C Dis	0,50 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie I Dis	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	0,50 %
		Catégorie IZ Dis QV	0,50 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 EURO High Yield		Schroder ISF Global Convertible Bond	
Catégorie A Cap	1,00 %	Catégorie A Cap	1,25 %
Catégorie A Cap CZK	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,25 %
Catégorie A Cap couverte en NOK	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,25 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en GBP	1,25 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en SEK	1,25 %
Catégorie A Dis	1,00 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,25 %
Catégorie A Dis couverte en USD	1,00 %	Catégorie A1 Cap	1,25 %
Catégorie AX Dis couverte en USD	1,00 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,25 %
Catégorie B Cap	1,00 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,25 %
Catégorie B Dis	1,00 %	Catégorie B Cap	1,25 %
Catégorie C Cap	0,60 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,25 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0,60 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	1,25 %
Catégorie C Dis	0,60 %	Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,75 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie IZ Cap	0,50 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,75 %
Catégorie IZ Dis QV	0,50 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,75 %
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond		Catégorie C Dis	0,75 %
Catégorie A Cap	1,20 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,20 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,20 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A Dis	1,20 %	Catégorie I Cap couverte en CHF	0,00 %
Catégorie A Dis couverte en CHF	1,20 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,20 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,60 %	Catégorie I Dis couverte en EUR	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %	Catégorie IZ Cap	0,63 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0,30 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,63 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,30 %	Catégorie IZ Dis couverte en EUR AV	0,63 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie S Dis couverte en GBP QV	0,33 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,00 %	Catégorie Z Cap	0,63 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie Z Cap couverte en CHF	0,63 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,60 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,63 %
		Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,63 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Global Corporate Bond		Schroder ISF Global Credit Income	
Catégorie A Cap	0,75 %	Catégorie A Cap	1,10 %
Catégorie A Cap couverte en AUD	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en AUD	1,10 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,10 %
Catégorie A Dis	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en CZK	1,10 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,10 %
Catégorie A Dis HKD MV	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en GBP	1,10 %
Catégorie A Dis couverte en RMB	0,75 %	Catégorie A Cap HKD	1,10 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en HKD	1,10 %
Catégorie A1 Cap	0,75 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,10 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A Dis	1,10 %
Catégorie A1 Dis	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en AUD	1,10 %
Catégorie A1 Dis couverte en AUD	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en CHF MV	1,10 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,10 %
Catégorie B Cap	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en EUR MV	1,10 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en GBP	1,10 %
Catégorie B Dis	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en GBP MV	1,10 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	0,75 %	Catégorie A Dis HKD	1,10 %
Catégorie C Cap	0,45 %	Catégorie A Dis couverte en HKD MV	1,10 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,45 %	Catégorie A Dis MV	1,10 %
Catégorie C Dis	0,45 %	Catégorie A Dis couverte en PLN QF	1,10 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,45 %	Catégorie A Dis couverte en RMB	1,10 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie A Dis couverte en SGD	1,10 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,00 %	Catégorie A Dis couverte en SGD MV	1,10 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie A Dis couverte en ZAR	1,10 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie A1 Cap	1,10 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,10 %
Catégorie I Dis couverte en CAD	0,00 %	Catégorie A1 Dis	1,10 %
Catégorie IZ Cap	0,45 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR MF	1,10 %
Catégorie S Cap	0,30 %	Catégorie A1 Dis MF1	1,10 %
Catégorie S Cap EUR	0,30 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,10 %
Catégorie S Dis	0,30 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	1,10 %
Catégorie Z Cap	0,38 %	Catégorie C Cap	0,55 %
Catégorie Z Cap couverte en AUD	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,55 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,38 %	Catégorie C Cap EUR	0,55 %
Catégorie Z Dis	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,55 %
Catégorie Z Dis couverte en AUD	0,38 %	Catégorie C Cap couverte en SGD	0,55 %
Catégorie Z Dis couverte en RMB	0,38 %	Catégorie C Dis	0,55 %
Catégorie Z Dis couverte en SGD	0,38 %	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 I Cap	0,00 %
		Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
		Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
		Catégorie I Dis	0,00 %
		Catégorie I Dis couverte en EUR	0,00 %
		Catégorie I Dis couverte en GBP	0,00 %
		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 %
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 I Cap	0,00 %		
Catégorie IZ Cap	0,60 %		

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Global Credit Income (suite)		Schroder ISF Global High Yield	
Catégorie Y Cap couverte en EUR	0,45 %	Catégorie A Cap	1,00 %
Catégorie Y Cap couverte en GBP	0,45 %	Catégorie A Cap EUR	1,00 %
Catégorie Y Cap couverte en HKD	0,45 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,00 %
Catégorie Y Cap couverte en SGD	0,45 %	Catégorie A Cap couverte en NOK	1,00 %
Catégorie Y Dis couverte en CHF MV	0,45 %	Catégorie A Cap couverte en SEK	1,00 %
Catégorie Y Dis couverte en EUR MV	0,45 %	Catégorie A Dis	1,00 %
Catégorie Y Dis couverte en GBP MV	0,45 %	Catégorie A Dis couverte en AUD	1,00 %
Catégorie Y Dis couverte en HKD MV	0,45 %	Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	1,00 %
Catégorie Y Dis M	0,45 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,00 %
Catégorie Y Dis MV	0,45 %	Catégorie A Dis HKD	1,00 %
Catégorie Y Dis couverte en SGD	0,45 %	Catégorie A Dis MF	1,00 %
Catégorie Y Dis couverte en SGD MV	0,45 %	Catégorie A Dis couverte en SGD	1,00 %
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration		Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,00 %
Catégorie A Cap	1,00 %	Catégorie A1 Cap	1,00 %
Catégorie A Cap couverte en AUD	1,00 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,00 %
Catégorie A Cap couverte en JPY	1,00 %	Catégorie A1 Dis	1,00 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,00 %	Catégorie A1 Dis couverte en AUD	1,00 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,00 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,00 %
Catégorie A Dis	1,00 %	Catégorie B Cap	1,00 %
Catégorie A Dis couverte en JPY	1,00 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,00 %
Catégorie A Dis couverte en USD	1,00 %	Catégorie B Dis	1,00 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,00 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	1,00 %
Catégorie B Cap	1,00 %	Catégorie C Cap	0,60 %
Catégorie B Dis	1,00 %	Catégorie C Cap EUR	0,60 %
Catégorie C Cap	0,40 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,00 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en JPY	0,40 %	Catégorie C Dis	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en USD	1,00 %	Catégorie C Dis EUR	0,60 %
Catégorie C Dis	0,40 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,60 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie I Cap couverte en CHF	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en JPY	0,00 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie I Dis	0,00 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
		Catégorie I Dis	0,00 %
		Catégorie I Dis couverte en GBP	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	0,60 %
		Catégorie S Cap EUR	0,30 %
		Catégorie S Dis	0,30 %
		Catégorie S Dis EUR	0,30 %
		Catégorie S Dis GBP	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 %
		Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,60 %
		Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,60 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Global Multi Credit		Schroder ISF Securitised Credit	
Catégorie A Cap	1,20 %	Catégorie A Cap	0,70 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,20 %	Catégorie A Dis	0,70 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,20 %	Catégorie A1 Cap	0,70 %
Catégorie A Cap couverte en NOK	1,20 %	Catégorie A1 Dis QV	0,70 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,20 %	Catégorie C Cap	0,35 %
Catégorie A Dis	1,20 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,35 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,20 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,35 %
Catégorie A1 Cap	1,20 %	Catégorie C Dis	0,35 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,20 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,35 %
Catégorie A1 Dis	1,20 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,35 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,20 %	Catégorie E Cap	0,20 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,20 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Cap	0,60 %	Catégorie I Cap couverte en AUD	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,60 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,60 %	Catégorie I Dis	0,00 %
Catégorie C Dis	0,60 %	Catégorie I Dis couverte en EUR	0,00 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,60 %	Catégorie I Dis couverte en GBP	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie IZ Cap	0,35 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,35 %
Catégorie I Dis couverte en EUR	0,00 %	Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,35 %
Catégorie I Dis couverte en GBP	0,00 %	Catégorie IZ Dis	0,35 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,60 %	Catégorie IZ Dis couverte en EUR	0,35 %
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,60 %	Catégorie IZ Dis couverte en GBP	0,35 %
Catégorie IZ Dis couverte en EUR SV	0,60 %		
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond		Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	
Catégorie A Cap	1,20 %	Catégorie A Cap	0,50 %
Catégorie B Cap	1,20 %	Catégorie A Cap couverte en USD	0,50 %
Catégorie C Cap	0,60 %	Catégorie A Dis	0,50 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0,60 %	Catégorie B Cap	0,50 %
Catégorie E Cap	0,30 %	Catégorie B Dis	0,50 %
Catégorie I Cap	0,00 %	Catégorie C Cap	0,30 %
Catégorie IZ Cap	0,60 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,30 %
Catégorie Z Cap couverte en CHF	0,60 %	Catégorie E Cap	0,25 %
		Catégorie E Cap couverte en USD	0,25 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie I Cap couverte en USD	0,00 %
		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 I Cap	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	0,45 %

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (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 Strategic Bond		Schroder ISF Sustainable EURO Credit	
Catégorie A Cap	1,00 %	Catégorie A Cap	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,00 %	Catégorie A Cap couverte en PLN	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie A Dis SF	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,00 %	Catégorie A1 Cap	0,75 %
Catégorie A Dis	1,00 %	Catégorie B Cap	0,75 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,00 %	Catégorie C Cap	0,45 %
Catégorie A Dis couverte en GBP	1,00 %	Catégorie C Dis AV	0,45 %
Catégorie A1 Cap	1,00 %	Catégorie E Cap	0,23 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,00 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,00 %	Catégorie IZ Cap	0,45 %
Catégorie B Cap	1,00 %	Catégorie X Cap	0,32 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,00 %		
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,00 %	Schroder ISF EURO Liquidity	
Catégorie C Cap	0,60 %	Catégorie A Cap	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 Cap couverte en GBP	0,60 %	Catégorie C Cap	0,20 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,60 %	Catégorie I Cap	0,00 %
Catégorie C Dis	0,60 %	Catégorie IZ Cap	0,20 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,60 %		
Catégorie I Cap	0,00 %	Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %	Catégorie A Cap	0,20 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,00 %	Catégorie A Cap EUR	0,20 %
Catégorie I Dis couverte en GBP	0,00 %	Catégorie A1 Cap	0,20 %
Catégorie IZ Cap	0,60 %	Catégorie B Cap	0,20 %
Catégorie J Dis	0,00 %	Catégorie B Cap EUR	0,20 %
Catégorie S Dis	0,30 %	Catégorie C Cap	0,20 %
		Catégorie C Cap EUR	0,20 %
		Catégorie I Cap	0,00 %
		Catégorie IZ Cap	0,20 %
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	0,10 %		
Catégorie C Dis EUR	0,60 %		
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,60 %		
Catégorie C Dis couverte en SEK	0,60 %		
Catégorie C Dis couverte en USD	0,60 %		
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,00 %		
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 %		
Catégorie Y Cap	0,45 %		

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Commission de surperformance

Compartiments et catégories d'actions	Devise du Compartiment	Commission de surperformance	Pourcentage du montant moyen des actifs nets
Schroder ISF European Special Situations			
Catégorie A Cap	EUR	4 827	0,00 %
Catégorie A Cap GBP	EUR	1	0,00 %
Catégorie A Dis GBP	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie A1 Cap	EUR	2 840	0,02 %
Catégorie B Cap	EUR	652	0,00 %
Catégorie C Cap	EUR	18 393	0,01 %
Catégorie C Cap GBP	EUR	175	0,06 %
Catégorie C Cap USD	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie C Dis	EUR	60	0,00 %
Catégorie C Dis GBP	EUR	142	0,04 %
Catégorie I Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie IZ Cap	EUR	159 521	0,20 %
Catégorie K1 Cap	EUR	7 842	0,13 %
Catégorie S Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie S Dis	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie Z Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie Z Cap GBP	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie Z Dis GBP	EUR	4	0,16 %
Schroder ISF European Equity Absolute Return			
Catégorie A Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie A Cap couverte en USD	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie A1 Cap couverte en USD	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie B Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie B Cap couverte en USD	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap couverte en GBP	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap couverte en USD	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie IZ Cap	EUR	2	0,12 %
Catégorie R Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie R Cap couverte en GBP	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie R Cap couverte en USD	EUR	s/o#	s/o#
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*			
Catégorie A Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie A Cap couverte en USD	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie A Dis	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie A Dis GBP	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie A1 Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie B Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie E Cap	EUR	s/o#	s/o#
Catégorie E Cap couverte en GBP	EUR	168	0,16 %
Catégorie IZ Cap	EUR	0	s/o#

« s/o » : commission de surperformance non imputée à la Catégorie d'actions/au Compartiment.

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Asian Opportunities		Schroder ISF European Large Cap	
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie A Cap	1,59 %
Catégorie A Cap EUR	1,84 %	Catégorie A Cap USD	1,59 %
Catégorie A Cap NOK	1,84 %	Catégorie A Dis	1,59 %
Catégorie A Cap SGD	1,84 %	Catégorie A Dis GBP	1,59 %
Catégorie A Dis	1,84 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie B Cap	2,19 %
Catégorie A1 Cap EUR	2,34 %	Catégorie C Cap	0,91 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,37 %	Catégorie C Cap USD	0,91 %
Catégorie B Cap	2,44 %	Catégorie C Dis	0,91 %
Catégorie B Cap EUR	2,44 %	Catégorie C Dis GBP	0,92 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie C Cap EUR	1,04 %	Catégorie IZ Cap	0,78 %
Catégorie C Cap GBP	0,86 %	Catégorie Z Cap	0,91 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	1,07 %	Catégorie Z Dis	0,82 %
Catégorie C Cap SGD	1,04 %	Catégorie Z Dis GBP	0,89 %
Catégorie C Dis	1,04 %		
Catégorie I Cap	0,06 %	Schroder ISF Global Equity	
Catégorie I Cap couverte en SGD	0,09 %	Catégorie A Cap	1,59 %
Catégorie I Dis	0,06 %	Catégorie A Cap couverte en AUD	1,62 %
Catégorie IZ Cap	0,81 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie S Cap	0,67 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,37 %
Catégorie S Cap EUR	0,67 %	Catégorie B Cap	2,19 %
Catégorie S Dis	0,67 %	Catégorie C Cap	0,64 %
Catégorie X Cap	0,66 %	Catégorie C Cap EUR	0,64 %
Catégorie X Cap GBP	0,66 %	Catégorie C Dis	0,64 %
		Catégorie I Cap	0,05 %
		Catégorie IZ Cap	0,49 %
		Catégorie S Dis	0,66 %
Schroder ISF EURO Equity			
Catégorie A Cap	1,84 %	Schroder ISF Italian Equity	
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,87 %	Catégorie A Cap	1,59 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,87 %	Catégorie A Dis	1,59 %
Catégorie A Cap couverte en RMB	1,87 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,87 %	Catégorie B Cap	2,19 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,87 %	Catégorie B Dis	2,19 %
Catégorie A Dis	1,84 %	Catégorie C Cap	1,04 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie I Cap	0,02 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,37 %	Catégorie IZ Cap	0,79 %
Catégorie A1 Cap USD	2,34 %		
Catégorie B Cap	2,44 %	Schroder ISF Japanese Equity	
Catégorie B Dis	2,44 %	Catégorie A Cap	1,59 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie A Cap CZK	1,59 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,07 %	Catégorie A Cap EUR	1,58 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	1,07 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,62 %
Catégorie C Cap USD	0,86 %	Catégorie A Cap USD	1,59 %
Catégorie C Cap couverte en USD	1,07 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,62 %
Catégorie C Dis	1,04 %	Catégorie A Dis	1,59 %
Catégorie CN Cap	0,94 %	Catégorie A Dis EUR AV	1,50 %
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	0,81 %	Catégorie A1 Cap USD	2,34 %
Catégorie K1 Cap	0,87 %	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 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,22 %
Catégorie Z Cap	1,04 %	Catégorie C Cap	1,04 %
Catégorie Z Dis	1,04 %	Catégorie C Cap EUR	1,04 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Japanese Equity (suite)		Schroder ISF US Large Cap	
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,07 %	Catégorie A Cap	1,58 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	1,07 %	Catégorie A Cap EUR	1,58 %
Catégorie C Cap USD	1,04 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,61 %
Catégorie C Cap couverte en USD	1,07 %	Catégorie A Cap NOK	1,58 %
Catégorie C Dis	1,04 %	Catégorie A Dis	1,58 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie A Dis GBP	1,58 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %	Catégorie A1 Cap	2,33 %
Catégorie I Cap couverte en USD	0,06 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,33 %
Catégorie IZ Cap	0,80 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,36 %
Catégorie Z Cap	0,91 %	Catégorie B Cap	2,18 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,94 %	Catégorie B Cap EUR	2,18 %
Catégorie Z Dis	0,91 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,21 %
Schroder ISF Swiss Equity		Catégorie C Cap	0,83 %
Catégorie A Cap	1,59 %	Catégorie C Cap EUR	0,83 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,62 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,86 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,62 %	Catégorie C Cap GBP	0,82 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,62 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,86 %
Catégorie A Dis	1,59 %	Catégorie C Dis	0,83 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie CN Cap couverte en EUR	1,06 %
Catégorie B Cap	2,19 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie B Dis	2,19 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,05 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie IZ Cap	0,60 %
Catégorie C Dis	1,04 %	Catégorie S Cap	0,66 %
Catégorie IZ Cap	0,78 %	Catégorie S Dis	0,66 %
Catégorie Z Cap	0,91 %	Catégorie X Cap	0,30 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,94 %	Catégorie X Cap EUR	0,30 %
Catégorie Z Cap couverte en GBP	0,94 %	Catégorie X Cap GBP	0,30 %
Catégorie Z Cap couverte en USD	0,94 %	Catégorie X Dis GBP AV	0,30 %
Catégorie Z Dis	0,92 %	Catégorie Y Cap	0,35 %
Schroder ISF UK Equity		Catégorie Y Cap EUR	0,33 %
Catégorie A Cap	1,54 %	Catégorie Y Cap GBP	0,35 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,57 %	Catégorie Y Dis GBP AV	0,35 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,54 %	Catégorie Z Cap EUR	0,91 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,55 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,94 %
Catégorie A Dis	1,53 %	Schroder ISF All China Equity	
Catégorie A Dis EUR	1,53 %	Catégorie A Cap	1,85 %
Catégorie A Dis USD	1,49 %	Catégorie B Cap EUR	2,45 %
Catégorie A1 Cap	2,20 %	Catégorie C Cap	1,05 %
Catégorie B Cap	2,14 %	Catégorie E Cap	0,80 %
Catégorie B Dis	2,14 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie C Cap	0,99 %	Catégorie I Cap AUD	0,06 %
Catégorie C Cap EUR	0,97 %	Catégorie IZ Cap	0,81 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,01 %	Catégorie X Cap	0,83 %
Catégorie C Dis	0,99 %	Catégorie X Cap EUR	0,86 %
Catégorie C Dis EUR	1,00 %	Catégorie X Dis GBP	0,82 %
Catégorie C Dis USD	0,98 %	Catégorie Y Cap	0,90 %
Catégorie CN Cap couverte en EUR	1,06 %	Catégorie Y Cap EUR	0,90 %
Catégorie IZ Cap	0,74 %	Catégorie Y Dis GBP	0,90 %
Catégorie S Cap	0,64 %	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	
Catégorie S Dis	0,64 %	Catégorie A Cap	1,86 %
Catégorie Z Cap	0,90 %	Catégorie A Cap CHF	1,86 %
Catégorie Z Dis	0,91 %	Catégorie A Cap EUR	1,86 %
		Catégorie A Dis	1,86 %
		Catégorie A Dis AUD	1,86 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (suite)		Schroder ISF Asian Total Return (suite)	
Catégorie A Dis couverte en AUD	1,89 %	Catégorie B Cap	2,45 %
Catégorie A Dis CHF	1,86 %	Catégorie C Cap	1,30 %
Catégorie A Dis EUR	1,86 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,33 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,89 %	Catégorie C Dis GBP	1,30 %
Catégorie A Dis SGD	1,86 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,89 %	Catégorie S Cap	0,80 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	2,39 %	Catégorie S Dis	0,80 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	2,49 %	Catégorie S Dis GBP	0,80 %
Catégorie C Cap	1,06 %		
Catégorie C Dis couverte en EUR	1,09 %	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	
Catégorie C Dis QV	0,88 %	Catégorie A Cap	1,85 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie A Cap EUR	1,85 %
Catégorie IZ Cap	0,83 %	Catégorie A Cap HKD	1,85 %
		Catégorie A Dis EUR	1,85 %
Schroder ISF Asian Equity Yield		Catégorie A Dis GBP	1,85 %
Catégorie A Cap	1,85 %	Catégorie A1 Cap	2,35 %
Catégorie A Cap CHF	1,85 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,35 %
Catégorie A Cap EUR	1,85 %	Catégorie B Cap	2,45 %
Catégorie A Dis	1,85 %	Catégorie B Cap EUR	2,45 %
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	1,88 %	Catégorie C Cap	1,30 %
Catégorie A Dis GBP	1,85 %	Catégorie C Cap CHF	1,30 %
Catégorie A Dis couverte en SGD MV	1,90 %	Catégorie C Cap EUR	1,30 %
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,88 %	Catégorie C Dis AV	1,25 %
Catégorie A1 Cap	2,35 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie A1 Dis	2,35 %	Catégorie S Cap	0,80 %
Catégorie B Cap	2,45 %		
Catégorie C Cap	1,30 %	Schroder ISF Changing Lifestyles	
Catégorie C Cap CHF	1,30 %	Catégorie A Cap	1,86 %
Catégorie C Cap EUR	1,30 %	Catégorie B Cap	2,46 %
Catégorie C Dis	1,30 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,49 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie C Cap	1,06 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %	Catégorie E Cap	0,68 %
Catégorie IZ Cap	1,06 %	Catégorie I Cap	0,08 %
Catégorie S Cap	0,80 %	Catégorie IZ Cap	0,84 %
Catégorie S Dis	0,80 %		
Catégorie U Cap	2,85 %	Schroder ISF China A	
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	2,88 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie U Dis MF	2,85 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,87 %
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	2,88 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
		Catégorie B Cap	2,44 %
Schroder ISF Asian Smaller Companies		Catégorie C Cap	1,29 %
Catégorie A Cap	1,86 %	Catégorie C Cap EUR	1,29 %
Catégorie A1 Cap	2,36 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,32 %
Catégorie B Cap	2,46 %	Catégorie E Cap	0,79 %
Catégorie C Cap	1,31 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie IZ Cap	1,06 %
Catégorie IZ Cap	1,03 %	Catégorie IZ Cap EUR	1,06 %
Catégorie X Cap	0,55 %		
		Schroder ISF China A All Cap*	
Schroder ISF Asian Total Return		Catégorie A Cap	1,86 %
Catégorie A Cap	1,85 %	Catégorie B Cap	2,46 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,88 %	Catégorie C Cap	1,31 %
Catégorie A Dis GBP	1,85 %	Catégorie C Cap EUR	1,31 %
Catégorie A Dis SGD	1,85 %	Catégorie C Cap GBP	1,31 %
Catégorie A1 Cap	2,35 %	Catégorie E Cap	0,81 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,38 %	Catégorie I Cap	0,08 %
		Catégorie I Cap EUR	0,08 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF China A All Cap* (suite)		Schroder ISF Emerging Asia (suite)	
Catégorie I Cap GBP	0,08 %	Catégorie Z Cap EUR	1,05 %
Catégorie IZ Cap	1,08 %		
Schroder ISF China Opportunities		Schroder ISF Emerging Europe	
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie A Cap	1,86 %
Catégorie A Cap EUR	1,83 %	Catégorie A Cap NOK	1,86 %
Catégorie A Cap HKD	1,84 %	Catégorie A Dis	1,86 %
Catégorie A Cap couverte en RMB	1,81 %	Catégorie A Dis GBP	1,86 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,87 %	Catégorie A1 Cap	2,36 %
Catégorie A Dis AV	1,82 %	Catégorie A1 Cap USD	2,36 %
Catégorie A Dis HKD	1,84 %	Catégorie B Cap	2,46 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie B Dis	2,46 %
Catégorie B Cap	2,44 %	Catégorie C Cap	1,31 %
Catégorie C Cap	1,29 %	Catégorie C Dis	1,31 %
Catégorie D Cap	2,84 %	Catégorie I Cap	0,07 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie I Dis	0,04 %
Catégorie IZ Dis couverte en EUR	0,81 %	Catégorie IZ Cap	1,06 %
Catégorie K1 Cap	1,12 %	Catégorie IZ Cap USD	1,07 %
Catégorie K1 Cap couverte en CNH	1,14 %		
Catégorie K1 Cap EUR	1,11 %	Schroder ISF Emerging Markets	
Catégorie K1 Cap HKD	1,14 %	Catégorie A Cap	1,85 %
Catégorie K1 Cap couverte en SGD	1,14 %	Catégorie A Cap couverte en AUD	1,88 %
Catégorie K1 Dis AV	1,07 %	Catégorie A Cap CZK	1,85 %
Catégorie K1 Dis couverte en GBP AV	1,12 %	Catégorie A Cap EUR	1,85 %
		Catégorie A Cap couverte en EUR	1,88 %
Schroder ISF Digital Infrastructure*		Catégorie A Cap SEK	1,85 %
Catégorie A Cap	1,86 %	Catégorie A Dis	1,85 %
Catégorie A Dis AV	1,86 %	Catégorie A1 Cap	2,35 %
Catégorie A1 Cap	2,36 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,35 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,49 %	Catégorie A1 Cap SEK	2,36 %
Catégorie C Cap	1,06 %	Catégorie B Cap	2,45 %
Catégorie C Dis AV	1,06 %	Catégorie B Cap EUR	2,45 %
Catégorie E Cap	0,69 %	Catégorie C Cap	1,05 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie C Cap AUD	1,05 %
Catégorie I Dis AV	0,08 %	Catégorie C Cap EUR	1,05 %
Catégorie IZ Cap	0,83 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,08 %
		Catégorie C Dis	1,05 %
Schroder ISF Emerging Asia		Catégorie I Cap	0,07 %
Catégorie A Cap	1,85 %	Catégorie I Cap AUD	0,04 %
Catégorie A Cap couverte en AUD	1,88 %	Catégorie I Cap EUR	0,07 %
Catégorie A Cap EUR	1,85 %	Catégorie I Dis GBP	0,04 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,88 %	Catégorie S Cap	0,80 %
Catégorie A Cap HKD	1,85 %	Catégorie S Dis	0,80 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,88 %	Catégorie S Dis GBP	0,79 %
Catégorie A Dis GBP	1,85 %	Catégorie X Cap	1,25 %
Catégorie A1 Cap	2,35 %	Catégorie X1 Cap GBP	1,00 %
Catégorie A1 Cap EUR	2,35 %	Catégorie X2 Cap	0,82 %
Catégorie B Cap	2,45 %	Catégorie X2 Cap couverte en EUR	0,83 %
Catégorie B Cap EUR	2,45 %	Catégorie X3 Cap	0,65 %
Catégorie C Cap	1,30 %	Catégorie X3 Cap EUR	0,65 %
Catégorie C Cap EUR	1,30 %	Catégorie X3 Cap GBP	0,65 %
Catégorie I Cap	0,07 %		
Catégorie I Cap EUR	0,07 %	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	
Catégorie IZ Cap	0,82 %	Catégorie A Cap	1,85 %
Catégorie IZ Cap EUR	0,82 %	Catégorie C Cap	1,31 %
Catégorie U Cap	2,85 %	Catégorie C Cap GBP	1,27 %
		Catégorie E Cap	0,70 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (suite)		Schroder ISF European Innovators* (suite)	
Catégorie I Cap	0,07 %	Catégorie C Dis GBP	1,04 %
Catégorie IZ Cap	1,03 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	1,07 %
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact*		Catégorie E Cap	0,56 %
Catégorie A Cap	1,82 %	Catégorie E Cap GBP	0,49 %
Catégorie B Cap	2,36 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie B Cap EUR	2,41 %	Catégorie IZ Cap	0,80 %
Catégorie C Cap	1,32 %	Catégorie S Dis	0,67 %
Catégorie C Cap EUR	1,34 %	Catégorie S Dis GBP	0,67 %
Catégorie C Cap GBP	1,25 %	Catégorie Z Cap	1,04 %
Catégorie E Cap	0,81 %	Catégorie Z Cap GBP	0,95 %
Catégorie E Cap EUR	0,73 %	Schroder ISF European Opportunities*	
Catégorie E Cap GBP	0,83 %	Catégorie A Cap	1,91 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,94 %
Catégorie I Cap EUR	0,05 %	Catégorie A Dis	1,91 %
Catégorie IZ Cap	1,03 %	Catégorie A Dis GBP	1,91 %
Schroder ISF Emerging Markets Value		Catégorie A Dis USD	1,91 %
Catégorie A Cap	1,88 %	Catégorie A1 Cap	2,41 %
Catégorie B Cap	2,45 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,44 %
Catégorie C Cap	1,06 %	Catégorie B Cap	2,51 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,11 %	Catégorie C Cap	1,11 %
Catégorie E Cap	0,70 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	1,16 %
Catégorie I Cap	0,09 %	Catégorie C Cap couverte en USD	1,16 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,13 %	Catégorie C Dis	1,11 %
Catégorie IZ Cap	0,84 %	Catégorie C Dis GBP	1,11 %
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,88 %	Catégorie C Dis USD	1,11 %
Catégorie S Cap	0,61 %	Catégorie I Cap	0,13 %
Catégorie S Cap couverte en GBP	0,73 %	Catégorie IZ Cap	0,81 %
Schroder ISF European Dividend Maximiser		Catégorie S Dis	0,74 %
Catégorie A Cap	1,89 %	Schroder ISF European Smaller Companies	
Catégorie A Dis	1,89 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,92 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,87 %
Catégorie A Dis couverte en USD	1,92 %	Catégorie A Dis	1,84 %
Catégorie A1 Cap	2,39 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie A1 Dis	2,39 %	Catégorie A1 Cap USD	2,34 %
Catégorie AX Dis	1,91 %	Catégorie B Cap	2,44 %
Catégorie B Cap	2,49 %	Catégorie B Dis	2,44 %
Catégorie B Dis	2,49 %	Catégorie C Cap	1,04 %
Catégorie C Cap	1,09 %	Catégorie C Dis	1,04 %
Catégorie C Dis	1,09 %	Catégorie IZ Cap	0,79 %
Catégorie C Dis MF	1,09 %	Catégorie S Cap	0,79 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie Z Cap	1,04 %
Catégorie I Dis	0,08 %	Catégorie Z Dis	1,04 %
Catégorie IZ Cap	0,84 %	Schroder ISF European Special Situations	
Catégorie Z Cap	1,09 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie Z Dis	1,09 %	Catégorie A Cap GBP	1,84 %
Schroder ISF European Innovators*		Catégorie A Dis GBP	1,84 %
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie A Dis	1,84 %	Catégorie B Cap	2,44 %
Catégorie A Dis GBP	1,83 %	Catégorie C Cap	1,04 %
Catégorie A Dis couverte en GBP	1,87 %	Catégorie C Cap GBP	1,04 %
Catégorie B Cap	2,43 %	Catégorie C Cap USD	1,04 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie C Dis	1,04 %
Catégorie C Dis	1,04 %	Catégorie C Dis GBP	1,04 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF European Special Situations (suite)		Schroder ISF European Value (suite)	
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie IZ Cap	0,80 %	Catégorie IZ Cap	0,80 %
Catégorie K1 Cap	0,86 %	Catégorie Z Cap	1,01 %
Catégorie S Cap	0,79 %	Catégorie Z Dis	0,99 %
Catégorie S Dis	0,79 %		
Catégorie Z Cap	1,04 %	Schroder ISF Frontier Markets Equity	
Catégorie Z Cap GBP	1,04 %	Catégorie A Cap	1,93 %
Catégorie Z Dis GBP	1,00 %	Catégorie A Cap NOK	1,93 %
		Catégorie A Cap SEK	1,93 %
Schroder ISF European Sustainable Equity		Catégorie A Dis	1,93 %
Catégorie A Cap	1,59 %	Catégorie A1 Cap	2,43 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,63 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,46 %
Catégorie A Dis SV	1,59 %	Catégorie B Cap	2,53 %
Catégorie A Dis USD SV	1,59 %	Catégorie C Cap	1,38 %
Catégorie A1 Cap	2,10 %	Catégorie C Cap EUR	1,38 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,12 %	Catégorie C Cap GBP	1,38 %
Catégorie B Cap	2,19 %	Catégorie I Cap	0,15 %
Catégorie C Cap	0,92 %		
Catégorie C Dis GBP SV	0,92 %	Schroder ISF Global Cities*	
Catégorie C Dis SV	0,92 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie C Dis USD SV	0,92 %	Catégorie A Cap EUR	1,84 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,87 %
Catégorie IZ Cap	0,66 %	Catégorie A Cap HKD	1,73 %
Catégorie S Dis SV	0,68 %	Catégorie A Dis EUR	1,84 %
Catégorie X Dis GBP	0,51 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
		Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,37 %
Schroder ISF European Sustainable Value*		Catégorie B Cap	2,44 %
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,47 %
Catégorie A Dis	1,84 %	Catégorie C Cap	1,04 %
Catégorie A Dis GBP	1,84 %	Catégorie C Cap CHF	0,82 %
Catégorie A Dis couverte en RMB	1,87 %	Catégorie C Cap EUR	0,86 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,87 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,07 %
Catégorie A Dis couverte en USD	1,87 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,92 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie C Dis	1,04 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,37 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie A1 Dis	2,34 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %
Catégorie A1 Dis couverte en USD	2,37 %	Catégorie IZ Cap	0,78 %
Catégorie B Cap	2,44 %	Catégorie X Dis	0,81 %
Catégorie B Dis	2,44 %	Catégorie Z Cap EUR	0,81 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	1,07 %
Catégorie C Dis	1,04 %	Catégorie Z Dis EUR	1,04 %
Catégorie I Cap	0,03 %		
Catégorie IZ Cap	0,80 %	Schroder ISF Global Climate Change Equity	
Catégorie S Dis	0,78 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie Z Cap	1,04 %	Catégorie A Cap EUR	1,84 %
Catégorie Z Dis	1,04 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,87 %
		Catégorie A Cap HKD	1,84 %
Schroder ISF European Value		Catégorie A Cap SGD	1,84 %
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,87 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,37 %
Catégorie A Cap USD	1,84 %	Catégorie B Cap	2,44 %
Catégorie A Dis	1,84 %	Catégorie B Cap EUR	2,44 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,47 %
Catégorie B Cap	2,44 %	Catégorie C Cap	1,04 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie C Cap EUR	1,04 %
Catégorie C Dis	1,04 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,06 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Global Climate Change Equity (suite)		Schroder ISF Global Dividend Maximiser (suite)	
Catégorie C Dis	1,04 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	2,49 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie C Cap	1,06 %
Catégorie IZ Cap	0,80 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,09 %
Catégorie IZ Cap GBP	0,80 %	Catégorie C Dis	1,06 %
Catégorie Z Cap	1,04 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	1,09 %
Catégorie Z Cap EUR	1,04 %	Catégorie C Dis GBP	1,06 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	1,07 %	Catégorie CX Dis	1,06 %
Catégorie Z Dis GBP	1,04 %	Catégorie I Dis	0,04 %
Schroder ISF Global Climate Leaders*		Catégorie IZ Cap	0,82 %
Catégorie A Cap	1,86 %	Catégorie J Dis JPY	0,07 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,89 %	Catégorie Z Dis GBP	1,06 %
Catégorie B Cap	2,46 %	Catégorie Z Dis couverte en GBP	1,11 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,49 %	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	
Catégorie C Cap	1,06 %	Catégorie A Cap	1,85 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,09 %	Catégorie A Cap EUR	1,85 %
Catégorie E Cap	0,69 %	Catégorie A Cap HKD	1,85 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,72 %	Catégorie A Cap SGD	1,85 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,72 %	Catégorie A Dis	1,85 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie A1 Cap	2,35 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,11 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,35 %
Catégorie IZ Cap	0,83 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,38 %
Schroder ISF Global Disruption		Catégorie B Cap	2,45 %
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie B Cap EUR	2,45 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,87 %	Catégorie C Cap	1,30 %
Catégorie A Cap SGD	1,79 %	Catégorie C Cap EUR	1,30 %
Catégorie A1 Cap	2,33 %	Catégorie D Cap	2,85 %
Catégorie B Cap	2,21 %	Catégorie D Cap EUR	2,85 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,24 %	Catégorie I Cap	0,07 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie IZ Cap	1,07 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,89 %	Catégorie X Cap	0,77 %
Catégorie C Cap GBP	1,04 %	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	
Catégorie C Dis GBP AV	1,03 %	Catégorie A Cap	1,87 %
Catégorie E Cap	0,66 %	Catégorie B Cap	2,43 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie C Cap	1,32 %
Catégorie IZ Cap	0,78 %	Catégorie C Cap EUR	1,32 %
Catégorie U Cap	2,75 %	Catégorie I Cap	0,08 %
Catégorie X Cap	0,74 %	Catégorie IZ Cap	1,04 %
Schroder ISF Global Dividend Maximiser		Schroder ISF Global Energy	
Catégorie A Cap	1,86 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,89 %	Catégorie A Cap CHF	1,84 %
Catégorie A Cap SGD	1,86 %	Catégorie A Cap EUR	1,84 %
Catégorie A Dis	1,86 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,87 %
Catégorie A Dis couverte en AUD	1,89 %	Catégorie A Dis EUR	1,84 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,89 %	Catégorie A Dis GBP	1,84 %
Catégorie A Dis couverte en RMB	1,89 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie A Dis SGD	1,86 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,34 %
Catégorie A1 Cap	2,36 %	Catégorie B Cap	2,44 %
Catégorie A1 Dis	2,36 %	Catégorie C Cap	1,29 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	2,39 %	Catégorie C Cap CHF	1,29 %
Catégorie A1 Dis couverte en PLN	2,39 %	Catégorie C Cap EUR	1,29 %
Catégorie AX Dis	1,86 %	Catégorie C Dis	1,29 %
Catégorie B Cap	2,46 %	Catégorie C Dis GBP	1,29 %
Catégorie B Dis	2,46 %	Catégorie I Cap	0,05 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Global Energy (suite)		Schroder ISF Global Gold	
Catégorie IZ Cap	1,02 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie S Dis GBP	0,66 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,87 %
Catégorie Z Cap EUR	1,04 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,87 %
Catégorie Z Dis GBP	1,04 %	Catégorie A Cap HKD	2,16 %
Schroder ISF Global Energy Transition		Catégorie A Cap couverte en PLN	1,87 %
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie A Cap couverte en RMB	1,87 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,87 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,87 %
Catégorie A Cap EUR	1,84 %	Catégorie A Dis	1,84 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,87 %	Catégorie A Dis couverte en GBP	1,87 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,87 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie A Dis EUR QV	1,84 %	Catégorie C Cap	1,04 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	1,07 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,37 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,07 %
Catégorie B Cap	2,44 %	Catégorie C Cap couverte en RMB	1,08 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,47 %	Catégorie C Dis	1,00 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	1,07 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,07 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,07 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,07 %	Catégorie IZ Cap	0,78 %
Catégorie C Dis GBP	1,04 %	Catégorie S Cap	0,66 %
Catégorie E Cap	0,66 %	Catégorie U Cap	2,84 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0,69 %	Schroder ISF Global Recovery	
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,69 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,69 %	Catégorie A Cap couverte en GBP	1,87 %
Catégorie E Dis GBP	0,66 %	Catégorie B Cap	2,44 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie C Cap	0,97 %
Catégorie IZ Cap	0,80 %	Catégorie C Cap EUR	0,94 %
Catégorie Y Dis EUR AV	0,48 %	Catégorie C Cap GBP	0,98 %
Schroder ISF Global Equity Yield		Catégorie C Cap couverte en GBP	1,00 %
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie C Dis	0,95 %
Catégorie A Cap EUR	1,84 %	Catégorie E Cap	0,66 %
Catégorie A Dis	1,84 %	Catégorie E Cap couverte en GBP	0,69 %
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	1,64 %	Catégorie E Dis AV	0,70 %
Catégorie A Dis GBP	1,84 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie A Dis HKD	1,84 %	Catégorie IZ Cap	0,77 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,88 %	Catégorie S Dis GBP AV	0,40 %
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,64 %	Catégorie X Cap	0,78 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie X Dis	0,81 %
Catégorie A1 Cap EUR	2,34 %	Catégorie X1 Cap	0,64 %
Catégorie A1 Dis	2,34 %	Schroder ISF Global Smaller Companies	
Catégorie B Cap	2,44 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie B Cap EUR	2,44 %	Catégorie A Dis	1,84 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie C Cap EUR	1,04 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,34 %
Catégorie C Dis	1,04 %	Catégorie B Cap	2,44 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie C Cap	1,29 %
Catégorie I Cap EUR	0,06 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie IZ Cap	0,79 %	Catégorie IZ Cap	1,04 %
Catégorie S Dis GBP QV	0,41 %	Catégorie Z Cap	1,00 %
Catégorie U Cap	2,61 %	Catégorie Z Cap EUR	1,04 %
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	2,64 %		
Catégorie U Dis MF	2,61 %		
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	2,64 %		
Catégorie Z Cap EUR	1,04 %		

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water*		Schroder ISF Greater China	
Catégorie A Cap	1,86 %	Catégorie A Cap	1,85 %
Catégorie A Cap EUR	1,86 %	Catégorie A Cap EUR	1,85 %
Catégorie A Dis EUR	1,86 %	Catégorie A Dis EUR QV	1,85 %
Catégorie A1 Cap	2,36 %	Catégorie A Dis GBP	1,85 %
Catégorie B Cap	2,46 %	Catégorie A1 Cap	2,35 %
Catégorie C Cap	1,06 %	Catégorie B Cap	2,45 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,09 %	Catégorie C Cap	1,30 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,09 %	Catégorie C Cap EUR	1,30 %
Catégorie C Dis couverte en GBP SV	1,09 %	Catégorie C Cap SGD	1,30 %
Catégorie E Cap	0,69 %	Catégorie C Dis GBP	1,30 %
Catégorie E Cap GBP	0,69 %	Catégorie F Cap SGD	1,70 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie IZ Cap	0,83 %	Catégorie I Cap EUR	0,06 %
Schroder ISF Global Sustainable Growth		Catégorie IZ Cap	0,91 %
Catégorie A Cap	1,64 %	Catégorie X Cap	0,76 %
Catégorie A Cap EUR	1,63 %	Schroder ISF Healthcare Innovation	
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,67 %	Catégorie A Cap	1,85 %
Catégorie A Dis EUR AV	1,52 %	Catégorie A Cap EUR	1,85 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,67 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,88 %
Catégorie A1 Cap	2,14 %	Catégorie A Cap couverte en RMB	1,82 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,17 %	Catégorie A Cap SGD	1,78 %
Catégorie B Cap	2,19 %	Catégorie A Dis EUR QV	1,85 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,22 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,38 %
Catégorie C Cap	0,84 %	Catégorie B Cap	2,45 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,87 %	Catégorie B Cap EUR	2,45 %
Catégorie C Cap GBP	0,84 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,48 %
Catégorie C Cap SGD	0,84 %	Catégorie C Cap	1,05 %
Catégorie C Dis QV	0,84 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,08 %
Catégorie F Cap SGD	1,49 %	Catégorie I Cap	0,07 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie IZ Cap	0,77 %
Catégorie I Cap GBP	0,05 %	Schroder ISF Hong Kong Equity	
Catégorie I Dis GBP QV	0,05 %	Catégorie A Cap	1,84 %
Catégorie I Dis QV	0,05 %	Catégorie A Cap USD	1,84 %
Catégorie IZ Cap	0,70 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie IZ Cap EUR	0,69 %	Catégorie A1 Cap USD	2,34 %
Catégorie S Dis GBP	0,61 %	Catégorie B Cap	2,44 %
Catégorie U Cap	2,64 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,47 %
Catégorie X Cap JPY	0,45 %	Catégorie C Cap	1,29 %
Catégorie X Dis JPY	0,48 %	Catégorie C Cap CHF	1,29 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,97 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,32 %
Schroder ISF Global Sustainable Value*		Catégorie C Cap couverte en GBP	1,32 %
Catégorie A Cap	1,86 %	Catégorie D Cap	2,84 %
Catégorie A1 Cap	2,36 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie B Cap EUR	2,46 %	Catégorie IZ Cap	1,05 %
Catégorie C Cap	1,06 %	Schroder ISF Indian Equity	
Catégorie C Dis	1,06 %	Catégorie A Cap	1,87 %
Catégorie E Cap	0,69 %	Catégorie A Cap EUR	1,87 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,72 %	Catégorie A Dis EUR AV	1,87 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie A1 Cap	2,37 %
Catégorie IZ Cap	0,83 %	Catégorie B Cap	2,47 %
		Catégorie C Cap	1,32 %
		Catégorie C Dis	1,33 %
		Catégorie I Cap	0,09 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Indian Equity (suite)		Schroder ISF Latin American (suite)	
Catégorie IZ Cap	1,04 %	Catégorie A1 Cap	2,36 %
Schroder ISF Indian Opportunities		Catégorie A1 Cap EUR	2,36 %
Catégorie A Cap	1,87 %	Catégorie B Cap	2,46 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,40 %	Catégorie B Cap EUR	2,46 %
Catégorie C Cap	1,07 %	Catégorie B Dis	2,46 %
Catégorie E Cap	0,69 %	Catégorie C Cap	1,31 %
Catégorie F Cap SGD	1,61 %	Catégorie C Cap EUR	1,31 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie C Dis	1,31 %
Catégorie IZ Cap	0,83 %	Catégorie I Cap	0,07 %
Schroder ISF Japanese Opportunities		Catégorie IZ Cap	1,07 %
Catégorie A Cap	1,84 %	Schroder ISF Middle East	
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,87 %	Catégorie A Cap	1,99 %
Catégorie A Cap NOK	1,84 %	Catégorie A Cap EUR	1,99 %
Catégorie A Cap SEK	1,84 %	Catégorie A Cap SGD	1,99 %
Catégorie A Cap USD	1,84 %	Catégorie A Dis	1,94 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,87 %	Catégorie A1 Cap	2,49 %
Catégorie A Dis	1,84 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,49 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie B Cap	2,59 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,37 %	Catégorie B Cap EUR	2,59 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,37 %	Catégorie C Cap	1,44 %
Catégorie C Cap	1,29 %	Catégorie C Cap EUR	1,44 %
Catégorie C Cap EUR	1,29 %	Catégorie I Cap	0,21 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,32 %	Catégorie IZ Cap	1,14 %
Catégorie C Cap couverte en USD	1,32 %	Catégorie J Cap JPY	0,18 %
Catégorie C Dis	1,29 %	Schroder ISF Smart Manufacturing	
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie A Cap	1,86 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,08 %	Catégorie A Cap SGD	1,81 %
Catégorie I Cap couverte en USD	0,07 %	Catégorie B Cap	2,46 %
Catégorie I Dis	0,06 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,49 %
Schroder ISF Japanese Smaller Companies		Catégorie C Cap	1,06 %
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie E Cap	0,74 %
Catégorie A Cap EUR	1,84 %	Catégorie I Cap	0,08 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,87 %	Catégorie IZ Cap	0,77 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,87 %	Schroder ISF Sustainable Asian Equity*	
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie A Cap	1,60 %
Catégorie A1 Cap EUR	2,34 %	Catégorie C Cap	0,80 %
Catégorie A1 Cap USD	2,34 %	Catégorie F Cap SGD	1,28 %
Catégorie B Cap	2,44 %	Catégorie I Cap	0,07 %
Catégorie C Cap	1,29 %	Catégorie IZ Cap	0,54 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,32 %	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income*	
Catégorie C Cap couverte en USD	1,32 %	Catégorie C Cap SV	0,78 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie C Dis SV	0,78 %
Catégorie I Dis GBP	0,06 %	Catégorie I Cap GBP SV	0,05 %
Catégorie IZ Cap	1,06 %	Catégorie I Cap SV	0,02 %
Catégorie S Cap	0,80 %	Catégorie I Dis GBP SV	0,05 %
Catégorie S Dis	0,80 %	Catégorie I Dis SV	0,05 %
Schroder ISF Latin American		Catégorie IZ Cap SV	0,74 %
Catégorie A Cap	1,86 %	Catégorie IZ Dis SV	0,74 %
Catégorie A Cap EUR	1,86 %	Catégorie S Cap GBP SV	0,58 %
Catégorie A Cap SGD	1,86 %	Catégorie S Dis GBP SV	0,58 %
Catégorie A Dis	1,86 %		
Catégorie A Dis EUR AV	1,85 %		
Catégorie A Dis GBP	1,86 %		

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity		Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (suite)	
Catégorie C Cap	0,51 %	Catégorie C Cap EUR	1,13 %
Catégorie C Cap EUR	0,36 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,16 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie C Dis	1,13 %
Catégorie IZ Cap	0,28 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie IZ Cap EUR	0,20 %	Catégorie I Dis couverte en EUR	0,06 %
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity		Catégorie IZ Cap EUR	0,80 %
Catégorie A Cap	1,85 %	Catégorie S Cap	0,78 %
Catégorie A1 Cap	2,35 %	Catégorie S Dis	0,78 %
Catégorie B Cap	2,45 %	Catégorie X Cap	1,23 %
Catégorie C Cap	1,05 %	Catégorie Z Cap	1,03 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie Z Cap EUR	1,03 %
Catégorie IZ Cap	0,80 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	1,06 %
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity		Schroder ISF US Smaller Companies	
Catégorie A Cap	1,84 %	Catégorie A Cap	1,83 %
Catégorie A1 Cap	2,34 %	Catégorie A Dis	1,83 %
Catégorie B Cap	2,44 %	Catégorie A1 Cap	2,33 %
Catégorie C Cap	1,29 %	Catégorie B Cap	2,43 %
Catégorie I Cap	0,03 %	Catégorie B Dis	2,43 %
Schroder ISF Taiwanese Equity		Catégorie C Cap	1,13 %
Catégorie A Cap	1,86 %	Catégorie C Dis	1,13 %
Catégorie A Dis	1,86 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie A1 Cap	2,36 %	Catégorie IZ Cap	0,89 %
Catégorie B Cap	2,46 %	Schroder ISF Global Equity Alpha	
Catégorie B Dis	2,46 %	Catégorie A Cap	1,83 %
Catégorie C Cap	1,31 %	Catégorie A Cap CZK	1,83 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie A Cap EUR	1,83 %
Catégorie IZ Cap	1,05 %	Catégorie A Cap GBP	1,83 %
Catégorie Z Cap	1,06 %	Catégorie A Dis EUR AV	1,83 %
Catégorie Z Dis	1,03 %	Catégorie A Dis GBP	1,83 %
Schroder ISF UK Alpha Income*		Catégorie A1 Cap	2,33 %
Catégorie A Dis	1,88 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,33 %
Catégorie A Dis EUR	1,88 %	Catégorie B Cap	2,43 %
Catégorie A Dis USD	1,88 %	Catégorie B Cap EUR	2,43 %
Catégorie C Cap	1,08 %	Catégorie C Cap	0,83 %
Catégorie C Cap EUR	1,08 %	Catégorie C Cap EUR	0,83 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,11 %	Catégorie C Dis	0,83 %
Catégorie C Dis	1,08 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie C Dis EUR	1,08 %	Catégorie I Cap EUR	0,05 %
Catégorie C Dis USD	1,08 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %
Catégorie IZ Cap	0,85 %	Catégorie I Cap GBP	0,02 %
Catégorie S Dis	0,70 %	Catégorie IZ Cap	0,70 %
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity		Catégorie IZ Cap EUR	0,65 %
Catégorie A Cap	1,83 %	Catégorie X Cap	0,61 %
Catégorie A Cap EUR	1,83 %	Catégorie X1 Cap	0,75 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,86 %	Catégorie Z Cap EUR	1,03 %
Catégorie A Dis	1,83 %	Schroder ISF QEP Global Active Value	
Catégorie A1 Cap	2,33 %	Catégorie A Cap	1,60 %
Catégorie A1 Cap EUR	2,33 %	Catégorie A Cap EUR	1,60 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,36 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,63 %
Catégorie B Cap	2,43 %	Catégorie A Dis	1,60 %
Catégorie B Cap EUR	2,43 %	Catégorie A1 Cap	2,35 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,46 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,35 %
Catégorie C Cap	1,13 %	Catégorie B Cap	2,20 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF QEP Global Active Value (suite)		Schroder ISF QEP Global ESG (suite)	
Catégorie B Cap EUR	2,20 %	Catégorie I Dis GBP	0,03 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,23 %	Catégorie IZ Cap	0,68 %
Catégorie B Dis	2,20 %	Catégorie IZ Cap EUR	0,68 %
Catégorie C Cap	0,85 %	Catégorie IZ Cap GBP	0,68 %
Catégorie C Cap EUR	0,85 %	Catégorie S Cap	0,61 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,88 %	Catégorie S Dis	1,57 %
Catégorie C Dis	0,85 %	Catégorie S Dis GBP	0,61 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	
Catégorie I Cap EUR	0,05 %	Catégorie A Cap	1,70 %
Catégorie IZ Cap	0,72 %	Catégorie A Cap couverte en SEK	1,73 %
Catégorie S Cap	0,62 %	Catégorie C Cap	0,95 %
Catégorie S Dis	0,62 %	Catégorie I Cap	0,11 %
Catégorie Z Cap EUR	0,93 %	Catégorie IE Cap	0,57 %
Schroder ISF QEP Global Core		Catégorie IZ Cap	0,74 %
Catégorie C Cap	0,41 %	Schroder ISF QEP Global Quality	
Catégorie C Cap couverte en AUD	0,44 %	Catégorie A Cap	1,59 %
Catégorie C Dis	0,41 %	Catégorie A Cap EUR	1,59 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie A Cap NOK	1,59 %
Catégorie I Cap CHF	0,02 %	Catégorie A1 Cap	2,34 %
Catégorie I Dis	0,05 %	Catégorie A1 Cap EUR	2,34 %
Catégorie IA Dis	0,17 %	Catégorie B Cap	2,19 %
Catégorie IZ Cap	0,33 %	Catégorie B Cap EUR	2,19 %
Catégorie X Dis	0,36 %	Catégorie C Cap	0,84 %
Catégorie X1 Dis	0,21 %	Catégorie C Cap EUR	0,84 %
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets		Catégorie C Cap NOK	0,83 %
Catégorie A Cap	1,89 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,87 %
Catégorie A Cap EUR	1,89 %	Catégorie C Dis	0,84 %
Catégorie A Cap GBP	1,89 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie A1 Cap	2,38 %	Catégorie I Cap EUR	0,06 %
Catégorie C Cap	1,09 %	Catégorie I Dis GBP	0,03 %
Catégorie C Cap EUR	1,09 %	Catégorie IZ Cap	0,84 %
Catégorie C Cap GBP	1,09 %	Catégorie S Cap	0,58 %
Catégorie I Cap	0,11 %	Catégorie S Cap EUR	0,57 %
Catégorie I Cap EUR	0,11 %	Catégorie S Dis	0,62 %
Catégorie I Cap GBP	0,11 %	Catégorie S Dis GBP	0,64 %
Catégorie I Dis	0,08 %	Schroder ISF QEP Global Value Plus*	
Catégorie I Dis EUR	0,08 %	Catégorie A Cap	2,84 %
Catégorie IZ Cap	0,86 %	Catégorie A Cap EUR	2,84 %
Catégorie IZ Cap EUR	0,86 %	Catégorie A Dis	2,84 %
Catégorie IZ Dis EUR	0,86 %	Catégorie C Cap	1,69 %
Catégorie K1 Cap	0,91 %	Catégorie C Cap EUR	1,69 %
Catégorie K1 Cap EUR	0,91 %	Catégorie C Cap GBP	1,73 %
Catégorie Z Cap GBP	1,09 %	Catégorie C Dis GBP	1,74 %
Catégorie Z Dis GBP	1,09 %	Catégorie I Cap	0,81 %
Schroder ISF QEP Global ESG		Catégorie I Cap AUD	0,78 %
Catégorie A Cap	1,59 %	Catégorie I Cap EUR	0,78 %
Catégorie A Cap EUR	1,59 %	Catégorie I Cap GBP	0,78 %
Catégorie C Cap	0,84 %	Catégorie IZ Dis EUR	1,54 %
Catégorie C Cap EUR	0,84 %	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy*	
Catégorie C Cap GBP	0,84 %	Catégorie A Cap	1,93 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie A Cap EUR	1,88 %
Catégorie I Cap EUR	0,06 %	Catégorie C Cap	0,93 %
Catégorie I Cap GBP	0,06 %	Catégorie C Cap EUR	0,83 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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 C Cap GBP	1,04 %	Catégorie U Cap	2,55 %
Catégorie E Cap	0,41 %	Catégorie U Dis	2,55 %
Catégorie E Cap EUR	0,58 %	Catégorie U Dis couverte en AUD	2,58 %
Catégorie E Cap GBP	0,68 %	Catégorie U Dis couverte en ZAR	2,58 %
Catégorie I Cap	0,13 %	Schroder ISF Global Diversified Growth	
Catégorie I Cap EUR	0,13 %	Catégorie A Cap	1,80 %
Catégorie IZ Cap	0,89 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,83 %
Catégorie IZ Cap EUR	0,79 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,83 %
Schroder ISF Commodity*		Catégorie A Dis	1,80 %
Catégorie A Cap	1,93 %	Catégorie A Dis couverte en GBP	1,83 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,98 %	Catégorie A1 Cap	2,30 %
Catégorie A Cap couverte en PLN	1,96 %	Catégorie A1 Cap couverte en GBP	2,32 %
Catégorie A1 Cap	2,43 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,33 %
Catégorie B Cap	2,54 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,33 %
Catégorie C Cap	1,38 %	Catégorie A1 Dis	2,30 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,23 %	Catégorie B Cap	2,40 %
Catégorie E Cap	0,88 %	Catégorie C Cap	1,05 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0,91 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	1,08 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,91 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,08 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,91 %	Catégorie C Cap couverte en JPY	1,08 %
Catégorie I Cap	0,15 %	Catégorie C Cap couverte en USD	1,08 %
Catégorie S Dis	0,83 %	Catégorie D Cap couverte en USD	2,83 %
Catégorie S Dis couverte en EUR	0,91 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie S Dis couverte en GBP	0,90 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,07 %
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*		Catégorie I Cap couverte en USD	0,07 %
Catégorie C Cap	0,91 %	Catégorie IA Cap	0,66 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,90 %	Catégorie IA Cap couverte en GBP	0,69 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie IB Cap	0,61 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,02 %	Catégorie IC Cap	0,56 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,06 %	Catégorie IZ Cap	0,71 %
Catégorie IZ Cap	0,60 %	Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,71 %
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*		Catégorie X Cap	0,41 %
Catégorie A Cap	1,55 %	Schroder ISF Global Managed Growth	
Catégorie A Cap EUR	1,55 %	Catégorie A Cap	1,34 %
Catégorie A Dis	1,55 %	Catégorie C Cap	0,74 %
Catégorie A Dis couverte en AUD	1,58 %	Catégorie C Cap couverte en ZAR	0,74 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,58 %	Catégorie E Cap	0,48 %
Catégorie A Dis EUR QV	1,55 %	Catégorie E Cap couverte en ZAR	0,40 %
Catégorie A Dis HKD	1,55 %	Catégorie I Cap	0,09 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,58 %	Catégorie I Cap couverte en ZAR	0,10 %
Catégorie A Dis couverte en ZAR	1,58 %	Catégorie IZ Cap	0,59 %
Catégorie A1 Cap	2,05 %	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Catégorie A1 Dis	2,05 %	Catégorie A Cap	1,55 %
Catégorie A1 Dis couverte en PLN	2,08 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,58 %
Catégorie AX Dis	1,55 %	Catégorie A Cap couverte en NOK	1,58 %
Catégorie AX Dis couverte en AUD	1,58 %	Catégorie A Cap couverte en SEK	1,58 %
Catégorie AX Dis couverte en SGD	1,59 %	Catégorie A Dis	1,55 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	2,18 %	Catégorie A1 Cap	2,05 %
Catégorie C Cap	0,95 %	Catégorie A1 Cap couverte en GBP	2,08 %
Catégorie C Dis	0,95 %	Catégorie A1 Dis	2,05 %
Catégorie I Cap	0,07 %	Catégorie B Cap	2,15 %
Catégorie I Dis	0,07 %	Catégorie B Dis	2,15 %
Catégorie IZ Cap	0,78 %	Catégorie C Cap	0,80 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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	
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,83 %	Catégorie A Cap	1,54 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,83 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,57 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0,83 %	Catégorie A Cap HKD	1,54 %
Catégorie C Dis	0,80 %	Catégorie A Cap couverte en RMB	1,57 %
Catégorie I Cap	0,07 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,57 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,08 %	Catégorie A Dis	1,54 %
Catégorie I Dis	0,04 %	Catégorie A Dis couverte en AUD	1,57 %
Catégorie IZ Cap	0,66 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,57 %
Schroder ISF Global Multi-Asset Income		Catégorie A Dis HKD	1,54 %
Catégorie A Cap	1,54 %	Catégorie A Dis MV	1,54 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,57 %	Catégorie A Dis couverte en RMB	1,57 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,57 %	Catégorie A Dis couverte en SGD	1,57 %
Catégorie A Cap HKD	1,54 %	Catégorie A Dis couverte en SGD QF	1,39 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,56 %	Catégorie A Dis couverte en ZAR	1,57 %
Catégorie A Cap SGD	1,54 %	Catégorie A1 Cap	1,86 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,57 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,07 %
Catégorie A Dis	1,54 %	Catégorie AX Dis couverte en SGD	1,39 %
Catégorie A Dis couverte en AUD	1,57 %	Catégorie C Cap	0,82 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,57 %	Catégorie C Cap couverte en RMB	0,86 %
Catégorie A Dis couverte en GBP	1,57 %	Catégorie C Dis couverte en RMB	0,86 %
Catégorie A Dis HKD	1,54 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie A Dis couverte en NOK	1,59 %	Catégorie IZ Cap couverte en NZD	0,66 %
Catégorie A Dis couverte en RMB	1,57 %	Catégorie IZ Cap couverte en SGD	0,65 %
Catégorie A Dis couverte en SEK	1,59 %	Catégorie U Cap	2,54 %
Catégorie A Dis SGD	1,54 %	Catégorie U Dis	2,54 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,57 %	Catégorie U Dis couverte en AUD	2,57 %
Catégorie A1 Cap	2,04 %	Catégorie U Dis couverte en ZAR	2,57 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,07 %	Schroder ISF Inflation Plus	
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,08 %	Catégorie A Cap	1,81 %
Catégorie A1 Dis	2,04 %	Catégorie A Dis	1,81 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	2,07 %	Catégorie A1 Cap	2,31 %
Catégorie A1 Dis couverte en PLN	2,07 %	Catégorie A1 Cap USD	2,31 %
Catégorie B Cap	2,14 %	Catégorie A1 Dis	2,31 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,17 %	Catégorie A1 Dis USD	2,31 %
Catégorie B Dis	2,14 %	Catégorie B Cap	2,31 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	2,17 %	Catégorie B Dis	2,31 %
Catégorie C Cap	0,94 %	Catégorie C Cap	0,96 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,97 %	Catégorie I Cap	0,08 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,97 %	Catégorie IZ Cap	0,81 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,97 %	Schroder ISF Japan DGF	
Catégorie C Dis	0,94 %	Catégorie C Cap	1,02 %
Catégorie C Dis couverte en CHF	0,97 %	Catégorie I Cap	0,04 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,97 %	Catégorie IZ Cap	0,84 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie X Cap	0,57 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,05 %	Catégorie X Dis	0,57 %
Catégorie I Dis	0,06 %	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	
Catégorie IZ Cap	0,68 %	Catégorie A Cap	1,54 %
Catégorie J Dis	0,06 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,57 %
Catégorie X Dis	0,77 %	Catégorie A Dis	1,54 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,85 %	Catégorie A Dis couverte en AUD	1,57 %
Catégorie Z Cap couverte en GBP	0,84 %	Catégorie A Dis couverte en AUD MFC2	1,57 %
Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,96 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,57 %
		Catégorie A Dis HKD MF	1,53 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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	1,54 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,08 %
Catégorie A Dis couverte en RMB	1,56 %	Catégorie IZ Cap	1,29 %
Catégorie A Dis couverte en RMB MFC2	1,57 %	<hr/>	
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,57 %	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	
Catégorie A Dis couverte en SGD MF2	1,57 %	Catégorie A Cap	1,73 %
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,62 %	Catégorie A Cap couverte en AUD	1,73 %
Catégorie A1 Cap	2,04 %	Catégorie A Cap couverte en GBP	1,67 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,07 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,74 %
Catégorie B Cap	2,14 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,74 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,17 %	Catégorie A Dis	1,71 %
Catégorie B Dis	2,14 %	Catégorie A Dis couverte en AUD MF	1,76 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	2,17 %	Catégorie A Dis couverte en GBP MF	1,67 %
Catégorie C Cap	0,94 %	Catégorie A Dis couverte en HKD MF	1,75 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,97 %	Catégorie A Dis QV	1,60 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,97 %	Catégorie A Dis couverte en SGD MF	1,73 %
Catégorie I Cap	0,03 %	Catégorie A Dis couverte en USD	1,75 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %	Catégorie A1 Dis AV	2,12 %
Catégorie I Dis MF	0,06 %	Catégorie A1 Dis QV	2,13 %
Catégorie IZ Cap	0,78 %	Catégorie B Cap	2,30 %
Catégorie U Cap	2,59 %	Catégorie B Dis	2,31 %
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	2,62 %	Catégorie C Cap	1,10 %
Catégorie U Dis MF	2,59 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,07 %
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	2,62 %	Catégorie C Dis	0,87 %
<hr/>		Catégorie C Dis couverte en GBP MF	1,08 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return		Catégorie I Cap	0,24 %
Catégorie A Cap	1,60 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,22 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,63 %	Catégorie IA Cap couverte en GBP	0,57 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,23 %	Catégorie IB Cap couverte en GBP	0,72 %
Catégorie C Cap	0,85 %	Catégorie IZ Cap	0,83 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,88 %	Catégorie IZ Dis	0,83 %
Catégorie I Cap	0,07 %	<hr/>	
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,08 %	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	
Catégorie IA Cap couverte en EUR	0,42 %	Catégorie A Cap	1,85 %
Catégorie IZ Cap	0,72 %	Catégorie A Cap couverte en AUD	1,88 %
Catégorie X Cap couverte en GBP	0,42 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,88 %
Catégorie X Dis couverte en GBP QV	0,39 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,88 %
<hr/>		Catégorie A Cap couverte en SEK	1,88 %
Schroder ISF Sustainable Conservative*		Catégorie A Dis	1,85 %
Catégorie A Cap	0,96 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,88 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	0,99 %	Catégorie A Dis couverte en GBP	1,88 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,01 %	Catégorie A Dis couverte en SGD	1,88 %
Catégorie A Dis	0,96 %	Catégorie A1 Cap	2,25 %
Catégorie A1 Cap	1,46 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,28 %
Catégorie A1 Dis	1,46 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,28 %
Catégorie C Cap	0,46 %	Catégorie A1 Dis	2,25 %
Catégorie I Cap	0,04 %	Catégorie A1 Dis couverte en AUD	2,28 %
Catégorie IZ Cap	0,37 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	2,28 %
<hr/>		Catégorie B Cap	2,35 %
Schroder ISF Sustainable Future Trends*		Catégorie B Cap couverte en EUR	2,38 %
Catégorie A Cap	1,60 %	Catégorie B Dis	2,35 %
Catégorie A1 Cap	2,02 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	2,38 %
Catégorie B Cap	2,24 %	Catégorie C Cap	1,20 %
Catégorie C Cap	0,89 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	1,23 %
Catégorie E Cap	0,40 %	Catégorie C Cap EUR	1,20 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,55 %		
Catégorie I Cap	0,09 %		

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (suite)		Schroder ISF European Equity Absolute Return	
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,23 %	Catégorie A Cap	1,95 %
Catégorie C Cap couverte en RMB	1,25 %	Catégorie A Cap couverte en USD	2,01 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	1,23 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,48 %
Catégorie C Dis	1,20 %	Catégorie B Cap	2,45 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	1,23 %	Catégorie B Cap couverte en USD	2,48 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	1,23 %	Catégorie C Cap	1,15 %
Catégorie C Dis couverte en JPY	1,23 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,19 %
Catégorie I Cap	0,07 %	Catégorie C Cap couverte en USD	1,18 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,07 %	Catégorie IZ Cap	0,84 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,08 %	Catégorie R Cap	1,15 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,08 %	Catégorie R Cap couverte en GBP	1,18 %
Catégorie I Dis	0,07 %	Catégorie R Cap couverte en USD	1,18 %
Catégorie I Dis couverte en EUR	0,06 %		
Catégorie I Dis couverte en GBP	0,08 %	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral*	
Catégorie IZ Cap	0,82 %	Catégorie A Cap	2,16 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,83 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	2,19 %
Catégorie S Cap	0,75 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	2,18 %
Catégorie S Cap couverte en EUR	0,79 %	Catégorie A1 Cap	2,96 %
Catégorie S Cap couverte en GBP	0,78 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	2,49 %
Catégorie S Dis	0,75 %	Catégorie C Cap	1,31 %
Catégorie S Dis couverte en EUR	0,78 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	1,35 %
Catégorie S Dis couverte en GBP	0,78 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,34 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	1,08 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,34 %
Catégorie Z Dis couverte en EUR	1,08 %	Catégorie I Cap	0,42 %
Catégorie Z Dis couverte en GBP	1,08 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,43 %
		Catégorie I Cap couverte en GBP	0,43 %
		Catégorie I Dis couverte en GBP	0,42 %
		Catégorie IZ Cap	1,20 %
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return			
Catégorie A Cap	1,49 %	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,52 %	Catégorie A Cap	1,96 %
Catégorie A Dis	1,49 %	Catégorie A Cap couverte en USD	2,00 %
Catégorie B Cap	1,79 %	Catégorie A Dis	1,96 %
Catégorie B Dis	1,79 %	Catégorie A Dis GBP	1,91 %
Catégorie C Cap	0,79 %	Catégorie A1 Cap	2,46 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,82 %	Catégorie B Cap	2,56 %
Catégorie C Dis	0,79 %	Catégorie C Cap	1,37 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie E Cap	0,96 %
Catégorie I Dis	0,03 %	Catégorie E Cap couverte en GBP	1,07 %
Catégorie IZ Cap	0,66 %	Catégorie IZ Cap	1,11 %
Schroder ISF European Alpha Absolute Return		Schroder ISF EURO Bond	
Catégorie A Cap	2,39 %	Catégorie A Cap	0,94 %
Catégorie A Cap couverte en USD	2,42 %	Catégorie A Cap CZK	0,93 %
Catégorie A Dis SV	2,33 %	Catégorie A Dis	0,94 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,96 %	Catégorie A1 Cap	1,49 %
Catégorie B Cap	2,89 %	Catégorie A1 Cap USD	1,49 %
Catégorie B Cap couverte en USD	2,93 %	Catégorie A1 Dis	1,49 %
Catégorie C Cap	1,34 %	Catégorie B Cap	1,44 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,40 %	Catégorie B Dis	1,44 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,37 %	Catégorie C Cap	0,51 %
Catégorie C Cap couverte en USD	1,37 %	Catégorie C Dis	0,51 %
Catégorie C Dis	1,43 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie C Dis couverte en USD	1,42 %	Catégorie IZ Cap	0,43 %
Catégorie E Cap	0,86 %	Catégorie IZ Dis	0,43 %
Catégorie I Cap	0,08 %		
Catégorie IZ Cap	1,01 %		

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF EURO Bond (suite)		Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	
Catégorie Z Cap	0,61 %	Catégorie A Cap	0,94 %
Schroder ISF EURO Government Bond		Catégorie A Cap couverte en USD	0,97 %
Catégorie A Cap	0,59 %	Catégorie A Dis	0,94 %
Catégorie A Dis	0,59 %	Catégorie A1 Cap	1,49 %
Catégorie A1 Cap	1,14 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,52 %
Catégorie B Cap	1,09 %	Catégorie A1 Dis	1,49 %
Catégorie B Dis	1,09 %	Catégorie B Cap	1,44 %
Catégorie C Cap	0,34 %	Catégorie B Cap couverte en USD	1,47 %
Catégorie C Dis	0,34 %	Catégorie B Dis	1,44 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie C Cap	0,51 %
Catégorie IZ Cap	0,25 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,54 %
Schroder ISF EURO Short Term Bond		Catégorie C Dis	0,51 %
Catégorie A Cap	0,64 %	Catégorie C Dis GBP	0,51 %
Catégorie A Dis	0,64 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,54 %
Catégorie A1 Cap	1,14 %	Catégorie C Dis couverte en USD	0,54 %
Catégorie B Cap	0,74 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie B Dis	0,74 %	Catégorie IZ Cap	0,38 %
Catégorie C Cap	0,32 %	Catégorie Z Dis	0,47 %
Catégorie C Dis	0,32 %	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie A Cap	1,04 %
Catégorie IZ Cap	0,25 %	Catégorie A Dis	1,04 %
Schroder ISF Global Bond		Catégorie A1 Cap	1,49 %
Catégorie A Cap	0,94 %	Catégorie C Cap	0,69 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	0,97 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,00 %	Catégorie IZ Cap	0,56 %
Catégorie A Cap couverte en USD	0,97 %	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*	
Catégorie A Dis	0,94 %	Catégorie A Cap	0,81 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	0,97 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	0,84 %
Catégorie A1 Cap	1,49 %	Catégorie A Dis couverte en EUR QV	0,84 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,52 %	Catégorie A Dis QV	0,81 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,52 %	Catégorie A1 Cap	0,83 %
Catégorie B Cap	1,44 %	Catégorie C Cap	0,41 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,47 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,44 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,47 %	Catégorie C Dis couverte en EUR QV	0,44 %
Catégorie C Cap	0,64 %	Catégorie I Cap	0,08 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,67 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,09 %
Catégorie C Cap GBP	0,64 %	Schroder ISF US Dollar Bond	
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,67 %	Catégorie A Cap	0,93 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0,67 %	Catégorie A Cap CZK	0,94 %
Catégorie C Dis	0,64 %	Catégorie A Cap EUR	0,90 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	0,96 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %	Catégorie A Dis	0,93 %
Catégorie I Cap GBP	0,06 %	Catégorie A Dis couverte en AUD MCF	0,96 %
Catégorie I Cap couverte en JPY	0,07 %	Catégorie A Dis couverte en CNH MCF	0,96 %
Catégorie I Cap couverte en USD	0,07 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	0,96 %
Catégorie I Dis EUR	0,06 %	Catégorie A Dis EUR QV	0,90 %
Catégorie I Dis couverte en EUR	0,07 %	Catégorie A Dis couverte en GBP	0,96 %
Catégorie IZ Cap	0,56 %	Catégorie A Dis HKD MFF	0,93 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,34 %	Catégorie A Dis MFF	0,93 %
Catégorie Z Cap EUR	0,52 %	Catégorie A1 Cap	1,48 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,55 %	Catégorie A1 Dis	1,48 %
Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,55 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,51 %
		Catégorie B Cap	1,43 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF US Dollar Bond (suite)		Schroder ISF Alternative Securitized Income (suite)	
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,46 %	Catégorie C Dis QV	0,53 %
Catégorie B Dis	1,43 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,46 %	Catégorie I Cap couverte en CHF	0,05 %
Catégorie C Cap	0,63 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,05 %
Catégorie C Cap EUR	0,63 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,06 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,66 %	Catégorie I Dis couverte en CHF QV	0,05 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,66 %	Catégorie I Dis couverte en EUR QV	0,05 %
Catégorie C Dis	0,63 %	Catégorie I Dis couverte en GBP QV	0,05 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,66 %	Catégorie I Dis QV	0,02 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie IZ Cap	0,55 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %	Catégorie IZ Cap couverte en CHF	0,55 %
Catégorie IZ Cap	0,55 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,56 %
Catégorie S Dis	0,44 %	Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,56 %
Catégorie X Cap	0,30 %	Catégorie IZ Dis	0,51 %
Catégorie Z Cap	0,51 %	Catégorie IZ Dis couverte en CHF	0,55 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,55 %	Catégorie IZ Dis couverte en EUR	0,55 %
Catégorie Z Dis	0,51 %	Catégorie IZ Dis couverte en GBP	0,56 %
Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,54 %	Catégorie K1 Cap	0,53 %
Catégorie Z Dis couverte en GBP	0,54 %	Catégorie K1 Cap couverte en EUR	0,65 %
Schroder ISF All China Credit Income		Catégorie K1 Dis couverte en GBP QV	0,64 %
Catégorie A Dis MF	1,40 %	Catégorie X Cap	0,45 %
Catégorie B Cap	1,90 %	Catégorie X Cap couverte en EUR	0,48 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,93 %	Catégorie X Dis couverte en GBP QV	0,48 %
Catégorie C Cap	0,63 %	Schroder ISF Asian Bond Total Return	
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie A Cap	1,35 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,38 %
Catégorie I Cap couverte en RMB	0,07 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,38 %
Schroder ISF Alternative Securitized Income		Catégorie A Dis	1,35 %
Catégorie A Cap	1,05 %	Catégorie A Dis couverte en GBP	1,38 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,24 %	Catégorie A Dis HKD	1,35 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,22 %	Catégorie A1 Cap	1,75 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,23 %	Catégorie A1 Cap EUR	1,75 %
Catégorie A Dis couverte en CHF QV	1,23 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,78 %
Catégorie A Dis couverte en EUR QV	1,22 %	Catégorie A1 Dis	1,75 %
Catégorie A Dis couverte en GBP QV	1,23 %	Catégorie A1 Dis EUR	1,75 %
Catégorie A Dis QV	1,06 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,78 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %	Catégorie B Cap	1,85 %
Catégorie A1 Cap couverte en CHF	1,66 %	Catégorie C Cap	0,90 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,65 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,93 %
Catégorie A1 Cap couverte en GBP	1,63 %	Catégorie C Dis	0,90 %
Catégorie A1 Dis couverte en CHF QV	1,66 %	Catégorie C Dis MF1	0,97 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR QV	1,65 %	Catégorie D Dis	2,35 %
Catégorie A1 Dis couverte en GBP QV	1,63 %	Catégorie I Cap	0,07 %
Catégorie A1 Dis QV	1,50 %	Catégorie IZ Cap	0,67 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,72 %	Catégorie Z Cap	0,85 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,72 %	Catégorie Z Cap EUR	0,90 %
Catégorie C Cap	0,56 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,92 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,66 %	Catégorie Z Cap couverte en SGD	0,92 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,69 %	Catégorie Z Dis	0,89 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,63 %	Catégorie Z Dis EUR	0,89 %
Catégorie C Cap couverte en NOK	0,66 %	Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,93 %
Catégorie C Dis couverte en CHF QV	0,65 %	Catégorie Z Dis couverte en GBP	0,92 %
Catégorie C Dis couverte en EUR QV	0,65 %	Catégorie Z Dis HKD	0,85 %
Catégorie C Dis couverte en GBP QV	0,63 %		

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Asian Convertible Bond		Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond*	
Catégorie A Cap	1,59 %	Catégorie A Cap	1,74 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,62 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,76 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,62 %	Catégorie B Cap	2,01 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,62 %	Catégorie C Cap	0,55 %
Catégorie A1 Cap	1,99 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,83 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,02 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,81 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,02 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,83 %
Catégorie B Cap	2,09 %	Catégorie E Cap	0,55 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,12 %	Catégorie E Cap couverte en CHF	0,63 %
Catégorie C Cap	1,04 %	Catégorie E Cap couverte en EUR	0,61 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,07 %	Catégorie E Cap couverte en GBP	0,61 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,07 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,07 %	Catégorie IZ Cap	0,51 %
Catégorie I Cap	0,02 %		
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %	Schroder ISF Carbon Neutral Credit*	
Catégorie IZ Cap	0,76 %	Catégorie A Cap	1,04 %
Catégorie Z Cap couverte en CHF	0,94 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,09 %
		Catégorie A Cap couverte en USD	1,10 %
Schroder ISF Asian Credit Opportunities		Catégorie A Dis SV	1,04 %
Catégorie A Cap	1,29 %	Catégorie A Dis couverte en USD MV	1,10 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,32 %	Catégorie B Cap	1,64 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,32 %	Catégorie C Cap	0,55 %
Catégorie A Dis	1,38 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,68 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,32 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,70 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,82 %	Catégorie E Cap	0,31 %
Catégorie C Cap	0,69 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,72 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,09 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie IZ Cap	0,51 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,05 %	Catégorie Y Cap	0,31 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,06 %	Catégorie Y Cap couverte en CHF	0,46 %
Catégorie I Cap couverte en RMB	0,06 %	Catégorie Y Cap couverte en USD	0,46 %
Catégorie IZ Cap	0,47 %	Catégorie Y Dis couverte en USD MV	0,46 %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond		Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*	
Catégorie A Cap	1,21 %	Catégorie A Cap	1,06 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,24 %	Catégorie A Dis	1,06 %
Catégorie A Cap EUR	1,21 %	Catégorie B Cap	1,56 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,24 %	Catégorie C Cap	0,66 %
Catégorie A Dis	1,21 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,69 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,24 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,69 %
Catégorie A1 Cap	1,71 %	Catégorie E Cap	0,44 %
Catégorie B Cap	1,71 %	Catégorie I Cap	0,08 %
Catégorie C Cap	0,81 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,09 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,84 %	Catégorie IZ Cap	0,53 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,84 %		
Catégorie C Dis	0,81 %	Schroder ISF China Local Currency Bond	
Catégorie I Cap	0,07 %	Catégorie A Cap	1,08 %
Catégorie I Cap EUR	0,07 %	Catégorie A Cap EUR	1,08 %
Catégorie IZ Cap	0,67 %	Catégorie A Cap USD	1,08 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,68 %	Catégorie B Cap EUR	1,40 %
Catégorie Z Cap	0,70 %	Catégorie C Cap	0,61 %
Catégorie Z Cap EUR	0,70 %	Catégorie C Cap EUR	0,61 %
Catégorie Z Cap couverte en SGD	0,72 %	Catégorie C Cap USD	0,61 %
Catégorie Z Dis	0,66 %	Catégorie C Dis USD	0,67 %
Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,73 %	Catégorie I Cap	0,10 %
		Catégorie I Cap EUR	0,09 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF China Local Currency Bond (suite)		Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (suite)	
Catégorie I Cap USD	0,10 %	Catégorie E Cap couverte en EUR	0,52 %
Catégorie IZ Cap	0,48 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond		Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %
Catégorie A Dis	1,38 %	Catégorie I Dis	0,03 %
Catégorie A Dis EUR	1,22 %	Catégorie IZ Cap	0,72 %
Catégorie C Cap	0,64 %	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond*	
Catégorie C Cap EUR	0,83 %	Catégorie A Cap	1,39 %
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,39 %
Catégorie I Dis	0,13 %	Catégorie C Cap	0,84 %
Catégorie IZ Cap	0,57 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,84 %
Schroder ISF Emerging Market Bond		Catégorie C Dis couverte en GBP	0,84 %
Catégorie A Cap	1,29 %	Catégorie I Cap	0,09 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,32 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,09 %
Catégorie A Cap GBP	1,29 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,09 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,32 %	Catégorie IZ Cap	0,69 %
Catégorie A Dis	1,29 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,69 %
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	1,32 %	Schroder ISF EURO Corporate Bond	
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,32 %	Catégorie A Cap	1,03 %
Catégorie A1 Cap	1,79 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	1,06 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,82 %	Catégorie A Cap à duration couverte en EUR	1,06 %
Catégorie A1 Dis	1,79 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,06 %
Catégorie B Cap	1,79 %	Catégorie A Dis	1,03 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,82 %	Catégorie A1 Cap	1,48 %
Catégorie B Dis	1,79 %	Catégorie A1 Dis	1,48 %
Catégorie C Cap	0,79 %	Catégorie B Cap	1,53 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,82 %	Catégorie B Dis	1,53 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,83 %	Catégorie C Cap	0,63 %
Catégorie C Dis MF1	0,97 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,66 %
Catégorie C Dis MV	0,79 %	Catégorie C Cap à duration couverte en EUR	0,66 %
Catégorie E Cap	0,61 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,66 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,52 %	Catégorie C Dis	0,63 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie C Dis GBP	0,63 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,66 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,07 %	Catégorie C Dis couverte en JPY	0,66 %
Catégorie I Dis	0,03 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie IZ Cap	0,64 %	Catégorie I Cap couverte en CHF	0,06 %
Catégorie U Cap	2,29 %	Catégorie I Dis	0,05 %
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	2,32 %	Catégorie IZ Cap	0,58 %
Catégorie U Dis MF	2,29 %	Catégorie S Cap	0,48 %
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	2,32 %	Catégorie S Dis	0,48 %
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency		Catégorie X Cap	0,30 %
Catégorie A Cap	1,30 %	Catégorie X Dis	0,30 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,33 %	Catégorie Z Cap	0,56 %
Catégorie A Cap GBP	1,29 %	Catégorie Z Cap couverte en CHF	0,59 %
Catégorie A1 Cap	1,80 %	Catégorie Z Cap à duration couverte en EUR	0,59 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,83 %	Catégorie Z Cap couverte en USD	0,59 %
Catégorie A1 Dis	1,80 %	Catégorie Z Dis	0,56 %
Catégorie B Cap	1,80 %	Schroder ISF EURO Credit Conviction	
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,83 %	Catégorie A Cap	1,29 %
Catégorie B Dis	1,80 %	Catégorie A Cap couverte en PLN	1,32 %
Catégorie C Cap	0,80 %	Catégorie A Dis	1,29 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,83 %	Catégorie B Cap	1,79 %
Catégorie E Cap	0,57 %	Catégorie B Dis	1,79 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF EURO Credit Conviction (suite)		Schroder ISF Global Convertible Bond (suite)	
Catégorie C Cap	0,69 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,96 %
Catégorie C Dis	0,69 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,96 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,96 %
Catégorie I Dis	0,02 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,96 %
Catégorie IZ Cap	0,63 %	Catégorie C Dis	0,93 %
Catégorie IZ Dis QV	0,63 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,96 %
Schroder ISF EURO High Yield		Catégorie C Dis couverte en GBP	0,96 %
Catégorie A Cap	1,29 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie A Cap CZK	1,27 %	Catégorie I Cap couverte en CHF	0,06 %
Catégorie A Cap couverte en NOK	1,33 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,31 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,06 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,32 %	Catégorie I Dis couverte en EUR	0,07 %
Catégorie A Dis	1,29 %	Catégorie IZ Cap	0,68 %
Catégorie A Dis couverte en USD	1,32 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,69 %
Catégorie AX Dis couverte en USD	1,32 %	Catégorie IZ Dis couverte en EUR AV	0,68 %
Catégorie B Cap	1,79 %	Catégorie S Dis couverte en GBP QV	0,54 %
Catégorie B Dis	1,79 %	Catégorie Z Cap	0,81 %
Catégorie C Cap	0,79 %	Catégorie Z Cap couverte en CHF	0,84 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0,82 %	Catégorie Z Cap couverte en EUR	1,08 %
Catégorie C Dis	0,79 %	Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,84 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Schroder ISF Global Corporate Bond	
Catégorie I Dis	0,02 %	Catégorie A Cap	1,03 %
Catégorie IZ Cap	0,55 %	Catégorie A Cap couverte en AUD	1,06 %
Catégorie IZ Dis QV	0,55 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,06 %
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond		Catégorie A Dis	1,03 %
Catégorie A Cap	1,50 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,06 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,53 %	Catégorie A Dis HKD MV	1,03 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,53 %	Catégorie A Dis couverte en RMB	1,06 %
Catégorie A Dis	1,50 %	Catégorie A Dis couverte en SGD	1,06 %
Catégorie A Dis couverte en CHF	1,52 %	Catégorie A1 Cap	1,48 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,53 %	Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,51 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,83 %	Catégorie A1 Dis	1,48 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,83 %	Catégorie A1 Dis couverte en AUD	1,51 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0,53 %	Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,51 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,53 %	Catégorie B Cap	1,53 %
Catégorie I Cap	0,06 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,56 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,06 %	Catégorie B Dis	1,53 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	1,56 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,66 %	Catégorie C Cap	0,63 %
Schroder ISF Global Convertible Bond		Catégorie C Cap couverte en EUR	0,66 %
Catégorie A Cap	1,58 %	Catégorie C Dis	0,63 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,61 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,66 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,61 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,61 %	Catégorie I Cap couverte en CHF	0,05 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,61 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,61 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,06 %
Catégorie A1 Cap	1,98 %	Catégorie I Dis	0,02 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	2,01 %	Catégorie I Dis couverte en CAD	0,05 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	2,01 %	Catégorie IZ Cap	0,46 %
Catégorie B Cap	2,08 %	Catégorie S Cap	0,58 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	2,11 %	Catégorie S Cap EUR	0,44 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	2,11 %	Catégorie S Dis	0,58 %
Catégorie C Cap	0,93 %	Catégorie Z Cap	0,56 %
		Catégorie Z Cap couverte en AUD	0,58 %

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Global Corporate Bond (suite)		Schroder ISF Global Credit Income (suite)	
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,59 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,76 %
Catégorie Z Dis	0,56 %	Catégorie C Cap couverte en SGD	0,76 %
Catégorie Z Dis couverte en AUD	0,59 %	Catégorie C Dis	0,73 %
Catégorie Z Dis couverte en RMB	0,58 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,76 %
Catégorie Z Dis couverte en SGD	0,59 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,76 %
Schroder ISF Global Credit High Income		Catégorie C Dis couverte en SGD	0,76 %
Catégorie A Cap	1,51 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,54 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,53 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,06 %
Catégorie A Dis	1,51 %	Catégorie I Dis	0,05 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,54 %	Catégorie I Dis couverte en EUR	0,06 %
Catégorie A Dis couverte en HKD MF	1,54 %	Catégorie I Dis couverte en GBP	0,06 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,04 %	Catégorie IZ Cap	0,60 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	2,04 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,61 %
Catégorie B Dis	2,01 %	Catégorie U Cap	2,38 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	2,04 %	Catégorie U Dis	2,38 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,84 %	Catégorie U Dis couverte en AUD	2,41 %
Catégorie I Cap	0,07 %	Catégorie U Dis couverte en ZAR	2,41 %
Catégorie IZ Cap	0,67 %	Catégorie Y Cap	0,56 %
Schroder ISF Global Credit Income		Catégorie Y Cap couverte en CHF	0,58 %
Catégorie A Cap	1,38 %	Catégorie Y Cap couverte en EUR	0,58 %
Catégorie A Cap couverte en AUD	1,41 %	Catégorie Y Cap couverte en GBP	0,58 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,41 %	Catégorie Y Cap couverte en HKD	0,58 %
Catégorie A Cap couverte en CZK	1,41 %	Catégorie Y Cap couverte en SGD	0,58 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,41 %	Catégorie Y Dis couverte en CHF MV	0,61 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	1,41 %	Catégorie Y Dis couverte en EUR MV	0,58 %
Catégorie A Cap HKD	1,40 %	Catégorie Y Dis couverte en GBP MV	0,58 %
Catégorie A Cap couverte en HKD	1,41 %	Catégorie Y Dis couverte en HKD MV	0,62 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	1,41 %	Catégorie Y Dis M	0,55 %
Catégorie A Dis	1,38 %	Catégorie Y Dis MV	0,55 %
Catégorie A Dis couverte en AUD	1,41 %	Catégorie Y Dis couverte en SGD	0,58 %
Catégorie A Dis couverte en CHF MV	1,43 %	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	1,43 %	Catégorie A Cap	1,30 %
Catégorie A Dis couverte en GBP	1,41 %	Catégorie A Cap couverte en AUD	1,34 %
Catégorie A Dis couverte en GBP MV	1,42 %	Catégorie A Cap couverte en JPY	1,33 %
Catégorie A Dis HKD	1,38 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	1,35 %
Catégorie A Dis couverte en HKD MV	1,41 %	Catégorie A Cap couverte en USD	1,22 %
Catégorie A Dis MV	1,38 %	Catégorie A Dis	1,29 %
Catégorie A Dis couverte en PLN QF	1,41 %	Catégorie A Dis couverte en JPY	1,33 %
Catégorie A Dis couverte en RMB	1,41 %	Catégorie A Dis couverte en USD	1,33 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,41 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,75 %
Catégorie A Dis couverte en SGD MV	1,41 %	Catégorie B Cap	1,80 %
Catégorie A Dis couverte en ZAR	1,41 %	Catégorie B Dis	1,85 %
Catégorie A1 Cap	1,88 %	Catégorie C Cap	0,59 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,92 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,63 %
Catégorie A1 Dis	1,90 %	Catégorie C Cap couverte en JPY	0,65 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR MF	1,91 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,63 %
Catégorie A1 Dis MF1	1,88 %	Catégorie C Dis	0,52 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,91 %	Catégorie I Cap	0,06 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,91 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,07 %
Catégorie C Cap	0,73 %	Catégorie I Cap couverte en JPY	0,07 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,76 %	Catégorie I Dis	0,03 %
Catégorie C Cap EUR	0,73 %		

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Global High Yield		Schroder ISF Global Multi Credit (suite)	
Catégorie A Cap	1,29 %	Catégorie A1 Cap	1,99 %
Catégorie A Cap EUR	1,29 %	Catégorie A1 Cap couverte en PLN	2,02 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,32 %	Catégorie A1 Dis	1,99 %
Catégorie A Cap couverte en NOK	1,32 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,82 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,32 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	1,82 %
Catégorie A Dis	1,29 %	Catégorie C Cap	0,79 %
Catégorie A Dis couverte en AUD	1,32 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0,82 %
Catégorie A Dis couverte en AUD MFC	1,14 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,82 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,32 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,83 %
Catégorie A Dis HKD	1,29 %	Catégorie C Dis	0,79 %
Catégorie A Dis MF	1,11 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,82 %
Catégorie A Dis couverte en SGD	1,32 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %
Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC	1,14 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,07 %
Catégorie A1 Cap	1,74 %	Catégorie I Dis couverte en EUR	0,05 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,77 %	Catégorie I Dis couverte en GBP	0,05 %
Catégorie A1 Dis	1,74 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,67 %
Catégorie A1 Dis couverte en AUD	1,77 %	Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,65 %
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,77 %	Catégorie IZ Dis couverte en EUR SV	0,67 %
Catégorie B Cap	1,79 %	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,82 %	Catégorie A Cap	1,49 %
Catégorie B Dis	1,79 %	Catégorie B Cap	1,99 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,82 %	Catégorie C Cap	0,79 %
Catégorie C Cap	0,79 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0,64 %
Catégorie C Cap EUR	0,79 %	Catégorie E Cap	0,49 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,82 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,82 %	Catégorie IZ Cap	0,61 %
Catégorie C Dis	0,79 %	Catégorie Z Cap couverte en CHF	0,83 %
Catégorie C Dis EUR	0,79 %	Schroder ISF Securitised Credit	
Catégorie C Dis couverte en GBP	0,82 %	Catégorie A Cap	0,88 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie A Dis	0,88 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,06 %	Catégorie A1 Cap	1,38 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %	Catégorie A1 Dis QV	1,38 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,06 %	Catégorie C Cap	0,48 %
Catégorie I Dis	0,05 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,51 %
Catégorie I Dis couverte en GBP	0,05 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0,51 %
Catégorie IZ Cap	0,67 %	Catégorie C Dis	0,48 %
Catégorie S Cap EUR	0,48 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,53 %
Catégorie S Dis	0,49 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	0,54 %
Catégorie S Dis EUR	0,47 %	Catégorie E Cap	0,33 %
Catégorie S Dis GBP	0,52 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie U Cap	2,11 %	Catégorie I Cap couverte en AUD	0,06 %
Catégorie U Dis couverte en AUD MFC	2,14 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %
Catégorie U Dis MF	2,11 %	Catégorie I Cap couverte en GBP	0,06 %
Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC	2,14 %	Catégorie I Dis	0,05 %
Catégorie Z Cap couverte en EUR	0,83 %	Catégorie I Dis couverte en EUR	0,06 %
Catégorie Z Dis couverte en EUR	0,83 %	Catégorie I Dis couverte en GBP	0,06 %
Schroder ISF Global Multi Credit		Catégorie IZ Cap	0,47 %
Catégorie A Cap	1,49 %	Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,41 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,53 %	Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,41 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,52 %	Catégorie IZ Dis	0,47 %
Catégorie A Cap couverte en NOK	1,53 %	Catégorie IZ Dis couverte en EUR	0,40 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,52 %	Catégorie IZ Dis couverte en GBP	0,41 %
Catégorie A Dis	1,49 %		
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,52 %		

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond		Schroder ISF Strategic Credit	
Catégorie A Cap	0,97 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	1,32 %
Catégorie A Cap couverte en USD	0,88 %	Catégorie A Dis couverte en EUR	1,32 %
Catégorie A Dis	0,91 %	Catégorie A Dis couverte en USD	1,32 %
Catégorie B Cap	1,41 %	Catégorie B Cap couverte en EUR	1,82 %
Catégorie B Dis	1,41 %	Catégorie B Dis couverte en EUR	1,82 %
Catégorie C Cap	0,61 %	Catégorie C Cap	0,79 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0,65 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0,82 %
Catégorie E Cap	0,56 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0,82 %
Catégorie E Cap couverte en USD	0,53 %	Catégorie C Dis	0,79 %
Catégorie I Cap	0,20 %	Catégorie C Dis couverte en CHF SV	0,82 %
Catégorie I Cap couverte en USD	0,18 %	Catégorie C Dis EUR	0,79 %
Catégorie IZ Cap couverte en USD	0,38 %	Catégorie C Dis couverte en EUR	0,82 %
Schroder ISF Social Impact Credit*		Catégorie C Dis couverte en SEK	0,83 %
Catégorie A Cap	1,06 %	Catégorie C Dis couverte en USD	0,82 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,09 %	Catégorie I Cap couverte en EUR	0,06 %
Catégorie A Dis SV	1,06 %	Catégorie S Cap	0,49 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,69 %	Catégorie S Dis	0,49 %
Catégorie C Cap	0,66 %	Catégorie S Dis couverte en EUR	0,52 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,69 %	Catégorie S Dis couverte en USD	0,52 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,69 %	Catégorie Y Cap	0,64 %
Catégorie E Cap	0,44 %	Schroder ISF Sustainable EURO Credit	
Catégorie I Cap	0,08 %	Catégorie A Cap	1,04 %
Catégorie IZ Cap	0,53 %	Catégorie A Cap couverte en PLN	1,07 %
Schroder ISF Strategic Bond		Catégorie A Dis SF	1,04 %
Catégorie A Cap	1,29 %	Catégorie A1 Cap	1,54 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,32 %	Catégorie B Cap	1,54 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,32 %	Catégorie C Cap	0,64 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,32 %	Catégorie C Dis AV	0,64 %
Catégorie A Dis	1,29 %	Catégorie E Cap	0,32 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,32 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie A Dis couverte en GBP	1,32 %	Catégorie IZ Cap	0,50 %
Catégorie A1 Cap	1,74 %	Catégorie X Cap	0,40 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,77 %	Schroder ISF EURO Liquidity	
Catégorie A1 Dis couverte en EUR	1,77 %	Catégorie A Cap	0,29 %
Catégorie B Cap	1,79 %	Catégorie A1 Cap	0,29 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,82 %	Catégorie B Cap	0,29 %
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,82 %	Catégorie C Cap	0,27 %
Catégorie C Cap	0,79 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,82 %	Catégorie IZ Cap	0,27 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,82 %	Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Catégorie C Cap couverte en GBP	0,82 %	Catégorie A Cap	0,29 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0,83 %	Catégorie A Cap EUR	0,29 %
Catégorie C Dis	0,79 %	Catégorie A1 Cap	0,29 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,82 %	Catégorie B Cap	0,29 %
Catégorie I Cap	0,05 %	Catégorie B Cap EUR	0,29 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,07 %	Catégorie C Cap	0,27 %
Catégorie I Cap couverte en GBP	0,06 %	Catégorie C Cap EUR	0,27 %
Catégorie I Dis couverte en GBP	0,06 %	Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie IZ Cap	0,73 %	Catégorie IZ Cap	0,26 %
Catégorie J Dis	0,03 %		
Catégorie S Dis	0,28 %		

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré. Le TER indiqué pour les catégories d'actions sans cycle de déclaration d'une année complète (365 jours) est uniquement indicatif. Ce chiffre peut varier s'il est calculé sur la base d'une année complète de dépenses.

Annexe I – Exposition globale et effet de levier (non audités)

Méthode utilisée pour calculer l'exposition globale

Les sections qui suivent indiquent si l'exposition globale aux OPCVM est gérée suivant une approche par les engagements, une approche par la Valeur à Risque relative (VaR relative) ou une approche par la Valeur à Risque absolue (VaR absolue).

En ce qui concerne les Compartiments gérés selon l'approche par la VaR, des renseignements supplémentaires sont donnés sur le modèle de la VaR, l'indice de la référence de la VaR, la limite réglementaire d'utilisation de la VaR et le niveau d'effet de levier atteint.

1. Approche par les engagements

Approche utilisée pour les Compartiments qui utilisent peu les instruments dérivés ou qui limitent leur engagement en instruments dérivés à 100 % ou moins de leur Valeur liquidative.

Compartiment

Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF EURO Equity
Schroder ISF European Large Cap
Schroder ISF Global Equity
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Smaller Companies
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Schroder ISF Changing Lifestyles
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap*
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Digital Infrastructure*
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Emerging Europe
Schroder ISF Emerging Markets
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact*
Schroder ISF Emerging Markets Value
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 Cities*
Schroder ISF Global Climate Change Equity
Schroder ISF Global Climate Leaders*
Schroder ISF Global Disruption
Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Annexe I – Exposition globale et effet de levier (non audités) (suite)

1. Approche par les engagements (suite)

Compartment (suite)

Schroder ISF Global Energy Transition
Schroder ISF Global Equity Yield
Schroder ISF Global Gold
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 Greater China
Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Middle East
Schroder ISF Smart Manufacturing
Schroder ISF Sustainable Asian Equity*
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies
Schroder ISF Global Equity Alpha
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 Sustainable Emerging Markets Synergy*
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Global Managed Growth
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Global Target Return
Schroder ISF Inflation Plus
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Future Trends*
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*
Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF Alternative Securitised Income
Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond*
Schroder ISF Carbon Neutral Credit*

Annexe I – Exposition globale et effet de levier (non audités) (suite)

1. Approche par les engagements (suite)

Compartiment (suite)

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond
Schroder ISF Emerging Market Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond*
Schroder ISF EURO High Yield
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF Social Impact Credit*
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF EURO Liquidity
Schroder ISF US Dollar Liquidity

2. Approche par la VaR relative

Approche utilisée pour les Compartiments dont il est possible de gérer le risque par rapport à un indice de référence défini.

Compartiment	Indice de référence de la VaR
Schroder ISF EURO Bond	Indice Barclays EURO Aggregate
Schroder ISF EURO Government Bond	Indice ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Direct Government
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Barclays Euro Aggregate 1-3 Year
Schroder ISF Global Bond	Indice Barclays Global Aggregate Bond
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged index
Schroder ISF US Dollar Bond	Indice Barclays US Aggregate Bond
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Indice iBoxx Asian Local Currency Bond
Schroder ISF China Local Currency Bond	Indice iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Indice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Indice iBoxx Euro Corporate Bond BBB
Schroder ISF Global Corporate Bond	Indice Barclays Global Aggregate Credit Component USD hedged
Schroder ISF Global High Yield	Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD hedged

Le niveau d'effet de levier est une indication de l'utilisation des instruments dérivés et de l'effet de levier généré, le cas échéant, par le réinvestissement des liquidités reçues à titre de garantie lors du recours à des techniques de gestion de portefeuille efficace. Il ne tient pas compte des autres avoirs physiques détenus directement dans le portefeuille des Compartiments concernés. Le chiffre n'est pas représentatif du montant maximum qu'un Compartiment est susceptible de perdre car il inclut les instruments dérivés servant à protéger la Valeur liquidative d'un Compartiment ainsi que les instruments dérivés garantis par des actifs sans risque et ceux qui ne génèrent pas d'exposition, d'effet de levier ou de risque de marché supplémentaire d'un point de vue économique. Le montant de l'effet de levier indiqué ne constitue donc pas une représentation exacte de l'effet de levier¹ économique du Compartiment. Le niveau d'effet de levier indiqué est basé sur la valeur notionnelle totale² de tous les instruments dérivés financiers détenus par un Compartiment et est exprimé en pourcentage de la Valeur liquidative d'un Compartiment. Pour les besoins de ce calcul, les participations et les positions symétriques sur instruments dérivés (positions « longues » et « courtes ») ne s'annulent pas les unes les autres et le montant correspond à la somme des participations totales (à l'exception des contrats à terme utilisés à des fins de couverture).

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

1 L'effet de levier économique correspond à la somme des engagements en instruments dérivés (calculés conformément à la Directive AEMF 10/788), à l'exclusion des instruments dérivés utilisés dans le cadre d'une couverture, de ceux dont l'engagement est couvert par des actifs sans risque et de ceux qui ne génèrent pas d'exposition, d'effet de levier ou de risque de marché supplémentaire.

2 Delta ajusté conformément à la Directive AEMF 10/788, le cas échéant.

Annexe I – Exposition globale et effet de levier (non audités) (suite)

2. Approche par la VaR relative (suite)

Informations sur la limite d'utilisation de la VaR et sur le niveau d'effet de levier

Compartiment	Limite réglementaire d'utilisation de la VaR			Effet de levier moyen
	Plus bas	Maximum	Moyenne	
Schroder ISF EURO Bond	43,70 %	60,40 %	52,00 %	104,80 %
Schroder ISF EURO Government Bond	43,90 %	53,60 %	49,40 %	38,60 %
Schroder ISF EURO Short Term Bond	48,60 %	65,60 %	56,50 %	79,90 %
Schroder ISF Global Bond	43,20 %	60,20 %	52,00 %	289,50 %
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	40,80 %	52,00 %	49,60 %	209,90 %
Schroder ISF US Dollar Bond	42,30 %	56,30 %	49,20 %	28,50 %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	52,10 %	62,20 %	56,40 %	148,60 %
Schroder ISF China Local Currency Bond	47,80 %	56,40 %	50,80 %	26,90 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	62,80 %	71,20 %	66,10 %	42,20 %
Schroder ISF EURO Credit Conviction	65,70 %	73,50 %	69,80 %	65,00 %
Schroder ISF Global Corporate Bond	48,00 %	54,10 %	50,80 %	84,50 %
Schroder ISF Global High Yield	49,50 %	64,20 %	56,80 %	56,70 %

Informations sur le modèle de la VaR

Compartiment	Type de modèle	Niveau de confiance	Période des positions	Observation
Schroder ISF EURO Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF EURO Government Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Global Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF US Dollar Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF China Local Currency Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Global Corporate Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Global High Yield	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an

3. Approche par la VaR absolue

Approche utilisée pour les Compartiments assortis d'un objectif de performance absolue, d'une limite de volatilité absolue ou d'un objectif de surperformance par rapport à un taux d'intérêt de référence.

Compartiment
Schroder ISF Commodity*
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF Sustainable Conservative*
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF European Equity Absolute Return
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Global Credit High Income
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Global Multi Credit
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Annexe I – Exposition globale et effet de levier (non audités) (suite)

3. Approche par la VaR absolue (suite)

Compartiment (suite)

Schroder ISF Strategic Bond

Schroder ISF Strategic Credit

Le niveau d'effet de levier est une indication de l'utilisation des instruments dérivés et de l'effet de levier généré, le cas échéant, par le réinvestissement des liquidités reçues à titre de garantie lors du recours à des techniques de gestion de portefeuille efficace. Il ne tient pas compte des autres avoirs physiques détenus directement dans le portefeuille des Compartiments concernés. Le chiffre n'est pas représentatif du montant maximum qu'un Compartiment est susceptible de perdre car il inclut les instruments dérivés servant à protéger la Valeur liquidative d'un Compartiment ainsi que les instruments dérivés garantis par des actifs sans risque et ceux qui ne génèrent pas d'exposition, d'effet de levier ou de risque de marché supplémentaire d'un point de vue économique. Le montant de l'effet de levier indiqué ne constitue donc pas une représentation exacte de l'effet de levier¹ économique du Compartiment. Le niveau d'effet de levier indiqué est basé sur la valeur notionnelle totale² de tous les instruments dérivés financiers détenus par un Compartiment et est exprimé en pourcentage de la Valeur liquidative d'un Compartiment. Pour les besoins de ce calcul, les participations et les positions symétriques sur instruments dérivés (positions « longues » et « courtes ») ne s'annulent pas les unes les autres et le montant correspond à la somme des participations totales des Compartiments (à l'exception des contrats à terme utilisés à des fins de couverture).

Informations sur la limite d'utilisation de la VaR et sur le niveau d'effet de levier

Compartiment	Limite réglementaire d'utilisation de la VaR			
	Plus bas	Maximum	Moyenne	Effet de levier moyen
Schroder ISF Commodity*	45,50 %	66,60 %	56,90 %	193,10 %
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	15,60 %	38,20 %	29,30 %	240,40 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	15,50 %	26,80 %	20,40 %	195,20 %
Schroder ISF Sustainable Conservative*	7,10 %	20,70 %	17,10 %	70,00 %
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	7,40 %	11,70 %	9,10 %	90,20 %
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	13,50 %	27,00 %	18,50 %	189,70 %
Schroder ISF European Equity Absolute Return	10,00 %	25,00 %	16,90 %	124,70 %
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	10,00 %	25,00 %	16,30 %	113,80 %
Schroder ISF Asian Bond Total Return	10,90 %	19,20 %	13,80 %	113,80 %
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	11,70 %	17,70 %	13,60 %	38,20 %
Schroder ISF Global Credit High Income	14,20 %	22,70 %	17,70 %	127,80 %
Schroder ISF Global Credit Income	10,00 %	17,00 %	12,60 %	128,10 %
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	6,20 %	12,50 %	8,50 %	112,80 %
Schroder ISF Global Multi Credit	13,60 %	19,50 %	15,90 %	101,90 %
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	4,10 %	9,00 %	5,70 %	328,40 %
Schroder ISF Strategic Bond	6,10 %	14,70 %	9,10 %	479,60 %
Schroder ISF Strategic Credit	10,70 %	16,20 %	12,60 %	83,90 %

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

1 L'effet de levier économique correspond à la somme des engagements en instruments dérivés (calculés conformément à la Directive AEMF 10/788), à l'exclusion des instruments dérivés utilisés dans le cadre d'une couverture, de ceux dont l'engagement est couvert par des actifs sans risque et de ceux qui ne génèrent pas d'exposition, d'effet de levier ou de risque de marché supplémentaire.

2 Delta ajusté conformément à la Directive AEMF 10/788, le cas échéant.

Annexe I – Exposition globale et effet de levier (non audités) (suite)

3. Approche par la VaR absolue (suite)

Informations sur le modèle de la VaR

Compartiment	Type de modèle	Niveau de confiance	Période des positions	Observation
Schroder ISF Commodity*	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Sustainable Conservative*	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Asian Bond Total Return	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Global Credit High Income	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Global Credit Income	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Global Multi Credit	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Strategic Bond	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder ISF Strategic Credit	Paramétrique	99 %	20 jours	1 an

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées)

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	10 531 865	6,47 %
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD	
Swaps de rendement total	1 257 777	0,19 %
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	
Swaps de rendement total	568 834	0,05 %
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	
Swaps de rendement total	104 396	0,04 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	
Swaps de rendement total	211 038	0,10 %
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	
Swaps de rendement total	2 236 200	4,08 %
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	
Swaps de rendement total	571 493	2,05 %
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	EUR	
Swaps de rendement total	184 874	1,84 %
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	
Swaps de rendement total	6 512 744	3,05 %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	
Swaps de rendement total	6 860 669	1,01 %

Données de concentration

Dix principaux émetteurs de garanties

Au 31 décembre 2021, 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	Opérations en cours
Schroder ISF Commodity*	USD
Swaps de rendement total	
Macquarie Bank Limited London	5 620 028

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Les dix principales contreparties (suite)

Contrepartie	Transactions en cours
Schroder ISF Commodity* (suite)	
Morgan Stanley & Co. International plc London	2 697 317
Citigroup Global Markets Ltd.	2 129 331
J.P. Morgan Securities plc	85 189
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	
Swaps de rendement total	USD
Credit Suisse Group AG	1 257 777
Schroder ISF Global Diversified Growth	
Swaps de rendement total	EUR
Credit Suisse Group AG	568 834
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Swaps de rendement total	EUR
J.P. Morgan Securities plc	59 806
BNP Paribas SA	44 590
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	
Swaps de rendement total	USD
J.P. Morgan Securities plc	211 038
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Swaps de rendement total	EUR
Morgan Stanley & Co. International plc London	2 236 200
Schroder ISF European Equity Absolute Return	
Swaps de rendement total	EUR
J.P. Morgan Securities plc	571 493
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	
Swaps de rendement total	EUR
Morgan Stanley & Co. International plc London	184 874
Schroder ISF Asian Bond Total Return	
Swaps de rendement total	USD
Citigroup Global Markets Ltd.	6 512 744
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	
Swaps de rendement total	USD
Standard Chartered Bank	3 960 849
Citigroup Global Markets Ltd.	2 899 820

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

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*		USD
Transactions sur instruments dérivés de gré à gré		
Espèces	s/o	560 000
		560 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*		USD
Transactions sur instruments dérivés de gré à gré		
Espèces	s/o	1 520 000
		1 520 000
Schroder ISF Global Diversified Growth		EUR
Transactions sur instruments dérivés de gré à gré		
Espèces	s/o	750 000
		750 000

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
Dérivés de gré à gré	560 000	-	-	-	-	-	-	560 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dérivés de gré à gré	1 520 000	-	-	-	-	-	-	1 520 000
Schroder ISF Global Diversified Growth		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dérivés de gré à gré	750 000	-	-	-	-	-	-	750 000

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	560 000
	560 000

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Devise de la garantie (suite)

Reçu en devise	Valeur dans la devise du Compartiment
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD
	Transactions sur instruments dérivés de gré à gré
USD	1 520 000
	1 520 000
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR
	Transactions sur instruments dérivés de gré à gré
EUR	750 000
	750 000

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	-	-	4 911 837	5 620 028	-	-	-	10 531 865
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swaps de rendement total	-	-	-	1 257 777	-	-	-	1 257 777
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swaps de rendement total	-	225 387	-	343 447	-	-	-	568 834
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swaps de rendement total	-	-	-	104 396	-	-	-	104 396
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swaps de rendement total	-	-	142 737	68 301	-	-	-	211 038
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swaps de rendement total	-	-	-	-	1 980 860	255 340	-	2 236 200
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swaps de rendement total	-	-	571 493	-	-	-	-	571 493
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swaps de rendement total	-	-	-	32 447	152 427	-	-	184 874
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swaps de rendement total	-	-	-	-	-	6 512 744	-	6 512 744

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (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	-	-	-	-	-	6 860 669	-	6 860 669

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	France
Citigroup Global Markets Limited	États-Unis d'Amérique
Credit Suisse	Suisse
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni
Macquarie Bank Limited London	Royaume-Uni
Morgan Stanley And Co International Plc London	Royaume-Uni
Standard Chartered Bank	Royaume-Uni

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	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	560 000
Total	560 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD
Transactions sur instruments dérivés de gré à gré	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1 520 000
Total	1 520 000
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR
Transactions sur instruments dérivés de gré à gré	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	750 000
Total	750 000

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.

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Garanties fournies (suite)

Type de compte	Proportion en %	Valeur
Schroder ISF Commodity*		USD
Transactions sur instruments dérivés de gré à gré		
Séparé	100,00 %	3 281 000
Total		3 281 000
Schroder ISF Multi-Asset Total Return		USD
Transactions sur instruments dérivés de gré à gré		
Séparé	100,00 %	200 000
Total		200 000
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*		EUR
Transactions sur instruments dérivés de gré à gré		
Séparé	100,00 %	30 000
Total		30 000

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*		7 363 040
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*		4 185 404
Schroder ISF Global Diversified Growth		7 495 055
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced		476 895
Schroder ISF Multi-Asset Total Return		3 596 917
Schroder ISF European Alpha Absolute Return		1 010 725
Schroder ISF European Equity Absolute Return		2 997 867
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*		650 194
Schroder ISF Asian Bond Total Return		187 591
Schroder ISF Asian Local Currency Bond		286 637

Coût

Les frais imputés aux swaps de rendement total sont inclus dans le spread.

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Annexe III – Informations sur les rémunérations (non auditées)

Informations relatives aux rémunérations des OPCVM pour Schroder Investment Management Europe S.A. (« SIM Europe ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

Ces informations font partie de la section non-auditée de ces rapport et comptes annuels et doivent être lues en regard du rapport de rémunération de Schroders plc figurant aux pages 75 à 102 du Rapport et des Comptes annuels 2020 (disponibles sur le site Internet du Groupe - <https://www.schroders.com/en/investor-relations/results-and-reports/annual-report-and-accounts-2020/>), qui contient de plus amples informations sur les activités de notre Comité de rémunération ainsi que sur nos principes et nos politiques de rémunération.

Les Preneurs de risque importants OPCVM (« PRM OPCVM ») de SIM Europe sont des personnes dont les fonctions au sein du groupe Schroders sont susceptibles d'influer considérablement sur le profil de risque de SIM Europe ou de tout fonds OPCVM dont il assure la gestion. Ces fonctions sont identifiées conformément aux exigences de la Directive OPCVM et des lignes directrices publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers.

Le Comité des rémunérations de Schroders plc a mis en place une politique de rémunération visant à s'assurer que les exigences de la Directive OPCVM sont respectées pour tous les PRM OPCVM. Le Comité des rémunérations et le Conseil d'administration de Schroders plc passent en revue la stratégie relative aux rémunérations au moins une fois par an. Les administrateurs de SIM Europe sont chargés d'adopter la politique relative aux rémunérations, de passer en revue ses dispositions générales au moins une fois par an, de suivre sa mise en œuvre et d'assurer sa conformité aux lois et règlements locaux pertinents. En 2020, la Politique de rémunération a été révisée afin de garantir le respect des exigences en matière de rémunération des directives OPCVM/AIFMD et aucune modification importante n'a été apportée.

Au moins une fois par an, la mise en œuvre de la politique relative aux rémunérations est soumise à un examen interne indépendant pour vérifier sa conformité aux politiques et procédures de rémunération adoptées par le Conseil d'administration de SIM Europe et le Comité des rémunérations. L'examen le plus récent n'a permis de déceler aucun problème fondamental mais a donné lieu à une série de recommandations de moins grande ampleur, en particulier des améliorations à apporter à la documentation relative aux processus et politiques.

Les dépenses totales consacrées à la rémunération sont déterminées sur la base d'un ratio de partage des bénéfices qui mesure les charges de rémunération variable par rapport au bénéfice avant bonus, et d'un ratio de rémunération totale qui mesure les dépenses de rémunération totales par rapport au revenu net. Ceci permet de s'assurer que les intérêts des employés s'accordent avec les résultats financiers de Schroders. La solidité et la durabilité de l'entreprise sont prises en compte dans le calcul des dépenses de rémunération annuelles, tout comme les rapports relatifs au risque, à la conformité, aux questions juridiques et à l'audit interne, rendus par les directeurs de ces divisions.

Les données sur les rémunérations ci-dessous correspondent aux montants versés au titre des résultats obtenus en 2020.

- Le montant total des rémunérations versées par SIM Europe à ses 317 employés s'élevait à 52,35 millions d'euros, dont 32,93 millions d'euros représentaient des rémunérations fixes (p. ex. salaires, bénéfices en nature) et 19,42 millions d'euros représentaient des rémunérations variables (p. ex. primes annuelles ou primes différées). Les employés d'autres entités du groupe Schroders occupant un mandat d'administrateur de SIM Europe ne reçoivent pas de rémunération supplémentaire en tant que membres du Conseil d'administration de SIM Europe.
- Les informations suivantes concernent les PRM OPCVM de SIM Europe. La plupart de ces PRM OPCVM étaient employés par d'autres sociétés du groupe Schroders y compris à la suite de la délégation par SIM Europe de la gestion des investissements ou d'autres responsabilités à d'autres entités du groupe Schroders ou à des tiers. Un certain nombre de ces PRM OPCVM fournissait des services à d'autres sociétés du groupe Schroders et d'autres clients. Dans un souci de transparence, les chiffres de rémunération globale qui suivent reflètent le montant total des rémunérations de chaque PRM OPCVM de SIM Europe. Le montant total des rémunérations payées aux 216 PRM OPCVM de SIM Europe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et imputé à SIM Europe ou aux compartiments OPCVM dont la gestion lui a été confiée, est de 180,01 millions d'euros, dont 41,92 millions d'euros ont été payés à la direction générale, 132,83 millions d'euros aux PRM considérés comme des preneurs des risques pour le compte de SIM Europe ou aux compartiments OPCVM dont la gestion lui a été confiée et 5,26 millions d'euros aux autres PRM OPCVM, y compris les PRM des fonctions de contrôle. Ces valeurs de rémunération totales comprennent les montants payés par les délégués, le cas échéant.

Pour de plus amples informations qualitatives concernant les politiques et pratiques relatives à la rémunération, veuillez consulter www.schroders.com/rem-disclosures.

Annexe IV – Garanties (non auditées)

Compartiment	Devise	Contrepartie	Type de garantie	Garanties reçues	Garanties nanties
Schroder ISF European Value	EUR	Morgan Stanley	Espèces	340 000	-
Schroder ISF Global Gold	USD	Deutsche Bank	Espèces	280 000	-
Schroder ISF Global Gold	USD	HSBC	Espèces	320 000	-
Schroder ISF Global Gold	USD	J.P. Morgan	Espèces	80 000	-
Schroder ISF Commodity*	USD	Citigroup	Espèces	-	1 800 000
Schroder ISF Commodity*	USD	J.P. Morgan	Espèces	-	270 000
Schroder ISF Commodity*	USD	Macquarie Bank	Espèces	560 000	-
Schroder ISF Commodity*	USD	Morgan Stanley	Espèces	-	1 211 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD	Bank of America	Espèces	-	260 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD	Citibank	Espèces	-	340 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD	Credit Suisse	Espèces	1 520 000	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD	Deutsche Bank	Espèces	-	270 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD	Goldman Sachs	Espèces	460 000	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*	USD	Morgan Stanley	Espèces	-	300 000
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*	USD	Morgan Stanley	Espèces	-	20 000
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	Credit Suisse	Espèces	750 000	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	Goldman Sachs	Espèces	-	100 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	J.P. Morgan	Espèces	-	320 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	Morgan Stanley	Espèces	-	400 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	RBC	Espèces	-	450 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	UBS	Espèces	-	10 000
Schroder ISF Global Target Return	USD	Commonwealth Bank of Australia	Espèces	1 030 000	-
Schroder ISF Global Target Return	USD	Westpac Banking	Espèces	-	320 000
Schroder ISF Japan DGF	JPY	BNP Paribas	Autre qu'espèces	-	57 527 154
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	J.P. Morgan	Espèces	-	200 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Bank of America	Espèces	-	470 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Barclays	Espèces	-	350 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	BNP Paribas	Espèces	-	2 320 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Deutsche Bank	Espèces	490 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Goldman Sachs	Espèces	-	450 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	HSBC	Espèces	-	2 130 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Lloyds Bank	Espèces	-	410 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Morgan Stanley	Espèces	-	1 170 000
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	Morgan Stanley	Espèces	10 000	-
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	EUR	Morgan Stanley	Espèces	-	30 000
Schroder ISF Global Bond	USD	BNP Paribas	Espèces	270 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Goldman Sachs	Espèces	490 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	J.P. Morgan	Espèces	260 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Morgan Stanley	Autre qu'espèces	-	18 000
Schroder ISF Global Bond	USD	UBS	Autre qu'espèces	426 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Goldman Sachs	Espèces	390 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	J.P. Morgan	Espèces	280 000	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	Barclays	Espèces	280 000	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	Bank of America	Espèces	20 000	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	Barclays	Espèces	380 000	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	BNP Paribas	Espèces	320 000	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	Citibank	Espèces	550 000	-

Annexe IV – Garanties (non auditées) (suite)

Compartiment	Devise	Contrepartie	Type de garantie	Garanties reçues	Garanties nanties
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	HSBC	Espèces	370 000	-
Schroder ISF China Local Currency Bond	RMB	J.P. Morgan	Espèces	1 652 313	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Goldman Sachs	Espèces	330 000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Morgan Stanley	Espèces	-	1 210 000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	UBS	Espèces	-	690 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Barclays	Espèces	-	2 010 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	BNP Paribas	Espèces	-	900 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Citigroup	Espèces	-	1 340 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Credit Suisse	Espèces	-	620 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Goldman Sachs	Espèces	-	260 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	HSBC	Espèces	-	2 280 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	J.P. Morgan	Espèces	-	700 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Morgan Stanley	Espèces	120 000	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Barclays	Espèces	-	860 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	BNP Paribas	Espèces	-	590 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Citigroup	Espèces	-	340 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Goldman Sachs	Espèces	-	260 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	HSBC	Espèces	-	530 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Merrill Lynch	Espèces	-	260 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Barclays	Espèces	1 370 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	BNP Paribas	Espèces	340 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Citigroup	Espèces	-	270 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Credit Suisse	Espèces	1 820 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Goldman Sachs	Espèces	690 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	J.P. Morgan	Espèces	260 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Morgan Stanley	Espèces	-	420 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	BNP Paribas	Espèces	-	470 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	J.P. Morgan	Espèces	210 000	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	Barclays	Espèces	520 000	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	Credit Suisse	Espèces	750 000	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	Goldman Sachs	Espèces	210 000	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	Morgan Stanley	Espèces	-	260 000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Goldman Sachs	Espèces	490 000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	J.P. Morgan	Espèces	330 000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	UBS	Espèces	10 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	BNP Paribas	Espèces	840 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Credit Suisse	Espèces	720 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	J.P. Morgan	Espèces	80 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Morgan Stanley	Espèces	460 000	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée)

Compartiments visés par l'Article 8

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Le Compartiment Schroder ISF Asian Credit Opportunities (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice JP Morgan Asia Credit, suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire d'investissement veille au respect de cette caractéristique en se référant à la note moyenne pondérée de durabilité du Compartiment dans l'outil SustainEx™ par rapport à la note moyenne pondérée de durabilité de l'indice JP Morgan Asia Credit dans l'outil SustainEx™ durant les six derniers mois. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice JP Morgan Asia Credit sur la base de la méthodologie décrite ci-dessus depuis l'introduction de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date d'entrée en vigueur au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Le Compartiment Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR), suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire d'investissement veille au respect de cette caractéristique en se référant à la note moyenne pondérée de durabilité du Compartiment dans l'outil SustainEx™ par rapport à la note moyenne pondérée de durabilité de l'indice MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) dans l'outil SustainEx™ durant les six derniers mois. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) sur la base de la méthodologie décrite ci-dessus depuis l'introduction de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date d'entrée en vigueur au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Asian Equity Yield

Le Compartiment Schroder ISF Asian Equity Yield (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR), suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire d'investissement veille au respect de cette caractéristique en se référant à la note moyenne pondérée de durabilité du Compartiment dans l'outil SustainEx™ par rapport à la note moyenne pondérée de durabilité de l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) dans l'outil SustainEx™ durant les six derniers mois. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) sur la base de la méthodologie décrite ci-dessus depuis l'introduction de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date d'entrée en vigueur au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Asian Opportunities

Le Compartiment Schroder ISF Asian Opportunities (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Asia ex Japan (Net TR), suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire d'investissement veille au respect de cette caractéristique en se référant à la note moyenne pondérée de durabilité du Compartiment dans l'outil SustainEx™ par rapport à la note moyenne pondérée de durabilité de l'indice MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) dans l'outil SustainEx™ durant les six derniers mois. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) sur la base de la méthodologie décrite ci-dessus depuis l'introduction de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date d'entrée en vigueur au 29 octobre 2021.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Le Compartiment Schroder ISF Asian Smaller Companies (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Asia ex Japan Small Cap (Net TR), suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire d'investissement veille au respect de cette caractéristique en se référant à la note moyenne pondérée de durabilité du Compartiment dans l'outil SustainEx™ par rapport à la note moyenne pondérée de durabilité de l'indice MSCI AC Asia ex Japan Small Cap (Net TR) dans l'outil SustainEx™ durant les six derniers mois. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Asia ex Japan Small Cap (Net TR) sur la base de la méthodologie décrite ci-dessus depuis l'introduction de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date d'entrée en vigueur au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Asian Total Return

Le Compartiment Schroder ISF Asian Total Return (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Asia ex Japan (Net TR), suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire d'investissement veille au respect de cette caractéristique en se référant à la note moyenne pondérée de durabilité du Compartiment dans l'outil SustainEx™ par rapport à la note moyenne pondérée de durabilité de l'indice MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) dans l'outil SustainEx™ durant les six derniers mois. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) sur la base de la méthodologie décrite ci-dessus depuis l'introduction de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date d'entrée en vigueur au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Le Compartiment Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI BRIC (Net TR) 10/40, suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire d'investissement veille au respect de cette caractéristique en se référant à la note moyenne pondérée de durabilité du Compartiment dans l'outil SustainEx™ par rapport à la note moyenne pondérée de durabilité de l'indice MSCI BRIC (Net TR) 10/40 dans l'outil SustainEx™ durant les six derniers mois. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI BRIC (Net TR) 10/40 sur la base de la méthodologie décrite ci-dessus depuis l'introduction de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date d'entrée en vigueur au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Changing Lifestyles

Le Compartiment Schroder ISF Changing Lifestyles (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI All Country World (net TR), suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire d'investissement veille au respect de cette caractéristique en se référant à la note moyenne pondérée de durabilité du Compartiment dans l'outil SustainEx™ par rapport à la note moyenne pondérée de durabilité de l'indice MSCI All Country World (net TR) dans l'outil SustainEx™ durant les six derniers mois. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI All Country World (net TR) sur la base de la méthodologie décrite ci-dessus depuis l'introduction de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date d'entrée en vigueur au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Emerging Markets

Le Compartiment Schroder ISF Emerging Markets (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI Emerging Markets (Net TR), suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire d'investissement veille au respect de cette caractéristique en se référant à la note moyenne pondérée de durabilité du Compartiment dans l'outil SustainEx™ par rapport à la note moyenne pondérée de durabilité de l'indice MSCI Emerging Markets (Net TR) dans l'outil SustainEx™ durant les six derniers mois. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de l'indice MSCI Emerging Markets (Net TR) sur la base de la méthodologie décrite ci-dessus depuis l'introduction de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date d'entrée en vigueur au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Le Compartiment Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (le « Compartiment ») présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur aux indices 50% JPM GBI-EM Diversified et 50% JPM EMBI Diversified, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité des indices 50% JPM GBI-EM Diversified et 50% JPM EMBI Diversified dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur aux indices 50% JPM GBI-EM Diversified et 50% JPM EMBI Diversified, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (anciennement Emerging Multi-Asset Income)

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur aux indices 50% MSCI Emerging Market (USD), 16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) et 16.7% JPM CEMB (USD), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité des indices 50% MSCI Emerging Market (USD), 16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) et 16.7% JPM CEMB (USD) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur aux indices 50% MSCI Emerging Market (USD), 16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) et 16.7% JPM CEMB (USD), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays EURO Aggregate, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays EURO Aggregate dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays EURO Aggregate, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Schroder ISF EURO Corporate Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021. L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Schroder ISF EURO Credit Conviction (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice iBoxx EUR Corporates BBB (TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice iBoxx EUR Corporates BBB (TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice iBoxx EUR Corporates BBB (TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF EURO Equity

Schroder ISF EURO Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI European Monetary Union (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI European Monetary Union (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI European Monetary Union (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF EURO Government Bond

Schroder ISF EURO Government Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF EURO High Yield

Schroder ISF EURO High Yield (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Schroder ISF EURO Short Term Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF European Smaller Companies

Schroder ISF European Smaller Companies (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice EMIX European Smaller Companies (TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice EMIX European Smaller Companies (TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice EMIX European Smaller Companies (TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Schroder ISF Global Corporate Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate Hedged to USD, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate Hedged to USD dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate Hedged to USD, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Global Credit High Income

Schroder ISF Global Credit High Income (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Credit Income

Schroder ISF Global Credit Income (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to BUSD Hedged, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to BUSD Hedged dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to BUSD Hedged, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Disruption

Schroder ISF Global Disruption (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI AC World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Global Diversified Growth

Schroder ISF Global Diversified Growth (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de la combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* des indices MSCI World (couvert en EUR), MSCI Emerging (couvert en EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (couvert en EUR), ICE BofA US Treasury (couvert en EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (couvert en EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (couvert en EUR) et Thomson Reuters Global Convertible Bonds (couvert en EUR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de la combinaison sur mesure pondérée sur les actifs dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui de la combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* des indices MSCI World (couvert en EUR), MSCI Emerging Market (couvert en EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (couvert en EUR), ICE BofA US Treasury (couvert en EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (couvert en EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (couvert en EUR) et Thomson Reuters Global Convertible Bonds (couvert en EUR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021. L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021. L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Equity

Schroder ISF Global Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI All Country (AC) World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI All Country (AC) World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI All Country (AC) World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021. L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global High Yield

Schroder ISF Global High Yield (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Hedged 2% cap, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Hedged 2% cap dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Hedged 2% cap, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021. L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Multi Credit

Schroder ISF Global Multi Credit (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- USD Hedged, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- USD Hedged dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- USD Hedged, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Multi Asset Balanced

Schroder ISF Global Multi Asset Balanced (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui de la combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* des indices MSCI World (couvert en EUR), MSCI Emerging Market (couvert en EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (couvert en EUR), ICE BofA US Treasury (couvert en EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (couvert en EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (couvert en EUR) et Thomson Reuters Global Convertible Bonds (couvert en EUR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de la combinaison sur mesure pondérée sur les actifs dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui d'une combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* des indices MSCI World (couvert en EUR), MSCI Emerging Market (couvert en EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (couvert en EUR), ICE BofA US Treasury (couvert en EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (couvert en EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (couvert en EUR) et Thomson Reuters Global Convertible Bonds (couvert en EUR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Global Multi Asset Income

Schroder ISF Global Multi Asset Income (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur aux indices 30% MSCI AC World (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond (USD) et 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité des indices 30% MSCI AC World (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond (USD) et 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur aux indices 30% MSCI AC World (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond (USD) et 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Schroder ISF Global Smaller Companies (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice S&P Developed Small Cap (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice S&P Developed Small Cap (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice S&P Emerging Markets Small Cap (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Target Return

Schroder ISF Global Target Return (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui d'une combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* des indices MSCI World (couvert en USD), MSCI Emerging Market (non couvert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en USD), Barclays Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% (couvert en USD), ICE BofA US Treasury (couvert en USD), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (non couvert) et JPM EMBI Index EM Hard Currency (couvert en USD), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de la combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à celui d'une combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* des indices MSCI World (couvert en USD), MSCI Emerging Market (non couvert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en USD), Barclays Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% (couvert en USD), ICE BofA US Treasury (couvert en USD), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (non couvert) et JPM EMBI Index EM Hard Currency (couvert en USD), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Italian Equity

Schroder ISF Italian Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice FTSE Italia All-Share (TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice FTSE Italia All-Share (TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice FTSE Italia All-Share (TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Italian Equity (suite)

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Japanese Equity

Schroder ISF Japanese Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Schroder ISF Japanese Smaller Companies (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Russell Nomura Small Cap (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Russell Nomura Small Cap (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Russell Nomura Small Cap (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur aux indices 25% MSCI AC World (USD), 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD), 12.5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) et 37.5% Barclays Global Aggregate Bond (USD), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité des indices 25% MSCI AC World (USD), 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD), 12.5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) et 37.5% Barclays Global Aggregate Bond (USD) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur aux indices 25% MSCI AC World (USD), 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD), 12.5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) et 37.5% Barclays Global Aggregate Bond (USD), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF QEP Global Core

Schroder ISF QEP Global Core (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF QEP Global Core (suite)

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF QEP Global Quality

Schroder ISF QEP Global Quality (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Smart Manufacturing

Schroder ISF Smart Manufacturing (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI AC World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Swiss Equity

Schroder ISF Swiss Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Swiss Leaders, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Swiss Leaders dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Swiss Leaders, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Swiss Performance Index Extra, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Swiss Performance Index Extra dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Swiss Performance Index Extra, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF UK Equity

Schroder ISF UK Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice FTSE All Share Total Return, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice FTSE All Share Total Return dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice FTSE All Share Total Return, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF US Dollar Bond

Schroder ISF US Dollar Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice S&P Mid Cap 400 Lagged (net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice S&P Mid Cap 400 Lagged (net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice S&P Mid Cap 400 Lagged (net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF US Smaller Companies

Schroder ISF US Smaller Companies (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Emerging Markets (NDR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI Emerging Markets (NDR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Emerging Markets (NDR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 28 juin 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Climate Leaders

Schroder ISF Global Climate Leaders (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI All Country World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI All Country World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI All Country World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 2 décembre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Sustainable Value

Schroder ISF Global Sustainable Value (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 2 décembre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays US Govt/Credit 1-3 Year, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Bloomberg Barclays US Govt/Credit 1-3 Year dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Bloomberg Barclays US Govt/Credit 1-3 Year, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 9 novembre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF China A All Cap

Schroder ISF China A All Cap (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI China A Onshore (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI China A Onshore (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI China A Onshore (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF European Sustainable Value (anciennement European Equity Yield)

Schroder ISF European Sustainable Value (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI Europe (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF European Special Situations

Schroder ISF European Special Situations (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI Europe (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF European Sustainable Equity

Schroder ISF European Sustainable Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI Europe (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Thomson Reuters Global, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Thomson Reuters Global dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Thomson Reuters Global, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Schroder ISF Global Sustainable Growth (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI AC World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF QEP Global ESG

Schroder ISF QEP Global ESG (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI AC World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI AC World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Sustainable Euro Credit

Schroder ISF Sustainable Euro Credit (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Sustainable Future Trends (anciennement Sustainable Multi-Asset)

Schroder ISF Sustainable Future Trends (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur aux indices 50% MSCI World EUR Hedged, 30% FTSE World Government Bond EUR Hedged et 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate EUR Hedged, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité des indices 50% MSCI World EUR Hedged, 30% FTSE World Government Bond EUR Hedged et 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate EUR Hedged dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur aux indices 50% MSCI World EUR Hedged, 30% FTSE World Government Bond EUR Hedged et 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate EUR Hedged, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur aux indices 30% MSCI AC World (couvert en EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR) et 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (couvert en EUR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité des indices 30% MSCI AC World (couvert en EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR) et 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (couvert en EUR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur aux indices 30% MSCI AC World (couvert en EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR) et 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (couvert en EUR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (suite)

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice Swiss Leaders, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice Swiss Leaders dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice Swiss Leaders, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI All Country World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI All Country World (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI All Country World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 14 juillet 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Sustainable Asian Equity (anciennement Asia Pacific ex-Japan Equity)

Schroder ISF Sustainable Asian Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 21 juin 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Sustainable Conservative (anciennement Flexible Retirement)

Schroder ISF Sustainable Conservative (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score global de durabilité supérieur à celui d'une combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* des indices MSCI World (couvert en EUR), MSCI Emerging Market (couvert en EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (couvert en EUR), ICE BofA US Treasury (couvert en EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (couvert en EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (couvert en EUR) et Thomson Reuters Global Convertible Bonds (couvert en EUR), selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport au score moyen pondéré de durabilité de la combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* des indices MSCI World (couvert en EUR), MSCI Emerging Market (couvert en EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (couvert en EUR), ICE BofA US Treasury (couvert en EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (couvert en EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (couvert en EUR) et Thomson Reuters Global Convertible Bonds (couvert en EUR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 21 juin 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score de durabilité absolu positif, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel d'un émetteur. Pour ce faire, il utilise certains indicateurs relatifs à cet émetteur, et quantifie les impacts positifs (par exemple, en payant des « salaires justes ») et négatifs (par exemple, le carbone émis par un émetteur) de chacun de ces indicateurs pour produire une mesure globale exprimée en pourcentage notionnel des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Un émetteur peut être une société ou un État. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score de durabilité absolu positif, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Schroder ISF European Alpha Absolute Return (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score de durabilité absolu positif, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel d'un émetteur. Pour ce faire, il utilise certains indicateurs relatifs à cet émetteur, et quantifie les impacts positifs (par exemple, en payant des « salaires justes ») et négatifs (par exemple, le carbone émis par un émetteur) de chacun de ces indicateurs pour produire une mesure globale exprimée en pourcentage notionnel des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Un émetteur peut être une société ou un État. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score de durabilité absolu positif, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Strategic Credit

Schroder ISF Strategic Credit (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score de durabilité absolu positif, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel d'un émetteur. Pour ce faire, il utilise certains indicateurs relatifs à cet émetteur, et quantifie les impacts positifs (par exemple, en payant des « salaires justes ») et négatifs (par exemple, le carbone émis par un émetteur) de chacun de ces indicateurs pour produire une mesure globale exprimée en pourcentage notionnel des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Un émetteur peut être une société ou un État. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score de durabilité absolu positif, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis que le Compartiment a introduit des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 avec une date effective au 29 octobre 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un score de durabilité absolu positif, selon le système de notation du gestionnaire. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel d'un émetteur. Pour ce faire, il utilise certains indicateurs relatifs à cet émetteur, et quantifie les impacts positifs (par exemple, en payant des « salaires justes ») et négatifs (par exemple, le carbone émis par un émetteur) de chacun de ces indicateurs pour produire une mesure globale exprimée en pourcentage notionnel des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Un émetteur peut être une société ou un État. Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score de durabilité absolu positif, selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

L'outil SustainEx™ peut ne pas couvrir l'ensemble des participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à d'autres méthodes pour évaluer les participations pertinentes. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Dividend Maximiser (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve une exposition au carbone inférieure à celle de l'indice MSCI Europe (Net TR) et conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire.

L'exposition au carbone représente l'empreinte carbone du portefeuille et de l'indice de référence. Cette valeur est mesurée à l'aide des données d'un fournisseur tiers. Lorsqu'un point de données n'est pas disponible, le fournisseur peut utiliser des données estimées. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que les caractéristiques soient respectées en se référant à l'exposition au carbone et au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport à l'exposition au carbone et au score moyen pondéré de durabilité de l'indice de référence concerné dans SustainEx™ au cours du semestre précédent.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF European Dividend Maximiser (suite)

Le Compartiment a conservé une exposition au carbone inférieure à celle de l'indice MSCI Europe (Net TR) et un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

Il est possible que, ponctuellement, SustainEx™ et la mesure de l'exposition au carbone n'incluent pas toutes les participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire peut utiliser d'autres méthodes pour évaluer les participations concernées du Compartiment. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF European Large Cap

Schroder ISF European Large Cap (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve une exposition au carbone inférieure à celle de l'indice MSCI Europe (Net TR) et conserve un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire.

L'exposition au carbone représente l'empreinte carbone du portefeuille et de l'indice de référence. Cette valeur est mesurée à l'aide des données d'un fournisseur tiers. Lorsque le fournisseur ne dispose pas d'un point de données, il peut utiliser des données estimées. Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné. Le gestionnaire veille à ce que les caractéristiques soient respectées en se référant à l'exposition au carbone et au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ par rapport à l'exposition au carbone et au score moyen pondéré de durabilité de l'indice MSCI Europe (Net TR) dans SustainEx™ au cours du semestre précédent.

Le Compartiment a conservé une exposition au carbone inférieure à celle de l'indice MSCI Europe (Net TR) et un score global de durabilité supérieur à l'indice MSCI Europe (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

Il est possible que, ponctuellement, SustainEx™ et la mesure de l'exposition au carbone n'incluent pas toutes les participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire peut utiliser d'autres méthodes pour évaluer les participations concernées du Compartiment. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Sustainable Multi-Factor Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve i) un score global de durabilité supérieur ; et ii) un score d'intensité en carbone inférieur d'au moins 50 % à ceux de l'indice MSCI AC World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire.

Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact sociétal et/ou environnemental potentiel qu'un émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple l'émission de carbone d'un émetteur) de chacun de ces paramètres dans le but d'obtenir une mesure globale exprimée en pourcentage théorique des ventes de l'émetteur sous-jacent concerné.

L'intensité en carbone est une mesure de l'efficacité carbone d'un portefeuille. Elle est exprimée en émissions de carbone par million de dollars de recettes et affichée en tonnes d'eq CO2 par million de dollars de recettes. L'intensité en carbone est mesurée à l'aide des données d'un fournisseur tiers. Lorsque le fournisseur ne dispose pas d'un point de données, il peut utiliser des données estimées.

Le gestionnaire veille à ce que les caractéristiques soient respectées en se référant au score moyen pondéré de durabilité du Compartiment dans SustainEx™ et à l'intensité en carbone par rapport à l'intensité en carbone et au score moyen pondéré de durabilité de l'indice de référence concerné dans SustainEx™ au cours du semestre précédent. Le Compartiment a conservé un score global de durabilité supérieur et un score d'intensité en carbone inférieur d'au moins 50 % par rapport à l'indice MSCI AC World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

Il est possible que, ponctuellement, SustainEx™ et la mesure de l'exposition au carbone n'incluent pas toutes les participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire peut utiliser d'autres méthodes pour évaluer les participations concernées du Compartiment. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Schroder ISF Global Climate Change Equity (le « Compartiment ») possède des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 introduit par l'Union européenne (le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »)). Le Compartiment promeut notamment la caractéristique suivante : il conserve un niveau global d'émissions évitées supérieur à l'indice MSCI World (Net TR), selon le système de notation du gestionnaire.

Les émissions évitées sont mesurées par l'outil exclusif de Schroders, qui fournit une estimation des émissions futures économisées indirectement par les produits et services des sociétés en substituant les activités à forte intensité en carbone par des alternatives à faible intensité en carbone. Pour cela, l'outil identifie certaines activités et industries qui, en étant adoptées, contribueraient à réduire les émissions globales.

Le gestionnaire veille à ce que cette caractéristique soit respectée en se référant à la moyenne pondérée des émissions évitées du Compartiment par rapport à la moyenne pondérée des émissions évitées de l'indice de référence concerné au cours du semestre précédent.

Le Compartiment a conservé un niveau global d'émissions évitées supérieur à l'indice MSCI World (Net TR), selon la méthodologie décrite ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

Il est possible que, ponctuellement, l'outil exclusif utilisé pour mesurer les émissions évitées n'inclue pas toutes les participations du Compartiment, auquel cas le gestionnaire peut utiliser d'autres méthodes pour évaluer les participations concernées du Compartiment. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Compartiments visés par l'Article 9

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, à savoir des investissements dont on attend qu'ils contribuent à la promotion de tout ou partie des ODD des Nations Unies, qu'ils soient gérés dans l'intérêt de toutes les parties prenantes et qu'ils offrent aux actionnaires des rendements sur le long terme. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis sa date de lancement le 7 juillet 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Schroder ISF European Innovators (anciennement Alpha Focus)

Schroder ISF European Innovators (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, à savoir des investissements dans des sociétés qui contribuent à l'atteinte d'un ou de plusieurs ODD des Nations Unies en utilisant une approche axée sur la science ou l'ingénierie et motivée par l'innovation. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis qu'il a effectué une transition pour devenir un compartiment respectant l'Article 9 le 21 juin 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans (i) des investissements durables qui contribuent à la lutte contre le changement climatique ; et (ii) des investissements qui, selon le gestionnaire, sont neutres au regard des critères de durabilité. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis sa date de lancement le 17 juin 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, à savoir des investissements qui, selon le gestionnaire, contribuent à la fourniture d'aliments et d'eau durables, y compris la gestion de l'eau, les équipements agricoles, les intrants agricoles, la production, la transformation, le conditionnement et la distribution de produits alimentaires, la vente au détail et le recyclage des aliments et de l'eau. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis sa date de lancement le 29 octobre 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Digital Infrastructure

Schroder ISF Digital Infrastructure (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, à savoir des investissements qui contribuent à la transition vers des infrastructures numériques plus résilientes, socialement inclusives et/ou innovantes sur le plan environnemental. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis sa date de lancement le 9 novembre 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse

www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Schroder ISF Global Cities (anciennement Global Cities Real Estate)

Schroder ISF Global Cities (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, à savoir des investissements qui contribuent à la transition vers des infrastructures et des villes plus résilientes et innovantes sur le plan environnemental. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse

www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Schroder ISF Carbon Neutral Credit (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans (i) des investissements durables qui contribuent à l'objectif de réduction des émissions de carbone en visant, et en étant sur la bonne voie pour atteindre, une réduction de 80 % des émissions d'ici 2030 et (ii) des investissements qui, selon le gestionnaire, sont neutres au regard des critères de durabilité. Le Compartiment visera à compenser les émissions résiduelles du portefeuille par des émissions évitées, afin que le portefeuille atteigne des émissions nettes égales à zéro d'ici 2025. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis sa date de lancement le 23 juin 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse

www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Schroder ISF Social Impact Credit

Schroder ISF Social Impact Credit (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, à savoir des investissements qui, selon le gestionnaire, contribuent positivement aux thèmes du développement social. Ces thèmes peuvent inclure, sans s'y limiter :

- Infrastructures durables (telles que la connectivité, l'énergie durable et l'eau potable)
- Inclusion économique (comme la formation, l'égalité des sexes, la diversité de la main-d'œuvre, l'accès au financement et le travail de qualité)
- Santé et bien-être (comme la médecine et les services de santé)

Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis sa date de lancement le 9 novembre 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse

www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Annexe V – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans (i) des investissements durables qui, selon le gestionnaire, contribueront à l'objectif de réduction des émissions de carbone en visant, et en étant sur la bonne voie pour atteindre, une réduction de 80 % des émissions d'ici 2040 et (ii) des investissements qui, selon le gestionnaire, sont neutres au regard des critères de durabilité. En visant à atteindre la neutralité carbone d'ici 2040 au sein de son portefeuille d'investissement, le Compartiment peut compenser les émissions résiduelles du portefeuille par des émissions évitées. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis sa date de lancement le 2 décembre 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Schroder ISF Healthcare Innovation

Schroder ISF Healthcare Innovation (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, à savoir des investissements dans des sociétés qui contribuent à l'atteinte d'un ou de plusieurs ODD des Nations unies en favorisant le développement de l'offre de soins de santé et de traitements médicaux et en améliorant les normes de santé selon une approche axée sur l'innovation. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Schroder ISF Global Energy Transition

Schroder ISF Global Energy Transition (le « Compartiment ») a pour objectif un investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »).

Ainsi, le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, à savoir des investissements dans des sociétés qui tirent au moins 50 % de leurs recettes d'activités qui contribuent à la transition mondiale vers des sources d'énergie ayant une empreinte carbone réduite, telles que la production, la distribution, le stockage et le transport d'énergie avec une empreinte carbone plus faible, ainsi que la chaîne d'approvisionnement, les fournisseurs de matériaux et les sociétés technologiques associés.

Le Compartiment peut également investir dans d'autres sociétés à condition qu'elles jouent un rôle essentiel dans la transition et qu'elles augmentent leur exposition à ces activités. Pour déterminer si un investissement est durable à ces fins, le gestionnaire applique les critères de sélection résumés dans le Prospectus.

Le gestionnaire est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Le processus décrit ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans ces investissements inclus dans cet univers. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés.

Le Compartiment a investi au moins 75 % de ses actifs dans des investissements durables, selon la méthodologie expliquée ci-dessus, depuis la date effective des exigences réglementaires le 10 mars 2021.

Pour tout ou partie de la période visée, le Compartiment a également appliqué certaines exclusions, dont le gestionnaire vérifie le respect en permanence. Les exclusions applicables sont énumérées sous « Informations relatives à la durabilité » sur la page Internet du Compartiment, accessible à l'adresse www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.



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 AR 31 décembre 2021 BEFR