



Schroder GAIA

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport annuel audité

30 septembre 2023

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports périodiques. Les souscriptions sont valides uniquement si elles sont effectuées sur la base du prospectus, des Documents d'information clé pour l'investisseur en vigueur, accompagnés du dernier Rapport annuel disponible ou, s'il est plus récent, du dernier rapport semestriel non audité disponible. Le présent rapport est fondé sur le prospectus actuel.

Les rapports annuel audité et semestriel non audité, le prospectus en vigueur et les Statuts de la Société sont disponibles gratuitement au siège social de la Société, sis au 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

En caso de haber alguna discrepancia entre las versiones traducidas y la versión inglesa de este documento, siempre prevalecerá la versión inglesa.

Table des matières

Conseil d'administration	5
Administration	6
Rapport des Administrateurs	7
Rapport du Gestionnaire d'investissement	10
Rapport d'audit	12
Informations statistiques	15
État de l'actif net	29
Compte de résultat	31
État des variations de l'actif net	33
Ventilation des investissements par secteur d'activité	35
Portefeuille d'investissements	39
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	39
Schroder GAIA BlueTrend	40
Schroder GAIA Cat Bond	41
Schroder GAIA Contour Tech Equity	47
Schroder GAIA Egerton Equity	47
Schroder GAIA Helix	48
Schroder GAIA Oaktree Credit	52
Schroder GAIA SEG US Equity*	59
Schroder GAIA Sirius US Equity	60
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	61
Schroder GAIA Wellington Pagosa	62
Notes aux États Financiers	68
Ratio de dépenses totales (« TER »)	144
Annexe I – Informations OPCVM (non auditées)	147
Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées)	149
Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée)	160

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

Conseil d'administration

Président

- **Eric Bertrand**

Administrateur non exécutif

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
1914 FRN
Malte

Autres Administrateurs

- **Carla Bergareche Garcia-Minaur**

Global Head of Wealth, Client Group

Schroder Investment Management (Europe) S.A., succursale espagnole
Pinar 7, 4^a planta, 28006 Madrid
Espagne

- **Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini**

Administratrice indépendante

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

- **Bernard Herman**

Administrateur indépendant

BH Consulting S.à.r.l.
26 rue Glesener
L-1630 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

- **Hugh Mullan**

Administrateur indépendant

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

- **Alexander Prawitz¹**

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A., succursale allemande
Taunustor 1 (TaunusTurm)
60310 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

- **Neil Walton²**

Directeur des solutions OCIO et Client Specialist

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

- **Ross Leach³**

Solutions spécialisées

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

- **Tim Boole⁴**

Directeur de la gestion des produits Capital-investissement

Schroders Capital Management (Switzerland) AG
Affolternstrasse 56
8050 Zurich
Suisse

¹ Le mandat d'administrateur d'Alexander Prawitz a pris fin au cours de l'exercice, le 15 septembre 2023.

² Le mandat d'administrateur de Neil Walton a pris fin au cours de l'exercice, le 1^{er} septembre 2023.

³ Ross Leach a été nommé administrateur le 1^{er} septembre 2023.

⁴ Tim Boole a été nommé administrateur le 30 mars 2023.

Administration

Siège social

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Société de gestion, Agent de registre et Agent domiciliaire

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent payeur principal, Agent de registre et de transfert

HSBC Continental Europe, Luxembourg¹

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

Dépositaire et Agent administratif

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch, 1470 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseiller juridique principal

Arendt & Medernach S.A.

41A, Avenue J. F. Kennedy, Kennedy, 2082 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Réviseur d'entreprises agréé

KPMG Audit S.à r.l.

39, Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires d'investissement

Contour Asset Management, LLC

99 Park Avenue, Suite 1540, New York NY 10016
États-Unis
Schroder GAIA Contour Tech Equity

Egerton Capital (UK) LLP

Stratton House, 5 Stratton Street, Londres W1J 8LA
Royaume-Uni
Schroder GAIA Egerton Equity

Egerton Capital (UK) LLP a nommé la société suivante Gestionnaire d'investissement par délégation pour Schroder GAIA Egerton Equity :

- Egerton Capital (US), LP.

Oaktree Capital Management, L.P.

333 S Grand Ave, 28th Floor, Los Angeles CA 90071
États-Unis
Schroder GAIA Oaktree Credit

Oaktree Capital Management, L.P. a nommé la société suivante Gestionnaire d'investissement par délégation pour Schroder GAIA Oaktree Credit :

- Oaktree Capital Management (UK) LLP

Schroder Investment Management Limited

One London Wall Place, Londres EC2Y 5AU
Royaume-Uni
Schroder GAIA Helix

Schroder Investment Limited a désigné les Gestionnaires d'investissement par délégation suivants pour Schroder GAIA Helix :

- Tellworth Investments LLP²
- Schroder Investment Management North America Ltd.
- Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.
- Schroder Investment Management (Japan) Ltd.

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

138 Market Street, #23-01 CapitaGreen, Singapour 048946
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, CH-8001 Zurich, Suisse
Schroder GAIA Cat Bond

Select Equity Group LP

380 Lafayette Street, New York, NY 10003, États-Unis
Schroder GAIA SEG US Equity*

Sirios Capital Management LP

One International Place, Boston MA, 02110, États-Unis
Schroder GAIA Sirios US Equity

Systematica Investments Limited

29 Esplanade, St Helier JE2 3QA, Jersey
Schroder GAIA BlueTrend

Systematica Investments Limited a désigné les Gestionnaires d'investissement par délégation suivants pour Schroder GAIA BlueTrend :

- Systematica Investments UK LLP ;
- Systematica Investments GP Limited, Geneva branch ; et
- Systematica Investments Singapore PTE.

Tellworth Investments LLP²

Eagle House, 3rd Floor, 108-110 Jermyn Street, Londres, SW1Y 6EE, Royaume-Uni
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*

Two Sigma Advisers LP

100 Avenue of the Americas, 16th Floor, New York NY 10013
États-Unis
Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Wellington Management International Limited

Cardinal Place, 80 Victoria Street, Londres SW1E 5JL
Royaume-Uni
Schroder GAIA Wellington Pagosa

Wellington Management International Limited a désigné le Gestionnaire d'investissement par délégation suivant pour Schroder GAIA Wellington Pagosa :

- Wellington Management Company LLP.

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

¹ Le 1^{er} novembre 2022, HSBC Continental Europe, Luxembourg a changé d'adresse pour s'installer au 18, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

² À partir du 5 décembre 2022, Tellworth Investments LLP remplacera BennBridge Ltd en tant que Gestionnaire d'investissement du Compartiment Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* et Gestionnaire d'investissement par délégation du Compartiment Schroder GAIA Helix.

Rapport des Administrateurs

La Société

Schroder GAIA (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable (SICAV) à responsabilité limitée dotée d'une structure à compartiments multiples et organisée en société anonyme, relevant de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée. La Société a été constituée le 21 octobre 2009 et ses Statuts ont été publiés au Mémorial le 12 novembre 2009, tels que modifiés.

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. (La « Société de gestion ») ; GIIN de l'Organisme promoteur : 4RIMT7.00000.SP.442.

États financiers

Le Conseil d'administration (les « Administrateurs ») de la Société présente son rapport et les états financiers audités pour l'exercice clos le 30 septembre 2023.

À la date du présent rapport, 11 compartiments sont commercialisés au sein de la Société (les « compartiments »). Veuillez vous référer au Prospectus en vigueur pour connaître les objectifs d'investissement du compartiment, ainsi que les restrictions d'investissement. Le rapport du Gestionnaire d'investissement pour chaque compartiment est présenté dans les rapports d'investissement trimestriels, qui peuvent être obtenus auprès du siège social de la Société et sont également disponibles sur le site du Gestionnaire d'investissement (<http://www.schroders.lu>).

Le présent rapport couvre la période du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023. Le 29 septembre 2023, dernier jour ouvrable de la période considérée, a été le dernier jour de détermination des prix. Les états financiers sont préparés conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux organismes de placement collectif.

Le 30 septembre 2023, l'actif net total de la Société était de 4 930 545 415 EUR, contre 5 333 186 258 EUR au 30 septembre 2022, soit une baisse de 7,55 %.

Responsabilités des Administrateurs

La responsabilité du Conseil d'administration est régie par la loi luxembourgeoise. En ce qui concerne les états financiers de la Société, le Conseil d'administration est tenu de préparer des états financiers pour chaque exercice financier présentant une image fidèle de l'actif, du passif, de la situation financière de la Société et de chacun de ses compartiments à la fin de l'exercice, ainsi que du bénéfice ou de la perte de la Société et de chacun de ses compartiments pour l'exercice.

Les Administrateurs sont tenus de :

- sélectionner des règles comptables adéquates et les appliquer régulièrement ;
- émettre des jugements et effectuer des estimations raisonnables et prudents ;
- déterminer s'ils ont été préparés conformément aux normes comptables applicables, identifier ces normes et noter l'effet et les raisons de tout écart important par rapport à ces normes ; et
- préparer les états financiers sur la base de la continuité d'exploitation, sauf dans le cas où il n'est pas pertinent de présumer que les Compartiments poursuivront leurs activités.

Les Administrateurs sont tenus d'assurer la tenue de registres comptables adéquats. À cet égard, les actifs des Compartiments ont été confiés à Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (le « Dépositaire ») pour qu'il en assure la garde. Les Administrateurs ont la responsabilité de prendre les mesures qui leur sont raisonnablement permises pour prévenir et détecter les fraudes et autres irrégularités.

Les Administrateurs ont la responsabilité de prendre les mesures qui leur sont raisonnablement permises pour prévenir et détecter les fraudes et autres irrégularités.

Assemblées générales du Conseil d'administration

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2023, le Conseil d'administration a tenu 8 assemblées générales.

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, sis 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 (RCSL) ;
3. aux obligations en matière de gestion de la Société, au titre desquelles la Société a nommé Schroder Investment Management (Europe) S.A., qui est soumise aux exigences de la Directive 2010/43/CE sur les sociétés de gestion et la Directive 2011/61/UE sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, telles que transposées en droit luxembourgeois.
4. au code de conduite pour les fonds de placement luxembourgeois 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 annuels. Les rapports annuels 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 Registre du Commerce et des Sociétés (« RCSL »). Les états financiers annuels légaux doivent être audités par des réviseurs indépendants qui communiqueront leurs conclusions au Conseil d'administration.

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

Règlement SFDR (« Sustainable Finance Disclosure Regulation »)

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles à l'Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité).

Rapport des Administrateurs (suite)

Activités au cours de l'exercice

1. Nouveaux Compartiments

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

Compartiment	Devise de base du Compartiment	Date de lancement
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	USD	21 décembre 2022
Schroder GAIA SEG US Equity*	USD	30 juin 2023

2. Nouvelles catégories d'actions

Les catégories d'actions suivantes ont 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 GAIA Asian Equity Long Short			
Catégorie A Cap	USD	USD	21 décembre 2022
Catégorie C Cap	USD	USD	21 décembre 2022
Catégorie I Cap	USD	USD	21 décembre 2022
Catégorie IZ Cap	USD	USD	21 décembre 2022
Schroder GAIA Cat Bond			
Catégorie Y2 Cap	USD	USD	11 novembre 2022
Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	CHF	USD	11 novembre 2022
Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	EUR	USD	11 novembre 2022
Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	GBP	USD	11 novembre 2022
Schroder GAIA SEG US Equity			
Catégorie C Cap	USD	USD	30 juin 2023
Catégorie C Cap couverte en CHF	CHF	USD	30 juin 2023
Catégorie C Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 juin 2023
Catégorie C Cap couverte en GBP	GBP	USD	30 juin 2023
Catégorie IZ Cap	USD	USD	30 juin 2023
Catégorie IZ Cap couverte en CHF	CHF	USD	30 juin 2023
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 juin 2023
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	GBP	USD	30 juin 2023
Catégorie K Cap	USD	USD	30 juin 2023
Catégorie K Cap couverte en CHF	CHF	USD	30 juin 2023
Catégorie K Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 juin 2023
Catégorie K Cap couverte en GBP	GBP	USD	30 juin 2023
Catégorie R1 Cap	USD	USD	30 juin 2023
Catégorie R1 Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 juin 2023
Catégorie R2 Cap	USD	USD	30 juin 2023
Catégorie R2 Cap couverte en CHF	CHF	USD	30 juin 2023
Catégorie R2 Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 juin 2023
Catégorie R2 Cap couverte en GBP	GBP	USD	30 juin 2023
Catégorie R3 Cap	USD	USD	30 juin 2023
Catégorie R3 Cap couverte en CHF	CHF	USD	30 juin 2023
Catégorie R3 Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 juin 2023
Catégorie R3 Cap couverte en GBP	GBP	USD	30 juin 2023
Catégorie R4 Cap couverte en GBP	GBP	USD	30 juin 2023
Catégorie R5 Cap couverte en EUR	EUR	USD	30 juin 2023

* Schroder GAIA SEG US Equity a été lancé par le biais d'une fusion avec le Compartiment Select Equity/Short UCITS. Le Compartiment Select Equity/Short UCITS a été définitivement clôturé à la date de fusion, le 30 juin 2023, tous les investisseurs et les actifs étant transférés dans le Compartiment GAIA SEG US Equity.

Rapport des Administrateurs (suite)

3. Liquidations de Compartiments

Au cours de l'exercice considéré, un compartiment a été liquidé :

Compartiment	Devise de base du Compartiment	Date de liquidation
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund	GBP	19 septembre 2023

Le Compartiment Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund a été renommé Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund le 5 décembre 2022.

Événements importants survenus au cours de l'Exercice

Le conflit actuel entre la Russie et l'Ukraine continue d'avoir une incidence sur l'évaluation des titres russes détenus par la Société. Le conseil a continué d'appliquer les principes de valorisation appropriés conformément à nos processus de tarification. À la clôture de l'exercice, Schroder GAIA Helix détenait 38 000 000 actions russes, évaluées à 116 803 USD.

En mars 2023, en raison de difficultés financières et d'un certain nombre de scandales médiatiques, Credit Suisse s'est effondré et a été racheté par une autre banque suisse, UBS. À la clôture de l'exercice, le Compartiment Schroder GAIA Wellington Pagosa détenait 2 392 000 USD en obligations nominales de Credit Suisse, dont la valeur était égale à zéro.

Le compartiment suivant est exposé à des titres russes et ukrainiens :

Schroder GAIA Helix

Pour l'exercice clos le 30 septembre 2023, le Réviseur indépendant de la Société PricewaterhouseCoopers Société coopérative a été remplacé par KPMG Audit S.à r.l.

Le Conseil d'administration

Schroder GAIA
30 septembre 2023

Rapport du Gestionnaire d'investissement

Les Compartiments de la famille Schroder GAIA sont à même de tirer profit de conditions de marché aussi bien positives que négatives grâce à leurs expositions acheteuses et vendeuses. Cette approche peut parfois donner lieu à des performances très diverses à court terme par rapport aux marchés sur lesquels les compartiments investissent.

Revue économique

Au cours de la période de 12 mois, les investisseurs se sont principalement intéressés à la hausse de l'inflation et aux mesures prises par les principales banques centrales. Les craintes concernant une hausse des taux d'intérêt pouvant conduire à une récession se sont accrues.

En Europe, la guerre en Ukraine a constitué une nouvelle source d'inquiétude et, à l'approche de l'hiver 2022, les craintes d'une pénurie de gaz dans la région se sont intensifiées. Les confinements liés à la COVID-19 en Chine ont également pesé sur l'activité économique et les rendements boursiers à la fin de l'année 2022.

Au Royaume-Uni, la période a démarré sur une note volatile avec le gouvernement éphémère de Liz Truss, devenue première ministre en septembre 2022. Le nouveau gouvernement a annoncé un programme fiscal qui a été mal accueilli par les marchés. Les rendements obligataires du Royaume-Uni ont explosé et la livre sterling est tombée à un niveau historiquement bas par rapport au dollar américain. Les marchés se sont toutefois stabilisés après la démission de Liz Truss en octobre 2022 et la formation d'un nouveau gouvernement dirigé par Rishi Sunak.

La situation des marchés s'est améliorée au début de l'année 2023. La croissance économique mondiale est restée globalement solide, malgré les nouvelles hausses de taux d'intérêt des principales banques centrales. En Europe, les températures plus clémentes ont permis de limiter les effets des prix élevés du gaz.

Par ailleurs, grâce à la décision de la Chine d'abandonner ses mesures strictes de confinement à la fin de l'année 2022, la mobilité et l'activité économique se sont accélérées. Cependant, au fil de l'année 2023, les données chinoises ont montré que la reprise économique était plus faible que prévu et que le secteur immobilier subissait des pressions.

L'effondrement de plusieurs banques régionales américaines, dont la Silicon Valley Bank, en raison du manque de liquidités a accru la volatilité en mars 2023. En Europe, cette faillite a été suivie par le rachat du Crédit suisse par UBS.

La crainte d'un dépassement du plafond de la dette aux États-Unis a aggravé les incertitudes. Un accord sur un relèvement du plafond a toutefois été conclu au début du mois de juin 2023.

Vers la fin de la période, l'inflation dans les principales économies a commencé à s'atténuer. La résistance de la croissance a toutefois suscité des craintes quant à la possibilité que le cycle de hausse des taux d'intérêt ne soit pas terminé.

Revue du marché des actions

Dans ce contexte, les actions mondiales ont néanmoins progressé. Les actions des marchés développés, telles que mesurées par l'indice MSCI World, ont progressé de 22,0 % (en dollars US).

Le style d'investissement « growth » a surperformé, le MSCI World Growth affichant un rendement de 26,6 % contre 17,1 % pour le MSCI World Value (en dollars américains dans les deux cas). Les « Sept Magnifiques » (Apple, Microsoft, Meta, Amazon, Alphabet, Nvidia et Tesla) ont été à l'origine de la majeure partie de la surperformance de la croissance. Leurs bénéfices ont été en partie stimulés par un élan d'enthousiasme des investisseurs à l'égard du potentiel de l'intelligence artificielle. Ces grandes sociétés étant toujours privilégiées par les investisseurs, les petites sociétés sont restées à la traîne, même si elles ont affiché des rendements positifs dans l'ensemble.

Les actions des marchés émergents ont sous-performé, l'indice MSCI EM affichant un rendement de 11,7 % (en dollars américains). Certains marchés émergents européens ont enregistré des performances très solides, alors qu'ils étaient à la traîne au début de l'année 2022, lorsque la guerre entre la Russie et l'Ukraine a éclaté. La Chine a sous-performé l'indice MSCI EM en raison d'une reprise économique timide et de problèmes dans le secteur immobilier.

Revue du marché des obligations

L'économie américaine a encore créé la surprise par sa résilience, le marché du travail restant relativement robuste et les signes d'amélioration dans le secteur manufacturier contribuant à rendre les perspectives plus optimistes. Les inquiétudes concernant l'augmentation de l'émission de la dette américaine ont pesé sur le marché des bons du Trésor et, en août, Fitch Ratings a abaissé la note des États-Unis de AAA à AA+, motivant sa décision par la charge croissante de la dette et « l'érosion de la gouvernance ».

Malgré une forte hausse des prix du pétrole, la situation s'est améliorée sur le front de l'inflation au cours des 12 derniers mois, les mesures de base en glissement annuel s'étant atténuées dans la plupart des économies vers la fin de la période. Cela a permis à de nombreuses grandes banques centrales de marquer une pause dans les hausses de taux. Après les hausses de taux précédentes, la Réserve fédérale américaine (Fed) et la Banque d'Angleterre (BoE) ont toutes deux maintenu leurs taux d'intérêt en septembre. La Banque centrale européenne (BCE) a relevé ses taux, tout en indiquant que les taux actuels pourraient être suffisamment restrictifs pour ramener l'inflation au niveau visé.

Toutefois, l'inflation se maintenant à un niveau élevé, le marché s'attendait à ce que les taux d'intérêt restent élevés plus longtemps. Cet élément a été le principal facteur déterminant de la faiblesse du marché au cours du trimestre. Les rendements des obligations d'État ont fortement augmenté et les courbes se sont accentuées sur la plupart des grands marchés, les obligations à plus long terme ayant sous-performé.

Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans est passé de 3,80 % à 4,57 %, le rendement des obligations britanniques à 10 ans est passé de 4,09 % à 4,44 % et le rendement des obligations allemandes à 10 ans a augmenté de 2,11 % à 2,84 %.

Les marchés des obligations d'entreprises ont surperformé les obligations d'État. Malgré une croissance plus faible, le crédit européen a surperformé le crédit américain.

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

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Perspectives

Bien que l'inflation ait progressé de manière satisfaisante, la résistance de la croissance a suscité des inquiétudes quant au fait que le cycle de relèvement des taux d'intérêt ne soit pas clos.

L'équipe économique de Schroders a revu à la hausse ses prévisions de croissance pour les États-Unis cette année, à 2,3 % (contre 1,5 % précédemment), mais a réduit ses prévisions pour la Chine à 4,8 % (contre 6,5 % précédemment). Ces révisions se compensent largement l'une l'autre, ce qui maintient la prévision du PIB mondial à 2,5 %. La croissance mondiale devrait encore ralentir en 2024 pour atteindre 2,1 %, la politique monétaire continuant à peser sur l'activité.

L'inflation mondiale devrait ralentir, passant de 7,2 % l'année dernière à 4,4 % cette année et à 3,1 % l'année prochaine. Dans ce contexte, il existe des divergences marquées entre les économies avancées et les marchés émergents, l'inflation se ralentissant dans les premières et augmentant dans les seconds à mesure que la Chine sort de la déflation.

Les taux directeurs sont proches de leur maximum et baisseront l'année prochaine, bien que le cycle d'assouplissement se prolonge, reflétant le défi que représente la maîtrise de l'inflation.

Les Gestionnaires d'investissement

Schroder GAIA

Rapport d'audit



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tél. : +352 22 51 51 1
Fax : +352 22 51 71
E-mail : info@kpmg.lu
Site Web : www.kpmg.lu

Aux Actionnaires de
Schroder GAIA
5, rue Höhenhof,
1736 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons révisé les états financiers de Schroder GAIA et de chacun de ses compartiments (le « Compartiment »), qui se composent de l'État de l'actif net et du Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023, du Compte de résultat et de l'État des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes aux états financiers, y compris le récapitulatif des principales règles comptables.

Selon notre opinion, les états financiers ci-joints donnent une image sincère et fidèle de la situation financière de Schroder GAIA et de chacun de ses compartiments, au 30 septembre 2023, 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.

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 Normes internationales d'audit (International Standards on Auditing (« ISA »)) adoptées, 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. 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 également indépendants du Compartiment et avons rempli nos autres obligations déontologiques prévues par les exigences susmentionnées. Nous pensons que les informations que nous avons obtenues pour notre audit sont suffisantes et adaptées pour fonder notre opinion.

Rapport d'audit (suite)



Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable des autres informations. Les autres informations comprennent des renseignements indiqués dans le rapport annuel, mais elles ne comprennent pas les états financiers ni le rapport du réviseur d'entreprises agréé y afférent.

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 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 Compartiment est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces 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 Compartiment est chargé d'évaluer la capacité du Compartiment 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 Compartiment a l'intention soit de liquider le Compartiment ou 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

L'objectif de notre audit consiste à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers, dans leur ensemble, sont exempts d'inexactitudes importantes, qu'elles résultent d'une fraude ou d'une erreur, ainsi qu'à rédiger le rapport du réviseur d'entreprises agréé 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 inexactitudes 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.

Rapport d'audit (suite)



Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA adoptées 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 :

- 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 du Compartiment ;
- 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 Compartiment ;
- tirer des conclusions concernant le caractère adéquat de l'utilisation par le Conseil d'administration du Compartiment 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 Compartiment 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 du « réviseur d'entreprises agréé », 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 révision jusqu'à la date de notre rapport du « réviseur d'entreprises agréé ». Cependant, des événements ou conditions survenant à l'avenir pourraient empêcher le Compartiment 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.

Luxembourg, le 25 janvier 2024

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Ravi Beegun
Associé

Informations statistiques

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valeur liquidative						
au 30 septembre 2023	10 603 804	400 977 339	2 479 858 286	153 926 693	410 569 595	296 663 280
au 30 septembre 2022	-	371 451 166	1 976 853 711	219 535 032	588 597 772	490 363 715
au 30 septembre 2021	-	206 090 340	2 363 039 525	441 703 360	949 465 017	731 532 901
Actions en circulation**						
au 30 septembre 2023						
Catégorie A Cap	15	105 371	2 279	136 044	235 198	4 657
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	1 121	-	2 838	-	100
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	352 383	33 624	29 455	-	154 695
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	-	7 915	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	100	-	-	111
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	-	4 291	-	140
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	-	292 734	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	-	813	-
Catégorie A1 Cap	-	-	-	8 275	8 135	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	-	90 260	-
Catégorie A2 Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap	15	383 056	6 433	483 525	568 931	13 494
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	292 798	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en CHF	-	14 716	1 678	15 533	-	949
Catégorie C Cap couverte en EUR	-	302 150	20 846	307 549	-	22 066
Catégorie C Cap couverte en GBP	-	1 092 824	10 039	116 298	85 684	36 023
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	65 827	-	11
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	-	140
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	-	463 016	-
Catégorie C Dis	-	-	-	-	5 044	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	3 210	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	-	31 965	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	-	1
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Cap	-	33 418	-	3 838	24	363 550
Catégorie E Cap couverte en CHF	-	-	-	2 509	-	5 298
Catégorie E Cap couverte en EUR	-	5 000	-	22 181	-	1 193 246
Catégorie E Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	71 859
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	-	193	-	-
Catégorie E Dis	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en GBP	-	120 008	-	-	-	-
Catégorie F Cap	-	-	10 972	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	-	1 252	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	-	7 046	-	-	-
Catégorie F Dis	-	-	200	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	-	290	-	-	-
Catégorie I Cap	100 015	-	161 520	-	-	138 428
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	27 737	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	9 572	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	-	120	-	-	103
Catégorie IF Cap	-	-	157 068	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	-	84 353	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	-	463 479	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	-	7 462 415	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	-	11 689	-	-	-
Catégorie IZ Cap	15	-	-	-	-	-

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

** Veuillez vous reporter à la section « Catégories d'Actions » des Notes aux états financiers s'agissant de la convention de dénomination employée pour les Catégories d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Actions en circulation** (suite)						
au 30 septembre 2023						
Catégorie IZ Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	92
Catégorie K Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en EUR	-	273 000	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	-	100	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en SEK	-	56 014	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en CHF	-	-	15 750	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en EUR	-	-	28 066	-	-	-
Catégorie PI Dis	-	-	35 573	-	-	-
Catégorie PI Dis couverte en GBP	-	-	51 218	-	-	-
Catégorie R1 Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie R1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie R2 Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie R3 Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie R4 Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie R5 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis	-	-	-	-	-	126
Catégorie S Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	96
Catégorie S Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-	2 253
Catégorie X Cap	-	-	-	-	62 985	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	582 309
Catégorie Y Cap	-	-	8 454	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	-	-	413	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en EUR	-	-	109	-	-	-
Catégorie Y1 Cap	-	-	31	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	-	-	10	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	-	-	10	-	-	-
Catégorie Y2 Cap	-	-	16 423	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	-	-	54 115	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	-	-	29 280	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	-	-	100	-	-	-

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

** Veuillez vous reporter à la section « Catégories d'Actions » des Notes aux états financiers s'agissant de la convention de dénomination employée pour les Catégories d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valeur liquidative					
au 30 septembre 2023	69 593 042	331 125 967	171 437 016	378 919 128	483 606 159
au 30 septembre 2022	47 516 413	-	188 469 066	694 846 015	615 538 573
au 30 septembre 2021	28 626 911	-	338 622 600	908 388 830	411 679 496
Actions en circulation**					
au 30 septembre 2023					
Catégorie A Cap	-	-	525 344	-	137 785
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	-	2 261	-	7 236
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	-	65 247	-	185 806
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	-	-	16 758
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap	15	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	100	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	100	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis	16	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	105	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	105	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	105	-	-	-	-
Catégorie C Cap	13 959	15	316 200	1 230 890	1 300 142
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	-	-	-	140 648
Catégorie C Cap couverte en CHF	620	800	12 843	20 168	91 052
Catégorie C Cap couverte en EUR	1 151	4 418	78 933	535 532	1 203 500
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	15 224	24 683	571 944	866 897
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis	16	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	106	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	105	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	106	-	398	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	55
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	258
Catégorie E Cap	317 678	-	170	-	42 886
Catégorie E Cap couverte en CHF	100	-	-	-	8 332
Catégorie E Cap couverte en EUR	125 832	-	5 632	-	98 472
Catégorie E Cap couverte en GBP	100	-	-	-	58 965
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis	16	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en CHF	106	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en EUR	105	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en GBP	18 395	-	-	-	-
Catégorie F Cap	-	-	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie F Dis	-	-	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap	200 015	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap	-	59 994	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en CHF	-	901	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	-	31 624	-	-	-

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

** Veuillez vous reporter à la section « Catégories d'Actions » des Notes aux états financiers s'agissant de la convention de dénomination employée pour les Catégories d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Actions en circulation** (suite)					
au 30 septembre 2023					
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	100	-	-	-
Catégorie K Cap	-	15	-	391 237	-
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	100	-	590	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	100	-	49 364	-
Catégorie K Cap couverte en GBP	-	100	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie PI Dis	-	-	-	-	-
Catégorie PI Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie R1 Cap	-	53 934	-	-	-
Catégorie R1 Cap couverte en EUR	-	61 515	-	-	-
Catégorie R2 Cap	-	271 772	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en CHF	-	15 803	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en EUR	-	631 343	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en GBP	-	23 595	-	-	-
Catégorie R3 Cap	-	383 767	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en CHF	-	31 141	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en EUR	-	325 220	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en GBP	-	39 773	-	-	-
Catégorie R4 Cap couverte en GBP	-	2 631	-	-	-
Catégorie R5 Cap couverte en EUR	-	2 809	-	-	-
Catégorie S Dis	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie X Cap	-	-	15	-	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	-	68	-	-
Catégorie Y Cap	-	-	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie Y1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie Y2 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.
 ** Veuillez vous reporter à la section « Catégories d'Actions » des Notes aux états financiers s'agissant de la convention de dénomination employée pour les Catégories d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valeur liquidative par Action**						
au 30 septembre 2023						
Catégorie A Cap	103,42	119,50	1 603,53	128,56	213,37	108,15
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	110,05	-	111,54	-	96,67
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	111,25	1 052,51	115,71	-	99,01
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	-	204,70	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	970,81	-	-	822,56
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	-	173,74	-	106,07
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	-	221,32	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	-	205,50	-
Catégorie A1 Cap	-	-	-	127,11	198,09	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	-	211,16	-
Catégorie A2 Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap	103,91	124,02	1 626,39	134,79	233,29	113,34
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	152,99	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en CHF	-	114,62	1 204,97	118,45	-	101,84
Catégorie C Cap couverte en EUR	-	114,89	1 295,31	121,00	-	103,92
Catégorie C Cap couverte en GBP	-	144,59	114,81	102,38	222,04	109,45
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	1 010,09	-	845,57
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	-	110,91
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	-	242,23	-
Catégorie C Dis	-	-	-	-	232,04	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	224,88	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	-	142,20	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	-	5 612,20
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Cap	-	127,37	-	136,88	231,50	116,33
Catégorie E Cap couverte en CHF	-	-	-	119,50	-	104,06
Catégorie E Cap couverte en EUR	-	117,65	-	122,68	-	106,93
Catégorie E Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	112,36
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	-	1 015,76	-	-
Catégorie E Dis	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en GBP	-	146,01	-	-	-	-
Catégorie F Cap	-	-	1 604,26	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	-	1 192,37	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	-	1 277,91	-	-	-
Catégorie F Dis	-	-	1 141,02	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	-	1 507,64	-	-	-
Catégorie I Cap	105,98	-	1 877,29	-	-	123,47
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	1 498,81	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	1 613,95	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	-	11 257,04	-	-	11 882,66
Catégorie IF Cap	-	-	1 669,58	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	-	1 332,56	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	-	1 434,17	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	-	989,64	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	-	1 359,16	-	-	-
Catégorie IZ Cap	104,07	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	110,07
Catégorie K Cap	-	-	-	-	-	-

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

** La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valeur liquidative par Action** (suite)						
au 30 septembre 2023						
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en EUR	-	114,00	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	-	148,34	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en SEK	-	76,69	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en CHF	-	-	1 053,34	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en EUR	-	-	1 072,86	-	-	-
Catégorie PI Dis	-	-	1 005,10	-	-	-
Catégorie PI Dis couverte en GBP	-	-	99,98	-	-	-
Catégorie R1 Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie R1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie R2 Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie R3 Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie R4 Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	-
Catégorie R5 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis	-	-	-	-	-	104,97
Catégorie S Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	95,76
Catégorie S Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-	100,68
Catégorie X Cap	-	-	-	-	232,34	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	106,69
Catégorie Y Cap	-	-	1 106,78	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	-	-	1 053,14	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en EUR	-	-	1 074,49	-	-	-
Catégorie Y1 Cap	-	-	1 101,70	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	-	-	1 047,77	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	-	-	1 068,64	-	-	-
Catégorie Y2 Cap	-	-	1 158,82	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	-	-	1 117,51	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	-	-	1 135,43	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	-	-	115,10	-	-	-

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

** La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valeur liquidative par Action**					
au 30 septembre 2023					
Catégorie A Cap	-	-	163,29	-	115,02
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	-	183,69	-	100,39
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	-	140,61	-	103,17
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	-	-	156,51
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap	100,32	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	93,61	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	95,41	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis	97,92	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	93,07	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	100,58	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	96,76	-	-	-	-
Catégorie C Cap	101,02	95,45	172,50	133,25	119,01
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	-	-	-	154,49
Catégorie C Cap couverte en CHF	94,69	94,37	192,37	114,57	104,18
Catégorie C Cap couverte en EUR	96,54	94,97	148,62	119,12	106,80
Catégorie C Cap couverte en GBP	99,59	95,33	158,68	126,47	90,62
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis	97,91	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	93,09	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	100,63	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	96,78	-	158,63	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	5 197,72
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	5 358,13
Catégorie E Cap	101,24	-	186,03	-	122,89
Catégorie E Cap couverte en CHF	95,04	-	-	-	107,25
Catégorie E Cap couverte en EUR	96,93	-	160,39	-	110,14
Catégorie E Cap couverte en GBP	99,94	-	-	-	93,45
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis	97,95	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en CHF	93,09	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en EUR	100,62	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en GBP	96,81	-	-	-	-
Catégorie F Cap	-	-	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie F Dis	-	-	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap	103,10	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap	-	95,49	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en CHF	-	94,43	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	-	94,98	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	95,37	-	-	-
Catégorie K Cap	-	95,34	-	129,35	-
Catégorie K Cap	-	94,27	-	110,78	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	94,82	-	115,04	-

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

** La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valeur liquidative par Action** (suite)					
au 30 septembre 2023					
Catégorie K Cap couverte en GBP	-	95,18	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie PI Dis	-	-	-	-	-
Catégorie PI Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie R1 Cap	-	141,59	-	-	-
Catégorie R1 Cap couverte en EUR	-	120,85	-	-	-
Catégorie R2 Cap	-	138,62	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en CHF	-	109,29	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en EUR	-	143,16	-	-	-
Catégorie R2 Cap couverte en GBP	-	114,81	-	-	-
Catégorie R3 Cap	-	221,10	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en CHF	-	82,65	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en EUR	-	193,41	-	-	-
Catégorie R3 Cap couverte en GBP	-	147,04	-	-	-
Catégorie R4 Cap couverte en GBP	-	101,64	-	-	-
Catégorie R5 Cap couverte en EUR	-	1 427,75	-	-	-
Catégorie S Dis	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie X Cap	-	-	114,39	-	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	-	157,58	-	-
Catégorie Y Cap	-	-	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie Y1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie Y2 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-

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

** La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valeur liquidative par Action*					
au 30 septembre 2022					
Catégorie A Cap	136,68	1 345,81	106,59	186,47	104,38
Catégorie A Cap couverte en CHF	119,31	-	96,44	-	97,10
Catégorie A Cap couverte en EUR	122,62	904,45	98,41	-	97,81
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	176,34	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	831,74	-	-	809,88
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	145,99	-	103,53
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	188,49	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	181,92	-
Catégorie A1 Cap	-	-	105,91	173,99	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	180,74	-
Catégorie A2 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap	140,99	1 359,56	110,92	202,35	108,26
Catégorie C Cap couverte en BRL	153,00	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en CHF	123,52	1 050,27	101,64	-	101,24
Catégorie C Cap couverte en EUR	125,89	1 108,69	102,15	-	101,65
Catégorie C Cap couverte en GBP	134,97	96,60	85,13	189,75	105,29
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	851,28	-	819,62
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	107,12
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	204,77	-
Catégorie C Dis	-	-	-	201,28	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	197,59	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	133,88	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	5 347,70
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie E Cap	144,80	-	112,34	200,89	110,69
Catégorie E Cap couverte en CHF	-	-	102,28	-	102,97
Catégorie E Cap couverte en EUR	128,89	-	103,33	-	104,09
Catégorie E Cap couverte en GBP	-	-	-	-	107,65
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	853,79	-	-
Catégorie E Dis	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en GBP	137,42	-	-	-	-
Catégorie F Cap	-	1 345,70	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	1 042,57	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	1 097,83	-	-	-
Catégorie F Dis	-	1 036,53	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	1 385,00	-	-	-
Catégorie I Cap	-	1 550,19	-	-	116,49
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	1 290,22	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	1 364,30	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	9 771,53	-	-	11 782,70
Catégorie IF Cap	-	1 394,92	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	1 160,68	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	1 227,01	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	843,83	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	1 233,72	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	-	-	-	105,58
Catégorie K Cap	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en USD	-	-	-	-	-

* La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valeur liquidative par Action* (suite)					
au 30 septembre 2022					
Catégorie N Cap couverte en EUR	124,86	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	138,79	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en SEK	965,02	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en CHF	-	915,99	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en EUR	-	918,09	-	-	-
Catégorie PI Dis	-	910,70	-	-	-
Catégorie PI Dis couverte en GBP	-	91,11	-	-	-
Catégorie R Cap	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis	-	-	-	-	106,99
Catégorie S Dis couverte en EUR	-	-	-	-	100,39
Catégorie S Dis couverte en GBP	-	-	-	-	103,83
Catégorie X Cap	-	-	-	201,33	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	-	-	-	103,66
Catégorie Y Cap	-	922,43	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	-	915,33	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en EUR	-	917,00	-	-	-
Catégorie Y1 Cap	-	921,51	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	-	914,32	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	-	915,99	-	-	-

* La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valeur liquidative par Action**					
au 30 septembre 2022					
Catégorie A Cap	-	144,25	-	-	114,68
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	168,47	-	-	104,17
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	126,87	-	-	105,30
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	-	-	157,82
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap	89,68	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	87,46	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	87,63	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis	92,55	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	91,62	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	97,33	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	92,17	-	-	-	-
Catégorie C Cap	90,12	151,65	126,72	112,77	117,77
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	-	-	-	134,17
Catégorie C Cap couverte en CHF	88,03	175,63	112,05	139,93	107,30
Catégorie C Cap couverte en EUR	88,24	133,59	114,57	125,50	108,20
Catégorie C Cap couverte en GBP	89,59	140,66	120,55	-	90,30
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	150,77	-
Catégorie C Dis	92,55	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	91,61	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	97,33	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	92,15	140,47	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	5 352,35
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	5 426,56
Catégorie E Cap	90,17	162,79	-	-	121,01
Catégorie E Cap couverte en CHF	88,22	-	-	-	109,90
Catégorie E Cap couverte en EUR	88,45	143,73	-	-	111,01
Catégorie E Cap couverte en GBP	89,78	-	-	-	92,66
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis	92,54	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en CHF	91,60	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en EUR	97,33	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en GBP	92,15	-	-	-	-
Catégorie F Cap	-	-	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie F Dis	-	-	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap	91,14	-	-	121,56	-
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap	-	-	123,20	-	-
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	108,88	-	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	111,19	121,97	-
Catégorie K Cap couverte en USD	-	-	-	147,12	-

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

** La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valeur liquidative par Action** (suite)					
au 30 septembre 2022					
Catégorie N Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie PI Dis	-	-	-	-	-
Catégorie PI Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap	-	-	-	112,71	-
Catégorie R Cap couverte en EUR	-	-	-	125,53	-
Catégorie R Cap couverte en USD	-	-	-	150,74	-
Catégorie S Dis	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie X Cap	-	100,54	-	-	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	141,45	-	-	-
Catégorie Y Cap	-	-	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie Y1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-

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

** La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valeur liquidative par Action*					
au 30 septembre 2021					
Catégorie A Cap	104,27	1 467,46	132,18	220,80	115,45
Catégorie A Cap couverte en CHF	90,88	-	121,95	-	109,23
Catégorie A Cap couverte en EUR	93,88	-	124,41	-	110,04
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	206,94	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	913,91	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	142,43	-	181,62	-	114,68
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	218,87	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	210,98	-
Catégorie A1 Cap	-	-	131,99	207,06	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	210,90	-
Catégorie A2 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap	107,08	1 476,56	136,52	237,81	118,46
Catégorie C Cap couverte en BRL	105,88	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en CHF	93,82	1 160,58	127,56	-	112,83
Catégorie C Cap couverte en EUR	96,05	1 221,98	128,16	-	113,22
Catégorie C Cap couverte en GBP	102,06	104,90	105,55	221,12	115,81
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	1 065,45	-	-
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	188,93	-	117,41
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	236,05	-
Catégorie C Dis	-	-	-	237,14	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	227,65	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	101,08	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	5 851,33
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	5 641,43
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	5 671,85
Catégorie E Cap	110,23	-	137,92	236,00	120,71
Catégorie E Cap CHF	96,45	-	-	-	-
Catégorie E Cap couverte en CHF	94,54	-	128,05	-	114,22
Catégorie E Cap couverte en EUR	98,76	-	129,31	-	115,35
Catégorie E Cap GBP	108,56	-	-	-	-
Catégorie E Cap couverte en GBP	105,36	-	105,52	-	117,81
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	1 065,91	-	-
Catégorie E Cap couverte en SGD	-	-	190,34	-	119,58
Catégorie E Dis couverte en GBP	104,12	-	-	-	-
Catégorie F Cap	-	1 466,48	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	1 155,70	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	1 214,16	-	-	-
Catégorie F Dis	-	1 173,41	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	1 569,30	-	-	-
Catégorie I Cap	121,74	1 662,84	157,11	341,27	125,92
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	1 407,79	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	1 484,33	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	10 608,63	-	-	12 903,29
Catégorie I Cap couverte en USD	-	-	-	275,98	-
Catégorie IF Cap	-	1 514,07	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	1 281,57	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	1 351,44	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	922,66	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	1 396,47	-	-	-
Catégorie K Cap	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en EUR	95,01	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	105,16	-	-	-	-
Catégorie R Cap	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie X Cap	-	-	-	236,36	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	-	-	-	114,60

* La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Informations statistiques (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valeur liquidative par Action**					
au 30 septembre 2021					
Catégorie A Cap	-	151,88	-	-	110,83
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	181,00	-	-	102,32
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	136,50	-	-	103,28
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	-	-	152,54
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A1 Cap	-	-	-	-	109,29
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap	101,37	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	100,89	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	101,01	-	-	-	-
Catégorie C Cap	101,56	158,46	114,81	116,22	113,26
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	-	-	-	116,73
Catégorie C Cap couverte en CHF	101,09	187,13	103,24	146,22	104,63
Catégorie C Cap couverte en EUR	101,21	142,29	105,29	131,06	105,57
Catégorie C Cap couverte en GBP	101,46	148,13	109,54	-	86,96
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	155,95
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	154,88	-
Catégorie C Dis	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	-	148,04	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	5 666,93
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	5 228,86
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	5 284,23
Catégorie E Cap	101,53	169,60	-	-	115,46
Catégorie E Cap CHF	-	-	-	-	-
Catégorie E Cap couverte en CHF	101,08	-	-	-	106,46
Catégorie E Cap couverte en EUR	101,26	152,59	-	-	107,49
Catégorie E Cap GBP	-	-	-	-	-
Catégorie E Cap couverte en GBP	101,52	-	-	-	88,64
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie E Cap couverte en SGD	-	-	-	-	159,01
Catégorie E Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie F Cap	-	-	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie F Dis	-	-	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap	101,84	205,53	133,89	123,90	121,92
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	-	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap	-	-	112,18	-	-
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	100,80	-	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	102,70	128,06	-
Catégorie K Cap couverte en USD	-	-	-	151,95	-
Catégorie N Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap	-	-	-	116,14	-
Catégorie R Cap couverte en EUR	-	-	-	131,08	-
Catégorie R Cap couverte en USD	-	-	-	154,92	-
Catégorie X Cap	-	104,86	-	-	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	151,00	-	-	-

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

** La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

État de l'actif net au 30 septembre 2023

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
ACTIF						
Investissements						
Portefeuille au coût d'acquisition	9 706 301	310 817 756	2 459 088 034	122 058 181	283 368 041	257 782 776
Plus/(moins)-value latente	102 103	(24 082 685)	(74 233 570)	10 390 302	42 100 088	(7 112 602)
Portefeuille à la valeur de marché	9 808 404	286 735 071	2 384 854 464	132 448 483	325 468 129	250 670 174
Plus/(moins)-value nette latente						
sur les contrats de change à terme	(126 011)	(1 466 806)	6 420 347	(306 441)	(2 699 657)	(2 989 323)
sur les opérations au comptant	-	-	-	-	-	-
sur les contrats à terme standardisés	-	7 535 496	-	-	-	2 354 606
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	-	-
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	5 760 685	-	-	-	-
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'intérêt	-	9 220 465	-	-	-	-
sur les swaps de rendement total	-	-	-	-	9 000 344	9 087 736
sur les contrats de différence	175 559	150 181	-	2 202 594	-	(7 168 577)
	49 548	21 200 021	6 420 347	1 896 153	6 300 687	1 284 442
Créances pour titres vendus	-	297 694	37 119 434	3 600 791	3 856 723	15 296 638
Avoirs en banque	675 373	45 170 278	48 817 222	21 113 677	63 689 452	41 258 800
Dépôts à terme	-	-	-	-	-	-
Créances sur marge des courtiers	-	3 313 396	-	-	-	1 868 849
Garanties à recevoir pour les garanties payées	36 445	54 527 985	40 540 000	7 020 411	21 644 379	-
Créances pour souscriptions	-	579 712	-	613 389	1 147 989	500 897
Options et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	-	-	445 334
Dividendes et intérêts à recevoir	47 788	409 784	35 600 239	235 671	838 243	4 439 158
Montants de remboursement du Compartiment à recevoir	-	246 495	15 390	-	-	2 484
Garantie nette à recevoir sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	-	880 000	5 430 000	160 000	-	820 000
Appels de marge à recevoir sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'actions couvertes	-	1 000 000	-	220 000	1 260 000	700 000
Autres créances**	-	-	-	-	3 577 098	-
ACTIF TOTAL	10 617 558	414 360 436	2 558 797 096	167 308 575	427 782 700	317 286 776
PASSIF						
À payer sur les titres achetés	-	324 707	27 130 873	9 436 173	14 022 396	6 611 827
À payer sur les rachats	-	1 079 537	-	459 866	849 856	2 679 559
Commissions de gestion à payer	5	347 087	1 739 722	167 107	491 108	179 892
Commissions de surperformance à payer	43	465	927 912	-	-	-
Dividendes et intérêts à payer	10 490	662	-	59 191	162 621	1 038 626
Garanties à payer pour les garanties reçues	-	-	-	-	-	3 042 408
Options à la valeur de marché	-	-	-	1 008 030	-	-
Garantie nette à payer sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	-	-	-	-	730 000	-
Appels de marge à payer sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	-	1 880 000	5 430 000	380 000	530 000	1 520 000
Autres dettes et comptes de régularisation***	3 216	9 750 639	43 710 303	1 871 515	427 124	5 551 184
PASSIF TOTAL	13 754	13 383 097	78 938 810	13 381 882	17 213 105	20 623 496
ACTIF NET TOTAL	10 603 804	400 977 339	2 479 858 286	153 926 693	410 569 595	296 663 280

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

** Les autres créances comprennent les créances pour les opérations de change au comptant et les créances diverses.

*** Les autres dettes et comptes de régularisation comprennent les dettes pour les opérations de change au comptant et les dettes pour les frais d'administration, de garde et autres.

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

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

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity* USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total** EUR
ACTIF						
Investissements						
Portefeuille au coût d'acquisition	65 958 465	282 697 440	147 944 688	5 164 828	446 437 468	4 168 594 827
Plus/(moins)-value latente	(2 887 926)	(10 810 845)	11 659 646	(59 644)	7 520 386	(42 567 528)
Portefeuille à la valeur de marché	63 070 539	271 886 595	159 604 334	5 105 184	453 957 854	4 126 027 299
Plus/(moins)-value nette latente						
sur les contrats de change à terme	1 250 708	(1 441 701)	129 844	(370 562)	664 397	(1 030 750)
sur les opérations au comptant	-	-	-	17 487	-	16 540
sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	3 214 574	388 804	12 762 810
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	(854 319)	(808 058)
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	-	-	(107 628)	(252 884)	5 107 754
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	19 444	18 391
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	190 759	180 429
sur les swaps de taux d'intérêt	-	-	-	-	(614 430)	8 140 020
sur les swaps de rendement total	-	-	2 203 320	4 846 767	1 357 944	25 548 717
sur les contrats de différence	-	1 767 521	-	-	-	(2 717 164)
	1 250 708	325 820	2 333 164	7 600 638	899 715	47 218 689
Créances pour titres vendus	556 335	39 105 303	857 574	52 701 611	19 733 681	163 959 882
Avoirs en banque	4 713 345	29 990 225	16 636 217	310 472 763	33 069 022	585 720 130
Dépôts à terme	-	-	-	221 977 000	-	209 956 968
Créances sur marge des courtiers	-	-	-	15 730 630	18 588 446	37 362 329
Garanties à recevoir pour les garanties payées	330 000	7 106 984	-	11 556 637	373 186	136 557 267
Créances pour souscriptions	430 747	471 614	-	233 895	231 349	4 043 807
Options et swaptions à la valeur de marché	-	3 302 975	-	-	2 041 963	5 476 729
Dividendes et intérêts à recevoir	983 265	668 921	236 290	85 409	1 616 455	42 761 138
Montants de remboursement du Compartiment à recevoir	-	12 296	-	-	-	261 684
Garantie nette à recevoir sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	50 000	690 000	110 000	420 000	960 000	9 004 493
Appels de marge à recevoir sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'actions couvertes	50 000	600 000	90 000	540 000	900 000	5 137 985
Autres créances***	-	-	-	-	86 170	3 658 600
ACTIF TOTAL	71 434 939	354 160 733	179 867 579	626 423 767	532 457 841	5 377 147 000
PASSIF						
À payer sur les titres achetés	1 290 181	315 885	3 542 688	221 977 000	28 802 766	297 240 278
À payer sur les rachats	628	15 728 906	751 534	14 855 563	8 066 893	42 110 189
Commissions de gestion à payer	22 960	372 388	232 701	459 580	508 153	4 302 501
Commissions de surperformance à payer	-	32	1 089 270	3 238 119	19 773	4 989 940
Dividendes et intérêts à payer	-	319 245	162 766	714 728	1 250 719	3 526 468
Garanties à payer pour les garanties reçues	-	-	1 520 000	-	-	4 315 354
Options à la valeur de marché	-	-	-	-	-	953 445
Garantie nette à payer sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	-	-	-	-	-	730 000
Appels de marge à payer sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	100 000	1 290 000	200 000	960 000	1 860 000	13 412 478
Autres dettes et comptes de régularisation****	428 128	5 008 310	931 604	5 299 649	8 343 378	76 944 436
PASSIF TOTAL	1 841 897	23 034 766	8 430 563	247 504 639	48 851 682	448 525 089
ACTIF NET TOTAL	69 593 042	331 125 967	171 437 016	378 919 128	483 606 159	4 928 621 911

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

** Pour le calcul du total de l'État de l'actif net, qui a été présenté en euros, les éléments d'actif et de passif libellés dans une autre devise que l'euro ont été convertis au taux de change suivant en vigueur au 30 septembre 2023 : 1 euro = 0,94585 dollar US.

*** Les autres créances comprennent les créances pour les opérations de change au comptant et les créances diverses.

**** Les autres dettes et comptes de régularisation comprennent les dettes pour les opérations de change au comptant et les dettes pour les frais d'administration, de garde et autres.

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat pour l'exercice clos le 30 septembre 2023

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD	Schroder GAIA Oaktree Credit USD
REVENUS							
Dividendes nets^	287 822	66 998	-	-	3 280 407	16 618 660	36 709
Intérêts obligataires	-	879 882	237 203 176	-	-	700 942	4 119 559
Revenus nets sur swaps	179 372	5 600 485	-	5 467 461	1 780 931	4 449 152	-
Intérêts bancaires	34 413	3 692 912	7 468 158	1 239 536	1 394 712	1 884 296	137 548
Autres produits	-	4	37 500	-	40 427	16 399	1 289
Total des revenus	501 607	10 240 281	244 708 834	6 706 997	6 496 477	23 669 449	4 295 105
CHARGES							
Commissions de surperformance	43	465	927 912	-	-	-	-
Commissions de gestion	51	4 680 880	20 725 790	2 246 501	6 972 276	2 313 804	289 951
Charges nettes correspondant aux dividendes^	-	-	26 747	1 394 074	-	-	-
Charges nettes sur swaps	-	-	-	-	-	-	-
Frais de dépositaire	2 844	314 835	578 595	41 251	119 056	97 555	50 909
Commissions d'administration	6 533	1 341 125	3 459 837	520 623	1 469 498	396 846	90 518
Taxe d'abonnement	1 051	221 888	310 460	80 896	214 892	110 675	23 654
Commissions de distribution	-	-	-	6 656	99 164	-	-
Frais et intérêts bancaires	46	46 347	30 886	643	2 806	12 389	78 807
Autres charges	1 900	275 643	779 690	88 221	1 086 734	193 946	23 798
Total des charges	12 468	6 881 183	26 839 917	4 378 865	9 964 426	3 125 215	557 637
Moins : Subventions	-	246 495	15 390	-	-	2 484	-
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	489 139	3 605 593	217 884 307	2 328 132	(3 467 949)	20 546 718	3 737 468

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

^ Inclut les dividendes reçus/versés liés à des instruments dérivés avec des actions sous-jacentes.

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat pour l'exercice clos le 30 septembre 2023 (suite)

	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total** EUR
REVENUS						
Dividendes nets^	-	946 033	144 347	302 191	-	20 716 710
Intérêts obligataires	-	386 348	91 739	13 083 418	2 473 742	244 936 394
Revenus nets sur swaps	179 461	730 090	-	-	-	17 487 738
Intérêts bancaires	447 756	488 842	90 176	8 093 376	4 174 058	27 661 838
Autres produits	457 000	272	-	-	5	525 146
Total des revenus	1 084 217	2 551 585	326 262	21 478 985	6 647 805	311 327 826
CHARGES						
Commissions de surperformance	32	1 089 270	-	3 238 119	19 773	4 989 940
Commissions de gestion	1 218 357	3 122 166	213 279	8 047 490	7 670 985	54 809 777
Charges nettes correspondant aux dividendes^	400 154	-	-	-	139 813	1 854 611
Charges nettes sur swaps	-	-	130 324	24 277 203	1 096 960	24 150 553
Frais de dépositaire	24 212	46 352	11 076	136 731	333 781	1 670 798
Commissions d'administration	173 364	588 226	75 184	1 661 556	1 871 202	11 118 646
Taxe d'abonnement	39 096	94 594	11 261	255 137	298 209	1 585 807
Commissions de distribution	-	-	-	-	-	105 460
Frais et intérêts bancaires	-	106	12	48 185	123 914	325 660
Autres charges	47 891	85 532	69 736	254 145	706 449	3 491 369
Total des charges	1 903 106	5 026 246	510 872	37 918 566	12 261 086	104 102 621
Moins : Subventions	12 296	-	-	-	-	261 684
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(806 593)	(2 474 661)	(184 610)	(16 439 581)	(5 613 281)	207 486 889

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré.
 ** Pour le calcul du total du Compte de résultat, qui a été présenté en euros, les éléments d'actif et de passif libellés dans une autre devise que l'euro ont été convertis aux taux de change suivants en vigueur au 30 septembre 2023 : 1 euro = 0,94585 dollar US et 1 euro = 1,15403 livres sterling.

^ Inclut les dividendes reçus/versés liés à des instruments dérivés avec des actions sous-jacentes.

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

État des variations de l'actif net pour l'exercice clos le 30 septembre 2023

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD	Schroder GAIA Oaktree Credit USD
REVENU/(PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENT**	489 139	3 605 593	217 884 307	2 328 132	(3 467 949)	20 546 718	3 737 468
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées							
sur la vente de titres	249 858	38 746	14 459 597	(4 447 028)	32 868 972	(3 213 272)	(566 488)
sur les contrats de change à terme	(5 616)	41 585 247	21 940 054	5 458 645	29 356 883	21 355 677	(493 900)
sur les opérations au comptant	-	-	-	-	-	-	-
sur les contrats à terme standardisés	-	(46 359 877)	430	-	476 064	(13 267 294)	42 905
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	-	-	-
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	(8 210 941)	-	-	-	-	-
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'intérêt	-	887 973	-	-	-	-	-
sur les swaps de rendement total	-	-	-	-	20 534 694	(78 121 541)	-
sur les contrats de différence	(274 501)	-	-	2 079 260	-	62 425 167	-
sur contrats d'options et de swaptions	-	2 869 422	-	805 668	-	(2 452 300)	(353)
sur le taux de change	(12 471)	(946 184)	2 932 099	(19 560)	2 685 460	(10 257 685)	(136 875)
Plus/(moins)-value nette réalisée	(42 730)	(10 135 614)	39 332 180	3 876 985	85 922 073	(23 531 248)	(1 154 711)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente							
sur les investissements	102 103	(14 385 341)	196 272 435	45 053 433	6 373 162	59 972 821	4 489 809
sur les contrats de change à terme	(126 011)	(12 478 911)	(1 315 925)	(498 072)	1 480 328	4 013 615	183 564
sur les opérations au comptant	-	-	-	-	-	-	-
sur les contrats à terme standardisés	-	222 471	-	-	(2 219 883)	(11 506 487)	(43 173)
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	-	-	-
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	4 270 772	-	-	-	-	-
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'intérêt	-	1 519 944	-	-	-	-	-
sur les swaps de rendement total	-	-	-	-	(26 549 873)	(26 419 591)	-
sur les contrats de différence	175 559	(428 530)	-	(14 226 977)	-	22 748 355	-
sur contrats d'options et de swaptions	-	22 384	-	269 212	-	(641 856)	(422)
sur le taux de change	(256)	(410 340)	27 799	(8 358)	249 722	(149 070)	46 577
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE	151 395	(21 667 551)	194 984 309	30 589 238	(20 666 544)	48 017 787	4 676 355
VARIATION NETTE DE L'ACTIF NET TOTAL DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	597 804	(28 197 572)	452 200 796	36 794 355	61 787 580	45 033 257	7 259 112
Produits nets issus de l'émission d'actions	10 006 000	242 009 370	557 465 603	34 752 920	58 940 722	137 610 643	31 599 635
Paiement pour le rachat d'actions	-	(184 098 355)	(501 920 313)	(137 155 614)	(298 756 479)	(376 321 007)	(16 674 098)
Distributions provenant des revenus financiers nets	-	(187 270)	(4 741 511)	-	-	(23 328)	(108 020)
Augmentation/(diminution) de l'actif net au cours de l'exercice	10 603 804	29 526 173	503 004 575	(65 608 339)	(178 028 177)	(193 700 435)	22 076 629
Actif net au début de l'exercice	-	371 451 166	1 976 853 711	219 535 032	588 597 772	490 363 715	47 516 413
Ajustement de change notionnel***	-	-	-	-	-	-	-
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	10 603 804	400 977 339	2 479 858 286	153 926 693	410 569 595	296 663 280	69 593 042

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

** Veuillez vous reporter au Compte de résultat pour le calcul du Revenu/(Perte) net(te) sur investissements.

*** Cet ajustement reflète la différence entre le solde d'ouverture se fondant sur le taux de change au 30 septembre 2022 et les mêmes actifs nets au taux de change du 30 septembre 2023.

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

État des variations de l'actif net pour l'exercice clos le 30 septembre 2023 (suite)

	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirius US Equity USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total** EUR
REVENU/(PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENT***	(806 593)	(2 474 661)	(184 610)	(16 439 581)	(5 613 281)	207 486 889
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées						
sur la vente de titres	(349 741)	9 673 452	(2 123 847)	1 456 764	26 236 566	71 598 835
sur les contrats de change à terme	(5 960 276)	1 611 647	(200 302)	19 394 742	27 686 073	154 519 246
sur les opérations au comptant	-	-	-	10 265	-	9 709
sur les contrats à terme standardisés	-	-	(175 331)	(10 769 833)	(10 129 714)	(75 851 489)
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	(1 957 867)	(1 851 849)
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	-	-	46 255	(1 108 135)	(8 770 699)
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	132 634	125 452
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	447 790	423 542
sur les swaps de taux d'intérêt	-	-	-	-	(4 740 205)	(3 643 634)
sur les swaps de rendement total	-	3 581 217	-	64 539 557	(1 916 803)	9 262 459
sur les contrats de différence	(5 505 376)	-	179 242	-	-	55 751 473
sur contrats d'options et de swaptions	(893 955)	666 370	(39 064)	-	(14 318 148)	(12 646 922)
sur le taux de change	(22 132)	3 954	3 665	45 353	(371 186)	(5 619 307)
Plus/(moins)-value nette réalisée	(12 731 480)	15 536 640	(2 355 637)	74 723 103	19 961 005	183 306 816
Variation nette de la plus/(moins)-value latente						
sur les investissements	(10 810 845)	20 928 897	2 843 271	(9 125)	29 209 371	322 563 883
sur les contrats de change à terme	(1 441 701)	(564 881)	(90 379)	(2 372 780)	(4 458 640)	(16 651 631)
sur les opérations au comptant	-	-	-	5 055	-	4 781
sur les contrats à terme standardisés	-	-	(138 600)	(522 408)	990 544	(12 650 868)
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	(2 276 965)	(2 153 667)
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	-	-	(643 735)	(501 579)	2 956 215
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	25 412	24 036
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	180 982	171 182
sur les swaps de taux d'intérêt	-	-	-	-	694 067	2 094 123
sur les swaps de rendement total	-	(5 492 261)	-	(13 171 030)	(11 168 218)	(79 754 982)
sur les contrats de différence	1 767 521	-	(263 253)	-	-	9 188 681
sur contrats d'options et de swaptions	(353 820)	-	-	-	(196 963)	(852 651)
sur le taux de change	(121)	7 562	(4 186)	87 287	(527 137)	(631 020)
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE	(10 838 966)	14 879 317	2 346 853	(16 626 736)	11 970 874	224 308 082
VARIATION NETTE DE L'ACTIF NET TOTAL DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	(24 377 039)	27 941 296	(193 394)	41 656 786	26 318 598	615 101 787
Produits nets issus de l'émission d'actions	398 073 705	32 105 905	1 937 941	86 274 486	193 454 371	1 691 210 435
Paiement pour le rachat d'actions	(42 570 699)	(77 079 251)	(42 369 816)	(443 858 159)	(351 705 383)	(2 363 621 304)
Distributions provenant des revenus financiers nets	-	-	-	-	-	(4 786 124)
Augmentation/(Diminution) de l'actif net au cours de l'exercice	331 125 967	(17 032 050)	(40 625 269)	(315 926 887)	(131 932 414)	(62 095 206)
Actif net au début de l'exercice	-	188 469 066	40 625 269	694 846 015	615 538 573	5 333 186 258
Ajustement de change notionnel****	-	-	-	-	-	(342 469 141)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	331 125 967	171 437 016	-	378 919 128	483 606 159	4 928 621 911

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

* Pour le calcul du total de l'État des variations de l'actif net, qui a été présenté en euros, les éléments d'actif et de passif libellés dans une autre devise que l'euro ont été convertis aux taux de change suivants en vigueur au 30 septembre 2023 : 1 euro = 0,94585 dollar US et 1 euro = 1,15403 livres sterling.

*** Veuillez vous reporter au Compte de résultat pour le calcul du Revenu/(Perte) net(te) sur investissements.

**** Cet ajustement reflète la différence entre le solde d'ouverture se fondant sur le taux de change au 30 septembre 2022 et les mêmes actifs nets au taux de change du 30 septembre 2023.

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Ventilation des investissements par secteur d'activité

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Obligations, billets de trésorerie, titres adossés à des actifs et des créances hypothécaires	43,99	71,51	93,40	-	-	26,16
Autres titres						
Publicité	-	-	-	-	-	-
Aérospatiale et défense	-	-	-	-	2,04	0,42
Agriculture	-	-	-	-	-	-
Compagnies aériennes	-	-	-	-	-	0,06
Habillement	1,42	-	-	-	-	0,93
Constructeurs automobiles	-	-	-	-	-	0,34
Pièces détachées et équipements automobiles	1,89	-	-	-	-	1,45
Banques	2,79	-	-	-	8,26	7,43
Boissons	-	-	-	-	-	0,44
Biotechnologie	-	-	-	-	-	0,13
Matériaux de construction	-	-	-	-	-	0,59
Produits chimiques	-	-	-	-	-	0,59
Services commerciaux	3,11	-	-	1,34	-	1,04
Ordinateurs	1,57	-	-	-	-	0,47
Cosmétiques et soins aux personnes	-	-	-	-	-	-
Distribution et vente en gros	-	-	-	-	-	-
Services financiers diversifiés	-	-	-	2,19	9,93	1,88
Électricité	-	-	-	-	-	0,74
Composants et instruments électriques	0,85	-	-	-	-	0,38
Électronique	3,79	-	-	6,96	-	3,16
Sources d'énergie alternatives	-	-	-	-	-	0,06
Ingénierie et construction	-	-	-	-	-	0,42
Loisirs	-	-	-	-	-	-
Contrôle de l'environnement	-	-	-	-	-	-
Alimentation	-	-	-	-	-	0,98
Produits forestiers et papier	-	-	-	-	-	0,45
Gaz	-	-	-	-	-	-
Santé - Produits	-	-	-	-	-	0,04
Santé - Services	-	-	-	-	-	0,74
Construction de logements	-	-	-	-	-	-
Ameublement d'intérieur	-	-	-	-	-	0,74
Articles ménagers	1,27	-	-	-	-	0,49
Assurance	1,36	-	2,77	-	9,74	1,09
Internet	1,36	-	-	29,56	13,68	0,71
Sociétés d'investissement	-	-	-	-	0,63	6,63
Fer et acier	-	-	-	-	-	1,19
Loisirs	1,18	-	-	-	-	0,58
Hébergement	-	-	-	-	0,76	0,09
Machines - Construction et industrie minière	-	-	-	-	-	0,40
Machines diversifiées	1,13	-	-	-	-	0,58
Médias	-	-	-	4,54	-	-
Métaux - façonnage et matériel	1,20	-	-	-	-	0,12
Industrie minière	0,57	-	-	-	-	0,43
Industrie manufacturière diversifiée	-	-	-	-	3,62	-
Pétrole et gaz	-	-	-	-	4,06	1,01
Services pétroliers et gaziers	-	-	-	-	4,60	-

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

Ventilation des investissements par secteur d'activité (suite)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Autres titres (suite)						
Emballages et conteneurs	-	-	-	-	-	0,07
Produits pharmaceutiques	-	-	-	-	2,44	0,73
Pipelines	-	-	-	-	-	-
Immobilier	-	-	-	-	-	1,36
Commerce de détail	1,16	-	-	-	-	2,24
Semi-conducteurs	22,04	-	-	8,32	-	15,74
Logiciels	-	-	-	33,14	6,49	0,19
Télécommunications	1,82	-	-	-	-	1,21
Transport	-	-	-	-	13,02	-
Eau	-	-	-	-	-	-
Portefeuille d'investissements en pourcentage de l'Actif net	92,50	71,51	96,17	86,05	79,27	84,50
Dépôts à terme	-	-	-	-	-	-
Autres éléments de l'Actif net	7,50	28,49	3,83	13,95	20,73	15,50
Actif net total	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	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.

Ventilation des investissements par secteur d'activité (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity* %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Obligations, billets de trésorerie, titres adossés à des actifs et des créances hypothécaires	90,63	-	19,06	0,03	59,00
Autres titres					
Publicité	-	-	-	-	0,04
Aérospatiale et défense	-	-	2,17	-	0,15
Agriculture	-	-	-	-	0,13
Compagnies aériennes	-	-	1,20	-	-
Habillement	-	-	-	-	-
Constructeurs automobiles	-	-	1,50	-	0,13
Pièces détachées et équipements automobiles	-	-	-	-	0,16
Banques	-	-	2,14	-	4,67
Boissons	-	-	1,62	-	-
Biotechnologie	-	-	-	-	2,14
Matériaux de construction	-	4,41	-	-	0,44
Produits chimiques	-	-	-	-	0,15
Services commerciaux	-	5,87	6,86	-	0,75
Ordinateurs	-	-	0,80	-	-
Cosmétiques et soins aux personnes	-	-	-	-	0,31
Distribution et vente en gros	-	0,87	-	-	-
Services financiers diversifiés	-	-	0,96	-	1,54
Électricité	-	-	-	-	1,57
Composants et instruments électriques	-	-	-	-	0,03
Électronique	-	2,63	1,41	-	0,15
Sources d'énergie alternatives	-	-	-	-	0,07
Ingénierie et construction	-	2,98	-	-	0,17
Loisirs	-	11,00	-	-	-
Contrôle de l'environnement	-	3,66	2,13	-	0,04
Alimentation	-	-	-	-	0,22
Produits forestiers et papier	-	-	-	-	-
Gaz	-	-	-	-	0,63
Santé - Produits	-	4,33	14,69	-	1,22
Santé - Services	-	-	1,21	-	0,83
Construction de logements	-	-	-	-	0,16
Ameublement d'intérieur	-	-	-	-	0,09
Articles ménagers	-	-	-	-	-
Assurance	-	4,70	-	-	1,33
Internet	-	6,02	1,95	-	0,83
Sociétés d'investissement	-	-	1,77	1,32	2,11
Fer et acier	-	-	-	-	0,02
Loisirs	-	-	2,84	-	-
Hébergement	-	-	-	-	-
Machines - Construction et industrie minière	-	-	-	-	0,29
Machines diversifiées	-	9,69	-	-	0,38
Médias	-	-	-	-	0,12
Métaux - façonnage et matériel	-	-	-	-	0,06
Industrie minière	-	-	-	-	0,57
Industrie manufacturière diversifiée	-	3,41	1,49	-	0,17
Pétrole et gaz	-	-	2,15	-	7,22
Services pétroliers et gaziers	-	-	1,00	-	0,58

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

Ventilation des investissements par secteur d'activité (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity* %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Autres titres (suite)					
Emballages et conteneurs	-	-	-	-	-
Produits pharmaceutiques	-	-	4,49	-	2,14
Pipelines	-	-	-	-	0,76
Immobilier	-	-	-	-	0,26
Commerce de détail	-	5,07	0,96	-	0,32
Semi-conducteurs	-	4,53	4,64	-	0,60
Logiciels	-	12,94	12,07	-	0,84
Télécommunications	-	-	1,12	-	0,19
Transport	-	-	2,87	-	0,27
Eau	-	-	-	-	0,02
Portefeuille d'investissements en pourcentage de l'Actif net	90,63	82,11	93,10	1,35	93,87
Dépôts à terme	-	-	-	58,58	-
Autres éléments de l'Actif net	9,37	17,89	6,90	40,07	6,13
Actif net total	100,00	100,00	100,00	100,00	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.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023

Schroder GAIA Asian Equity Long Short*

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Actions					Obligations				
Chine					États-Unis				
7 200	CNH	Contemporary Ampere Technology	200 325	1,89	685 000	USD	United States Treasury Bill 05/10/23, ZCP	684 499	6,46
46 800	CNH	Yizumi Holdings	120 252	1,13	600 000	USD	United States Treasury Bill 12/10/23, ZCP	598 946	5,65
31 300	CNH	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	127 393	1,20	500 000	USD	United States Treasury Bill 19/10/23, ZCP	498 611	4,70
Indonésie					Indonésie				
468 000	IDR	Bank Mandiri Persero	182 446	1,72	500 000	USD	United States Treasury Bill 26/10/23, ZCP	498 097	4,70
Philippines					Philippines				
45 420	PHP	BDO Unibank	113 919	1,07	500 000	USD	United States Treasury Bill 02/11/23, ZCP	497 581	4,69
56 300	PHP	International Container Terminal Services	206 190	1,95	500 000	USD	United States Treasury Bill 09/11/23, ZCP	497 074	4,69
316 800	PHP	Wilcon Depot	123 190	1,16	700 000	USD	United States Treasury Bill 16/11/23, ZCP	695 180	6,55
Corée du Sud					Corée du Sud				
161	KRW	Korea Zinc	60 372	0,57	700 000	USD	United States Treasury Bill 24/11/23, ZCP	694 329	6,55
312	KRW	L&F	40 092	0,38	Total des obligations				
964	KRW	NAVER	143 950	1,36	4 664 317 43,99				
16 539	KRW	Samsung Electronics	838 350	7,90	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé				
748	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	144 400	1,36	4 664 317 43,99				
508	KRW	Samsung SDI	192 749	1,82	Total des investissements				
Taiwan					9 808 404 92,50				
15 598	TWD	Advantech	166 705	1,57	Autres éléments de l'Actif net				
67 000	TWD	ASE Technology Holding	227 273	2,14	795 400 7,50				
18 000	TWD	Chroma ATE	153 901	1,45	Valeur liquidative				
5 000	TWD	Delta Electronics	50 263	0,47	10 603 804 100,00				
10 000	TWD	Eclat Textile	150 865	1,42					
16 000	TWD	MediaTek	364 307	3,44					
23 000	TWD	Merida Industry	124 688	1,18					
14 000	TWD	Nien Made Enterprise	134 446	1,27					
10 000	TWD	Sinbon Electronics	100 215	0,95					
15 750	TWD	Sporton International	123 197	1,16					
56 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	907 296	8,56					
3 000	TWD	Voltronic Power Technology	147 303	1,39					
Total des actions			5 144 087	48,51					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			5 144 087	48,51					

* 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 figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA BlueTrend

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
États-Unis			258 314 506	64,42
42 000 000	USD	United States Treasury Note 15/10/23, 0.13%	41 921 423	10,45
41 000 000	USD	United States Treasury Note 15/11/23, 0.25%	40 746 533	10,16
41 000 000	USD	United States Treasury Note 15/12/23, 0.13%	40 567 984	10,12
37 500 000	USD	United States Treasury Note 15/01/24, 0.13%	36 938 019	9,21
34 500 000	USD	United States Treasury Note 15/02/24, 0.13%	33 832 175	8,44
34 000 000	USD	United States Treasury Note 15/03/24, 0.25%	33 222 454	8,29
19 500 000	USD	United States Treasury Note 15/04/24, 0.38%	18 982 526	4,73
12 500 000	USD	United States Treasury Note 15/05/24, 0.25%	12 103 392	3,02
Total des obligations			258 314 506	64,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			258 314 506	64,42

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Autres titres	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Irlande			28 420 565	7,09
858 627 315	USD	Star Compass Public 10/12/25, ZCP	28 420 565	7,09
Total des obligations			28 420 565	7,09
Total des autres titres			28 420 565	7,09
Total des investissements			286 735 071	71,51
Autres éléments de l'Actif net			114 242 268	28,49
Valeur liquidative			400 977 339	100,00

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Cat Bond

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Actions					20 250 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/23, variable	19 782 225	0,80
Bermudes					7 500 417			0,30	
697	USD	Vousoir Re	7 500 417	0,30	8 250 000	USD	Kilimanjaro III Re Series A 19/12/24, variable	6 967 331	0,28
Supranational					61 087 078			2,47	
550	USD	Vousoir Re SideCar	89 100	-	12 087 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/24, variable	12 018 406	0,48
697	USD	Vousoir Re SideCar-Preference	76 670	-	4 380 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B1 21/04/25, variable	4 253 418	0,17
530	USD	Vousoir Re SideCar-Preference	601 550	0,03	4 750 000	USD	Kilimanjaro III Re Series C1 21/04/25, variable	4 644 431	0,19
557	USD	Vousoir Re SideCar-Preference	60 319 758	2,44	8 500 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B2 20/04/26, variable	8 056 513	0,32
Total des actions					68 587 495			2,77	
Obligations					706 475	USD	Manatee Re III 08/06/26, variable	141 295	0,01
Bermudes					465 167 373			18,75	
19 450 000	USD	Acorn Re 07/11/24, variable	19 115 460	0,77	25 602 000	USD	Merna Reinsurance II 08/07/24, variable	25 031 075	1,01
1 667 000	USD	Aquila Re I Series 2023-1A 08/06/26, variable	1 689 004	0,07	11 500 000	USD	Montoya Re 07/04/25, variable	11 732 300	0,47
6 076 000	USD	Aquila Re I Series 2023-1B 08/06/26, variable	6 189 621	0,25	28 500 000	USD	Mystic Re IV 08/01/24, variable	28 398 825	1,14
7 971 000	USD	Aquila Re I Series 2023-1C 08/06/26, variable	8 252 177	0,33	5 000 000	USD	Nakama Re 14/01/25, variable	5 006 875	0,20
10 263 000	USD	Baldwin Re 07/07/25, variable	10 098 022	0,41	14 962 000	USD	Northshore Re II 08/01/24, variable	14 950 030	0,60
2 667 000	USD	Blue Halo Re Series A 24/02/25, variable	2 613 860	0,11	10 875 000	USD	Sanders Re II 07/04/24, variable	10 797 244	0,44
3 500 000	USD	Blue Halo Re Series B 24/02/25, variable	3 574 900	0,14	9 917 000	USD	Sanders Re II Series A 07/04/25, variable	9 439 001	0,38
500 000	USD	Bowline Re 23/05/25, variable	499 488	0,02	16 447 000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/25, variable	15 850 796	0,64
1 487 500	USD	Eden Re II 22/03/24, ZCP	433 011	0,02	7 750 000	USD	Sanders Re III Series A 07/06/25, variable	7 697 106	0,31
193 872	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	142 030	0,01	8 250 000	USD	Sanders Re III Series B 07/06/25, variable	7 795 219	0,31
24 512 000	USD	Everglades Re II Series A1 14/05/24, variable	23 846 499	0,96	8 750 000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variable	7 157 938	0,29
28 750 000	USD	Everglades Re II Series A2 14/05/24, variable	27 671 156	1,12	6 256 000	USD	Tailwind Re Series A 08/01/25, variable	6 066 756	0,24
22 750 000	USD	Everglades Re II Series B1 14/05/24, variable	21 594 300	0,87	12 458 000	USD	Tailwind Re Series B 08/01/25, variable	11 985 219	0,48
9 417 000	USD	Four Lakes Re 07/01/25, variable	9 125 544	0,37	5 152 000	USD	Tailwind Re Series C 08/01/25, variable	5 052 824	0,20
24 450 000	USD	Galileo Re Series C 08/01/24, variable	23 842 418	0,96	250 000	USD	Tailwind Re Series D 08/01/25, variable	248 238	0,01
9 650 000	USD	Galileo Re Series D 08/01/24, variable	9 451 693	0,38	14 500 000	USD	Titania Re 21/06/24, variable	14 333 975	0,58
6 400 000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	6 248 160	0,25	17 107 000	USD	Titania Re 27/12/24, variable	16 442 821	0,66
5 000 000	USD	Integrity Re 12/06/28, variable	4 487 500	0,18	9 250 000	USD	Tomoni Re Series A 07/04/26, variable	9 104 313	0,37
12 000 000	USD	Kilimanjaro III Re Series A1 19/12/23, variable	10 134 300	0,41	9 475 000	USD	Tomoni Re Series B 07/04/26, variable	9 305 161	0,38

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Cat Bond (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
1 384 000	USD	Vousoir Re 01/03/24, variable	-	-	Obligations					
Irlande			38 662 530	1,56	Bermudes				1 215 403 214	49,02
9 356 000	EUR	Azzurro Re II DAC 17/01/24, variable	9 895 093	0,40	7 308 000	USD	2001 Cat Re 08/01/24, variable	7 297 952	0,29	
11 966 000	EUR	Hexagon II Reinsurance DAC 17/01/24, variable	11 772 438	0,47	36 059 000	USD	Alamo Re 07/06/24, variable	35 682 182	1,45	
16 500 000	USD	Queen Street 2023 Re DAC 08/12/25, variable	16 994 999	0,69	8 432 000	USD	Alamo Re 07/06/26, variable	8 587 781	0,35	
Singapour			77 797 839	3,14	2 450 000	USD	Artex 17/01/25, variable	-	-	
9 033 000	USD	Easton Re 08/01/24, variable	9 075 681	0,37	2 761 000	USD	Baldwin Re 07/07/27, variable	2 745 262	0,11	
7 750 000	USD	Integrity Re II 12/04/28, variable	5 231 250	0,21	4 600 000	USD	Bayou Re Series A 26/05/26, variable	4 660 605	0,19	
6 250 000	USD	Kizuna Re III 07/04/26, variable	6 189 063	0,25	2 000 000	USD	Bayou Re Series B 26/05/26, variable	2 075 850	0,08	
46 075 000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	45 977 090	1,85	19 855 000	USD	Bonanza Re 20/02/24, variable	18 896 004	0,76	
4 012 000	USD	Phoenix 3 Re 04/01/29, ZCP	4 449 463	0,18	18 996 000	USD	Bonanza Re 23/12/24, variable	17 112 547	0,69	
11 500 000	NZD	Totara Re 08/06/27, 13.39%	6 875 292	0,28	12 250 000	USD	Bonanza Re 16/03/25, variable	9 187 500	0,37	
Supranational			47 664 771	1,92	6 750 000	USD	Bonanza Re 08/01/26, variable	6 800 288	0,27	
17 500 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 29/12/23, variable	17 538 062	0,71	3 333 000	USD	Bowline Re Series 2022-1 23/05/25, variable	3 335 750	0,13	
2 763 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 13/03/24, variable	2 760 099	0,11	24 917 000	USD	Cape Lookout Re 22/03/24, variable	24 599 930	0,99	
5 050 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 13/03/24, variable	5 037 375	0,20	10 000 000	USD	Cape Lookout Re 28/03/25, variable	9 708 000	0,39	
6 700 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series C 13/03/24, variable	6 645 060	0,27	9 905 000	USD	Cape Lookout Re 28/04/26, variable	10 094 928	0,41	
4 750 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series D 13/03/24, variable	4 679 938	0,19	6 750 000	USD	Citrus Re 07/06/25, variable	6 680 981	0,27	
10 750 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 31/03/26, variable	11 004 237	0,44	7 500 000	USD	Citrus Re Series A 07/06/26, variable	7 664 250	0,31	
Total des obligations			629 292 513	25,37	5 000 000	USD	Citrus Re Series B 07/06/26, variable	5 026 375	0,20	
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			697 880 008	28,14	10 833 000	USD	Commonwealth Re 08/07/25, variable	10 902 602	0,44	
					6 546 000	USD	Commonwealth Re 08/07/26, variable	6 641 735	0,27	
					526 606	USD	Eden Re II Series A 21/03/25, ZCP	235 920	0,01	
					1 077 899	USD	Eden Re II Series B 21/03/25, ZCP	481 821	0,02	
					2 819 160	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	2 106 194	0,08	
					1 500 000	USD	Eden Re II Series A 19/03/27, ZCP	1 559 850	0,06	
					10 000 000	USD	Eden Re II Series B 19/03/27, ZCP	10 399 000	0,42	
					26 762 000	USD	Everglades Re II 16/01/24, ZCP	25 684 829	1,04	
					18 282 000	USD	Everglades Re II Series A 16/01/24, ZCP	17 482 163	0,70	

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Cat Bond (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
7 750 000	USD	Everglades Re II 19/05/25, variable	7 426 050	0,30	7 500 000	USD	Matterhorn Re 08/01/24, variable	6 268 313	0,25
1 250 000	USD	Finca Re 06/06/25, variable	1 286 688	0,05	4 257 000	USD	Matterhorn Re 07/06/24, variable	4 344 907	0,18
34 654 000	USD	FloodSmart Re Series A 01/03/24, variable	34 679 990	1,41	7 750 000	USD	Matterhorn Re 24/03/25, variable	7 714 156	0,31
5 625 000	USD	FloodSmart Re Series B 01/03/24, variable	4 789 406	0,19	11 500 000	USD	Matterhorn Re Series A 24/03/25, variable	11 248 438	0,45
25 020 000	USD	FloodSmart Re Series A 25/02/25, variable	24 107 395	0,97	14 250 000	USD	Matterhorn Re 08/12/25, variable	12 972 131	0,52
8 750 000	USD	FloodSmart Re Series B 25/02/25, variable	8 742 781	0,35	7 600 000	USD	Matterhorn Re 25/01/27, variable	7 621 108	0,31
2 250 000	USD	FloodSmart Re Series C 25/02/25, variable	2 208 150	0,09	5 250 000	USD	Mayflower Re Series A 08/07/26, variable	5 309 588	0,21
17 708 000	USD	FloodSmart Re Series A 11/03/26, variable	18 337 519	0,74	4 750 000	USD	Mayflower Re Series B 08/07/26, variable	4 836 213	0,20
4 500 000	USD	FloodSmart Re Series B 11/03/26, variable	4 721 738	0,19	20 144 000	USD	Merna Reinsurance II 05/04/24, variable	20 095 150	0,81
7 917 000	USD	Four Lakes Re 07/01/26, variable	7 938 772	0,32	15 000 000	USD	Merna Reinsurance II 07/04/25, variable	15 027 750	0,61
3 806 744	USD	Frontline Re 06/07/26, variable	2 093 709	0,08	12 000 000	USD	Merna Reinsurance II Series 2 07/07/25, variable	11 330 400	0,46
7 680 000	USD	Gateway Re II 27/04/26, variable	7 792 128	0,31	19 000 000	USD	Merna Reinsurance II Series 3 07/07/25, variable	19 271 225	0,78
5 000 000	USD	Herbie Re 08/07/24, variable	5 046 750	0,20	9 091 000	USD	Merna Reinsurance II Series A 07/07/26, variable	9 236 911	0,37
3 833 000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	3 771 768	0,15	9 091 000	USD	Merna Reinsurance II Series B 07/07/26, variable	9 708 733	0,39
9 250 000	USD	Hestia Re 22/04/25, variable	9 028 231	0,36	3 750 000	USD	MetroCat Re 08/05/26, variable	3 727 594	0,15
1 866 569	USD	Herbie Re 08/01/26, variable	1 119 941	0,05	23 750 000	USD	Mona Lisa Re 08/07/25, variable	23 286 874	0,94
6 000 000	USD	Herbie Re 08/01/27, variable	6 424 950	0,26	8 250 000	USD	Mona Lisa Re Series A 08/01/26, variable	8 847 713	0,36
6 758 000	USD	Hypatia 08/04/26, variable	7 050 452	0,28	6 671 000	USD	Mona Lisa Re Series B 08/01/26, variable	7 154 147	0,29
6 750 000	USD	Integrity Re 06/06/25, variable	6 216 919	0,25	8 462 000	USD	Montoya Re 07/04/26, variable	9 124 152	0,37
8 691 000	USD	Integrity Re Series A 06/06/25, variable	9 118 380	0,37	10 500 000	USD	Mountain Re 05/06/26, variable	10 668 263	0,43
3 000 000	USD	Kendall Re 02/05/24, variable	2 980 275	0,12	13 250 000	USD	Mystic Re IV Series A 08/01/25, variable	12 845 213	0,52
7 857 000	USD	Kilimanjaro III Re 21/04/25, variable	7 538 399	0,30	500 000	USD	Mystic Re IV Series B 08/01/25, variable	491 250	0,02
23 344 000	USD	Kilimanjaro III Re 25/06/25, variable	23 347 501	0,94	14 250 000	USD	Mystic Re IV 08/01/26, variable	14 598 413	0,59
10 464 000	USD	Kilimanjaro III Re 20/04/26, variable	9 832 236	0,40	6 602 000	USD	Nakama Re Series 1 09/05/28, variable	6 584 175	0,27
9 906 000	USD	Locke Tavern Re 09/04/26, variable	10 091 490	0,41	8 111 000	USD	Nakama Re Series 2 09/05/28, variable	8 198 599	0,33
5 000 000	USD	Lower Ferry Re Series A 08/07/26, variable	5 047 250	0,20	9 418 000	USD	Northshore Re II 08/07/25, variable	9 482 042	0,38
9 750 000	USD	Lower Ferry Re Series B 08/07/26, variable	9 900 150	0,40					

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Cat Bond (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
8 491 000	USD	Phoenician Re 14/12/23, variable	8 479 537	0,34	19 250 000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/24, variable	18 887 138	0,76	
16 000 000	USD	Phoenician Re Series A 14/12/23, variable	15 964 400	0,64	9 500 000	USD	Torrey Pines Re Series A 06/06/25, variable	9 508 788	0,38	
13 000 000	USD	Phoenician Re 14/12/24, variable	12 822 875	0,52	5 000 000	USD	Torrey Pines Re Series B 06/06/25, variable	4 909 125	0,20	
5 000 000	USD	Power Protective Re 15/12/23, variable	4 947 250	0,20	8 333 000	USD	Torrey Pines Re Series A 05/06/26, variable	8 450 079	0,34	
2 250 000	USD	Power Protective Re 09/10/24, variable	2 212 875	0,09	2 625 000	USD	Torrey Pines Re Series B 05/06/26, variable	2 610 300	0,11	
3 286 000	USD	Purple Re 24/04/26, variable	3 325 761	0,13	21 366 000	USD	Ursa Re II 06/12/24, variable	20 630 474	0,83	
5 653 000	USD	Purple Re 05/06/26, variable	5 699 779	0,23	41 725 000	USD	Ursa Re II Series AA 07/12/23, variable	41 672 843	1,69	
10 000 000	EUR	Randolph Re 15/06/24, ZCP	10 006 871	0,40	16 700 000	USD	Ursa Re II Series D 07/12/23, variable	16 655 328	0,67	
23 000 000	USD	Riverfront Re Series A 07/01/25, variable	22 104 149	0,89	10 500 000	USD	Ursa Re II Series A 16/06/25, variable	10 478 213	0,42	
5 750 000	USD	Riverfront Re Series B 07/01/25, variable	5 281 950	0,21	5 250 000	USD	Ursa Re II Series E 16/06/25, variable	5 149 200	0,21	
19 872 000	USD	Sakura Re Series A 07/04/25, variable	19 778 104	0,80	17 500 000	USD	Ursa Re II Series AA 06/12/25, variable	18 250 313	0,74	
18 792 000	USD	Sakura Re Series B 07/04/25, variable	18 372 938	0,74	11 250 000	USD	Ursa Re II Series C 06/12/25, variable	11 785 500	0,48	
11 500 000	USD	Sakura Re 05/01/26, variable	12 235 713	0,49	8 173 000	USD	Ursa Re Series AA 06/12/25, variable	8 260 655	0,33	
2 651 542	USD	Sanders Re II 07/04/26, variable	20 085	-	2 419 000	USD	Ursa Re Series C 06/12/25, variable	2 436 659	0,10	
12 050 000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variable	11 435 149	0,46	6 000 000	USD	Veraison Re 09/03/26, variable	6 340 650	0,26	
11 750 000	USD	Sanders Re III 05/06/26, variable	12 211 481	0,49	6 875 000	USD	Wrigley Re Series A 07/08/26, variable	6 913 672	0,28	
5 156 000	USD	Sanders Re III 07/04/27, variable	5 121 584	0,21	8 565 000	USD	Wrigley Re Series B 07/08/26, variable	8 661 785	0,35	
10 000 000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/27, variable	10 089 500	0,41	Îles Caïmans				164 200 833	6,62
14 500 000	USD	Sierra Series A 31/01/24, variable	14 453 600	0,58	1 092 500	USD	Caelus Re V Series B 05/06/24, variable	942 281	0,04	
3 500 000	USD	Sierra Series B 31/01/24, variable	3 477 863	0,14	3 747 995	USD	Caelus Re V Series C 05/06/24, variable	552 829	0,02	
4 079 000	USD	Solomon Re 08/06/26, variable	4 155 379	0,17	11 550 000	USD	Caelus Re VI 07/06/24, variable	11 283 484	0,46	
3 375 000	USD	Stabilitas Re 05/06/26, variable	3 460 978	0,14	4 500 000	USD	Long Point Re IV 01/06/26, variable	4 486 500	0,18	
15 000 000	USD	Sutter Re Series B 19/06/26, variable	15 171 000	0,61	7 062 000	USD	Residential Reinsurance 2019 06/12/23, variable	6 953 422	0,28	
11 781 000	USD	Sutter Re Series E 19/06/26, variable	11 850 213	0,48	2 000 000	USD	Residential Reinsurance 2019 06/06/26, variable	1 500 000	0,06	
2 708 000	USD	Titania Re 27/02/26, variable	2 933 983	0,12	6 154 000	USD	Residential Reinsurance 2020 06/06/24, variable	6 151 692	0,25	
3 750 000	USD	Topanga Re 08/01/26, variable	3 364 125	0,14	5 484 000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 3 06/12/24, variable	5 456 854	0,22	
19 000 000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/24, variable	18 542 575	0,75	5 000 000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 4 06/12/24, variable	4 930 125	0,20	

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Cat Bond (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
4 250 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 11 06/06/25, variable	3 621 850	0,15	18 500 000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity 06/06/25, variable	18 882 025	0,76	
5 535 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 12 06/06/25, variable	4 515 730	0,18	19 500 000	EUR	Lion III Re DAC 16/07/25, variable	20 114 366	0,81	
4 642 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 13 06/06/25, variable	4 172 810	0,17	5 250 000	EUR	Orange Capital Re DAC 17/01/25, variable	5 424 426	0,22	
6 500 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 14 06/06/25, variable	6 191 250	0,25	7 269 000	EUR	Windmill II Re DAC 05/07/24, variable	7 646 724	0,31	
14 416 667	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 2 06/12/25, variable	13 876 763	0,56	Singapour				82 995 048	3,35
4 310 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 3 06/12/25, variable	4 042 888	0,16	4 000 000	USD	Astro Re 08/07/25, variable	3 400 000	0,14	
6 300 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 13 06/06/26, variable	5 561 010	0,22	9 750 000	USD	Catahoula II Re Series A 16/06/25, variable	9 584 006	0,39	
2 950 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 14 06/06/26, variable	2 796 526	0,11	5 250 000	USD	Catahoula II Re Series B 16/06/25, variable	5 287 931	0,21	
3 750 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 3 06/12/26, variable	3 919 031	0,16	11 466 000	USD	First Coast Re III 07/04/25, variable	11 205 435	0,45	
8 500 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 5 06/12/26, variable	8 538 250	0,34	7 973 000	USD	First Coast Re IV 07/04/26, variable	8 009 277	0,32	
10 117 000	USD	Vitality Re XI Series A 09/01/24, variable	10 104 607	0,41	8 957 000	EUR	Hexagon III Re 15/01/26, variable	8 759 554	0,35	
5 000 000	USD	Vitality Re XI Series B 09/01/24, variable	4 969 375	0,20	5 000 000	EUR	Hexagon III Re Series CAT 15/01/26, variable	5 048 369	0,20	
12 044 000	USD	Vitality Re XII Series A 07/01/25, variable	11 973 844	0,48	17 714 000	USD	Nakama Re Series 2 13/10/26, variable	17 388 948	0,71	
6 000 000	USD	Vitality Re XII Series B 07/01/25, variable	5 894 250	0,24	3 000 000	USD	Phoenix 2 Re 04/01/28, ZCP	3 328 140	0,13	
8 148 000	USD	Vitality Re XIII Series A 06/01/26, variable	8 004 392	0,32	625 000	USD	Phoenix 2 Re Series 22-1 04/01/28, ZCP	887 938	0,04	
4 000 000	USD	Vitality Re XIII Series B 06/01/26, variable	3 867 500	0,16	5 000 000	USD	Umigame Re Series A1 07/04/25, variable	4 901 250	0,20	
14 000 000	USD	Vitality Re XIV Series A 05/01/27, variable	14 337 049	0,58	2 750 000	USD	Umigame Re Series A2 07/04/25, variable	2 713 700	0,11	
5 550 000	USD	Vitality Re XIV Series B 05/01/27, variable	5 556 521	0,22	2 500 000	USD	Umigame Re Series B1 07/04/25, variable	2 480 500	0,10	
Chine			3 266 250	0,13	Royaume-Uni				28 748 913	1,16
3 250 000	USD	Great Wall Re 05/01/26, variable	3 266 250	0,13	29 750 000	USD	Sussex Capital UK Pcc 08/01/25, variable	28 748 913	1,16	
Hong Kong			11 460 046	0,46	États-Unis				96 010 529	3,87
11 558 000	USD	Black Kite Re 09/06/25, variable	11 460 046	0,46	6 315 000	USD	Cosaint Re 03/04/24, variable	5 492 156	0,22	
Irlande			70 828 797	2,86	5 500 000	USD	Gateway Re 12/05/25, variable	5 405 263	0,22	
18 425 000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC 10/06/24, variable	18 761 256	0,76	20 666 000	USD	Gateway Re Series A 24/02/26, variable	21 790 229	0,87	
					4 500 000	USD	Gateway Re Series B 24/02/26, variable	4 634 100	0,19	
					507 548	USD	JGWPT XXV 15/02/67, 7.14%	491 653	0,02	
					8 000 000	USD	Lightning Re 31/03/26, variable	8 380 400	0,34	
					5 250 000	USD	Logistics Re 20/12/24, variable	5 156 156	0,21	

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Cat Bond (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
8 500 000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 13 06/06/27, variable	8 324 475	0,34
17 300 000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 14 06/06/27, variable	17 200 957	0,68
1 375 446	USD	Security First Managers 25/02/25, variable	1 375 446	0,06
13 903 000	USD	Vista Re 21/05/24, variable	13 877 975	0,56
3 750 000	USD	Vista Re 21/05/25, variable	3 881 719	0,16
Total des obligations			1 672 913 630	67,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			1 672 913 630	67,47

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Autres titres	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Bermudes			88 231	-
891 964	USD	Pelican IV Re Series A 07/05/24, variable	4 750	-
4 750 000	USD	Pelican IV Re Series B 07/05/24, variable	83 481	-
États-Unis			13 972 595	0,56
13 099 432	USD	LIAS Administration Fee Issuer 25/07/48, 5.96%	12 522 009	0,50
2 400	USD	LionRock SideCar 2020-1C perpetual, ZCP	-	-
1 836 184	USD	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP	1 450 586	0,06
Total des obligations			14 060 826	0,56
Total des autres titres			14 060 826	0,56
Total des investissements			2 384 854 464	96,17
Autres éléments de l'Actif net			95 003 822	3,83
Valeur liquidative			2 479 858 286	100,00

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Contour Tech Equity

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Actions				
États-Unis			132 448 483	86,05
56 964	USD	Activision Blizzard	5 333 539	3,46
7 485	USD	Adobe	3 816 602	2,48
30 386	USD	AppLovin	1 214 225	0,79
46 682	USD	Block	2 066 145	1,34
6 465	USD	Broadcom	5 369 700	3,49
97 581	USD	CCC Intelligent Solutions Holdings	1 302 706	0,85
229 786	USD	Endeavor Group Holdings	4 572 741	2,97
85 757	USD	Marvell Technology	4 642 026	3,02
124 542	USD	Match Group	4 878 933	3,17
25 100	USD	Meta Platforms	7 535 271	4,90
29 990	USD	Microsoft	9 469 343	6,15
11 235	USD	MongoDB	3 885 737	2,52
23 900	USD	Netflix	9 024 640	5,86
83 735	USD	New Relic	7 169 391	4,66
120 475	USD	News	2 416 729	1,57
800	USD	NVIDIA	347 992	0,23
101 355	USD	Oracle	10 735 521	6,98
170 963	USD	Pinterest	4 621 130	3,00
94 554	USD	Semtech	2 434 766	1,58
57 654	USD	Spotify Technology	8 915 615	5,79
199 049	USD	Trimble	10 720 778	6,96
57 300	USD	Twilio	3 353 769	2,18
150 764	USD	Unity Software	4 732 482	3,07
255 217	USD	Western Union	3 363 760	2,19
228 010	USD	Zillow Group	10 524 942	6,84
Total des actions			132 448 483	86,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			132 448 483	86,05
Total des investissements			132 448 483	86,05
Autres éléments de l'Actif net			21 478 210	13,95
Valeur liquidative			153 926 693	100,00

Schroder GAIA Egerton Equity

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Actions				
Bermudes			8 943 045	2,18
47 772	USD	RenaissanceRe Holdings	8 943 045	2,18
Canada			68 110 421	16,59
161 491	CAD	Canadian National Railway	16 541 468	4,03
525 185	CAD	Canadian Pacific Kansas City	36 923 617	8,99
743 665	CAD	Cenovus Energy	14 645 336	3,57
Danemark			10 022 415	2,44
116 090	DKK	Novo Nordisk	10 022 415	2,44
France			8 372 297	2,04
56 326	EUR	Safran	8 372 297	2,04
Allemagne			24 507 502	5,97
66 398	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	24 507 502	5,97
Inde			11 625 818	2,83
96 383	USD	HDFC Bank	5 379 580	1,31
285 633	USD	ICICI Bank	6 246 238	1,52
Pays-Bas			2 016 621	0,49
33 117	USD	Shell	2 016 621	0,49
Royaume-Uni			7 963 577	1,94
1 068 600	HKD	HSBC Holdings	7 963 577	1,94
États-Unis			183 906 433	44,79
155 064	USD	Alphabet	19 338 083	4,71
17 065	USD	Amazon.com	2 051 835	0,50
50 970	USD	Arch Capital Group	3 842 817	0,94
4 108	USD	Booking Holdings	11 982 849	2,92
7 605	USD	Everest Re Group	2 673 493	0,65
10 970	USD	First Citizens BancShares	14 319 884	3,49
125 785	USD	Fiserv	13 439 275	3,27
142 232	USD	General Electric	14 872 308	3,62
21 939	USD	Hilton Worldwide Holdings	3 116 386	0,76
44 557	USD	KKR	2 596 085	0,63
43 358	USD	Mastercard	16 236 336	3,95
80 243	USD	Meta Platforms	22 785 292	5,55
44 203	USD	Microsoft	13 201 322	3,22
342 430	USD	Schlumberger	18 882 638	4,60
112 927	USD	Visa	24 567 830	5,98
Total des actions			325 468 129	79,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			325 468 129	79,27
Total des investissements			325 468 129	79,27
Autres éléments de l'Actif net			85 101 466	20,73
Valeur liquidative			410 569 595	100,00

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Helix

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Actions					286 474	CNH	Midea Group	2 181 462	0,74
Bahreïn					135 452	CNH	NARI Technology	412 542	0,14
340 332	BHD	Aluminium Bahrain BSC	988 497	0,33	26 800	CNH	Ping An Insurance Group of China	177 667	0,06
Brésil					545 000	CNH	Sany Heavy Industry	1 188 629	0,40
48 000	BRL	Arezzo Industria e Comercio	622 968	0,21	72 200	CNH	Shandong Sinocera Functional Material	270 834	0,09
457 300	BRL	B3 - Brasil Bolsa Balcao	1 122 876	0,38	125 708	CNH	Shenzhen Inovance Technology	1 147 216	0,39
469 762	BRL	Banco Bradesco	1 342 124	0,45	121 100	HKD	Shenzhou International Group Holdings	1 159 689	0,39
829 000	BRL	Cia Paranaense de Energia	1 392 929	0,47	82 700	CNH	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	196 825	0,07
365 400	BRL	Embraer	1 257 130	0,42	24 211	CNY	Suzhou Everbright Photonics	216 485	0,07
734 451	BRL	Gerdau	3 540 777	1,20	34 056	CNH	Thunder Software Technology	357 913	0,12
626 073	BRL	Itausa	1 132 015	0,38	105 800	CNH	Venustech Group	410 087	0,14
44 400	BRL	Klabin	211 213	0,07	66 900	CNH	Wanhua Chemical Group	810 981	0,27
151 600	BRL	PRIO	1 424 771	0,48	29 800	CNH	Wuliangye Yibin	638 476	0,22
328 768	BRL	Raia Drogasil	1 814 228	0,62	54 900	CNH	WuXi AppTec	649 388	0,22
23 800	BRL	Rede D'Or Sao Luiz	120 826	0,04	27 000	HKD	Wuxi Biologics Cayman	157 377	0,05
121 900	BRL	Suzano	1 321 972	0,45	17 900	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment	66 875	0,02
234 600	BRL	Vivara Participacoes	1 258 962	0,42	27 866	CNH	Xiamen Faratronic	370 731	0,12
17 800	BRL	WEG	128 987	0,04	95 000	CNH	Xuji Electric	252 829	0,09
Chine					276 384	CNH	Yizumi Holdings	711 279	0,24
4 662	USD	Alibaba Group Holding	404 382	0,14	90 600	CNH	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	369 326	0,12
16 100	CNH	Bafang Electric Suzhou	126 643	0,04	103 500	HKD	Zylox-Tonbridge Medical Technology	103 608	0,03
114 000	HKD	China Mengniu Dairy	382 094	0,13	Colombie				
45 600	HKD	China Pacific Insurance Group	114 119	0,04	38 688	COP	Banco Davivienda	167 337	0,06
125 596	CNH	Contemporary Amperex Technology	3 499 950	1,18	Géorgie				
206 660	CNH	East Money Information	431 147	0,15	43 938	GBP	TBC Bank Group	1 600 811	0,54
40 800	CNH	Estun Automation	123 535	0,04	Allemagne				
26 944	CNH	Foshan Haitian Flavouring & Food	140 494	0,05	4 735	EUR	Dr Ing hc F Porsche	446 173	0,15
167 900	CNH	Foxconn Industrial Internet	453 986	0,15	404	EUR	Schott Pharma	13 534	-
33 920	CNH	Gongniu Group	482 885	0,16	Grèce				
6 552	USD	H World Group	258 345	0,09	406 140	EUR	National Bank of Greece	2 296 204	0,78
12 300	CNH	Hithink RoyalFlush Information Network	252 322	0,09	406 068	EUR	Piraeus Financial Holdings	1 208 088	0,41
65 416	CNH	Hongfa Technology	301 233	0,10	8 481	EUR	Terna Energy	131 546	0,04
122 000	CNH	Hualan Biological Engineering	371 739	0,13	Hong Kong				
12 100	HKD	JD.com	177 826	0,06	21 800	HKD	AIA Group	177 727	0,06
2 700	CNH	Kweichow Moutai	666 518	0,22	Hongrie				
9 512	CNH	Leader Harmonious Drive Systems	154 161	0,05	28 001	HUF	OTP Bank	1 015 367	0,34
16 300	CNH	LONGi Green Energy Technology	61 032	0,02					

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Helix (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
86 225	HUF	Richter Gedeon	2 095 814	0,71
Indonésie			2 528 914	0,85
821 600	IDR	Bank BTPN Syariah	101 271	0,03
34 500	IDR	Bank Central Asia	19 700	0,01
5 067 300	IDR	Bank Mandiri Persero	1 975 445	0,66
238 600	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero	80 665	0,03
1 825 900	IDR	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	69 704	0,02
608 400	IDR	Mitra Keluarga Karyasehat	106 288	0,04
724 700	IDR	Telkom Indonesia Persero	175 841	0,06
Italie			5 256 561	1,77
4 124	EUR	Ariston Holding	26 918	0,01
97 804	EUR	Eni	1 579 758	0,53
59	EUR	Ferrari	17 472	0,01
70 470	EUR	FinecoBank Banca Fineco	859 135	0,29
2 681	EUR	Industrie De Nora	46 211	0,02
248 850	EUR	Intesa Sanpaolo	642 867	0,22
55 068	EUR	Iveco Group	516 683	0,17
1 631	EUR	Moncler	95 113	0,03
474	EUR	Philogen	8 306	-
998	EUR	Prysmian	40 311	0,01
13 563	EUR	Terna-Rete Elettrica Nazionale	102 357	0,03
54 910	EUR	UniCredit	1 321 430	0,45
Japon			66 615	0,02
4 600	JPY	Integral	66 615	0,02
Kazakhstan			1 891 943	0,64
128 074	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	1 708 507	0,58
1 895	USD	Kaspi.KZ	183 436	0,06
Kenya			114 892	0,04
1 158 300	KES	Safaricom	114 892	0,04
Mexique			3 753 524	1,27
2 073 358	MXN	Gentera	2 439 807	0,83
115 200	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1 255 841	0,42
27 800	MXN	Orbia Advance	57 876	0,02
Pérou			102 556	0,03
4 554	USD	Intercorp Financial Services	102 556	0,03
Philippines			6 472 642	2,18
5 464 300	PHP	Ayala Land	2 844 380	0,95

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
268 430	PHP	BDO Unibank	673 258	0,23
330 920	PHP	International Container Terminal Services	1 211 938	0,41
1 986 800	PHP	Puregold Price Club	1 014 892	0,34
1 872 600	PHP	Wilcon Depot	728 174	0,25
Pologne			3 659 438	1,23
88 734	PLN	Grupa Pracuj	1 158 713	0,39
10 577	PLN	KRUK	1 003 168	0,34
244	PLN	LPP	726 681	0,24
81 337	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	770 876	0,26
Roumanie			1 363 321	0,46
140 058	RON	Banca Transilvania	658 851	0,22
27 580	RON	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica	704 470	0,24
Slovénie			3 522 817	1,19
231 065	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	3 522 817	1,19
Afrique du Sud			5 137 330	1,73
19 566	ZAR	Capitec Bank Holdings	1 782 526	0,59
10 456	ZAR	Clicks Group	143 553	0,05
1 615 165	ZAR	Netcare	1 157 400	0,39
127 172	ZAR	Shoprite Holdings	1 618 997	0,55
53 388	ZAR	Tiger Brands	434 854	0,15
Corée du Sud			24 776 790	8,35
27 605	KRW	Hankook Tire & Technology	810 107	0,27
179	KRW	Hyundai Motor	25 350	0,01
3 147	KRW	KB Financial Group	128 968	0,04
9 235	KRW	Koh Young Technology	84 726	0,03
779	KRW	Korea Zinc	292 111	0,10
1 961	KRW	L&F	251 992	0,08
1 273	KRW	LG Chem	468 389	0,16
364	KRW	LG Chem - Preference	84 162	0,03
5 679	KRW	NAVER	848 020	0,29
9 664	KRW	Samsung Electro-Mechanics	984 018	0,33
274 038	KRW	Samsung Electronics	13 890 765	4,69
55 040	KRW	Samsung Electronics - Preference	2 222 973	0,75
10 332	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	1 994 580	0,67
6 514	KRW	Samsung SDI	2 471 592	0,83
5 684	KRW	SK Telecom	219 037	0,07

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Helix (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Suisse			175 056	0,06
7 470	GBP	Wizz Air Holdings	175 056	0,06
Taïwan			41 829 620	14,09
92 059	TWD	Advantech	983 887	0,33
498 000	TWD	ASE Technology Holding	1 689 286	0,57
108 000	TWD	Chroma ATE	923 406	0,31
166 000	TWD	Chunghwa Telecom	596 521	0,20
146 000	TWD	CTBC Financial Holding	110 810	0,04
14 250	TWD	Dadi Early-Childhood Education Group	33 991	0,01
51 000	TWD	Delta Electronics	512 678	0,17
59 000	TWD	Eclat Textile	890 104	0,30
38 000	TWD	Giant Manufacturing	210 127	0,07
539 000	TWD	Hon Hai Precision Industry	1 736 528	0,59
214 000	TWD	MediaTek	4 872 601	1,64
256 000	TWD	Merida Industry	1 387 835	0,47
150 000	TWD	Nien Made Enterprise	1 440 498	0,49
5 000	TWD	Novatek Microelectronics	65 519	0,02
211 000	TWD	Sinbon Electronics	2 114 543	0,71
92 187	TWD	Sporton International	721 092	0,24
1 355 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	21 953 346	7,40
66 000	TWD	Uni-President Enterprises	143 325	0,05
412 000	TWD	United Microelectronics	576 893	0,19
17 650	TWD	Voltronic Power Technology	866 630	0,29
Thaïlande			525 453	0,18
69 900	THB	Kasikornbank	241 879	0,08
50 700	THB	Kasikornbank-XDR	175 440	0,06
504 800	THB	Land & Houses	108 134	0,04
Émirats arabes unis			1 068 294	0,36
560 557	AED	Emaar Development	1 068 294	0,36
Royaume-Uni			1 137 580	0,38
14 721	EUR	CNH Industrial	179 861	0,06
206 546	PLN	Pepco Group	957 719	0,32
États-Unis			3 963 787	1,34
22 783	USD	ARM Holdings	1 219 346	0,41
149 100	MXN	GCC	1 407 650	0,47
1 762	USD	Mastercard	697 593	0,24
2 779	USD	Visa	639 198	0,22

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Vietnam			173 708	0,06
56 900	VND	Vietnam Dairy Products	173 708	0,06
Total des actions			154 606 347	52,11
Obligations				
Brésil			1 130 346	0,38
2 096 000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/29, 10.00%	408 454	0,14
1 610 000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/31, 10.00%	307 560	0,10
2 210 000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/33, 10.00%	414 332	0,14
Colombie			592 052	0,20
1 580 000 000	COP	Colombian TES 26/03/31, 7.00%	306 317	0,10
642 800 000	COP	Colombian TES 09/02/33, 13.25%	171 736	0,06
734 700 000	COP	Colombian TES 26/10/50, 7.25%	113 999	0,04
République tchèque			339 631	0,11
570 000	EUR	CPI Property Group 27/01/31, 1.50%	339 631	0,11
Salvador			153 104	0,05
200 000	USD	El Salvador Government International Bond 15/07/52, 9.50%	153 104	0,05
Hongrie			321 805	0,11
140 000 000	HUF	Hungary Government Bond 27/10/27, 3.00%	321 805	0,11
Côte d'Ivoire			525 305	0,18
470 000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17/10/31, 5.88%	412 098	0,14
140 000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 30/01/32, 4.88%	113 207	0,04
Mexique			698 592	0,24
2 700 000	MXN	Mexican Bonos 18/11/38, 8.50%	137 042	0,05
6 410 000	MXN	Mexican Bonos 13/11/42, 7.75%	297 290	0,10
2 570 000	MXN	Mexican Bonos 07/11/47, 8.00%	121 760	0,04
2 900 000	MXN	Petroleos Mexicanos 12/11/26, 7.47%	142 500	0,05
Nigeria			472 324	0,16
550 000	USD	Nigeria Government International Bond 24/03/29, 8.38%	472 324	0,16

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Helix (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Russie				
38 000 000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 23/03/33, 7.70%	116 803	0,04
Afrique du Sud				
6 500 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/32, 8.25%	281 676	0,10
2 890 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	121 141	0,04
1 730 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/37, 8.50%	67 265	0,02
Supranational				
20 000 000	ARS	European Bank for Reconstruction & Development 28/05/24, 175.00%	49 756	0,02
Turquie				
200 000	USD	Pegasus Hava Tasimaciligi 30/04/26, 9.25%	202 538	0,07
250 000	USD	Turkey Government International Bond 16/04/43, 4.88%	159 093	0,05
Ukraine				
330 000	USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 11/02/25, 6.20%	249 150	0,08
Total des obligations			5 480 581	1,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			160 086 928	53,96

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Brésil				
241 563	USD	MC Brazil Downstream Trading 30/06/31, 7.25%	185 567	0,06
Burkina Faso				
380 000	USD	Endeavour Mining 14/10/26, 5.00%	340 101	0,12
États-Unis				
1 000 000	USD	United States Treasury Bill 05/10/23, ZCP	999 272	0,34
10 000 000	USD	United States Treasury Bill 12/10/23, ZCP	9 982 487	3,36
10 000 000	USD	United States Treasury Bill 19/10/23, ZCP	9 972 265	3,36
10 000 000	USD	United States Treasury Bill 26/10/23, ZCP	9 962 130	3,36

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
10 000 000	USD	United States Treasury Bill 09/11/23, ZCP	9 941 483	3,35
10 000 000	USD	United States Treasury Bill 16/11/23, ZCP	9 931 139	3,35
10 000 000	USD	United States Treasury Bill 30/11/23, ZCP	9 911 270	3,34
10 000 000	USD	United States Treasury Bill 07/12/23, ZCP	9 899 785	3,34
1 000 000	USD	United States Treasury Bill 18/01/24, ZCP	983 803	0,33
Total des obligations			72 109 302	24,31
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			72 109 302	24,31

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Parts d'organismes de placement à capital variable	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Luxembourg				
100 000	USD	Schroder GAIA Asian Equity Long Short	10 616 000	3,58
6 139	USD	Schroder ISF - China A	798 693	0,27
2 884	USD	Schroder ISF Emerging Markets Value	442 865	0,15
17 893	USD	Schroder ISF Indian Equity	6 616 386	2,23
Total des parts d'organismes de placement de type ouvert			18 473 944	6,23

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Autres titres	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Îles Vierges britanniques				
100 339	USD	Noventiq Holdings	-	-
Total des obligations			-	-
Total des autres titres			-	-
Total des investissements			250 670 174	84,50
Autres éléments de l'Actif net			45 993 106	15,50
Valeur liquidative			296 663 280	100,00

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Oaktree Credit

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Argentine			859 793	1,24
775 000	USD	YPF 27/06/29, 8.50%	626 023	0,90
250 000	USD	YPF Energia Electrica 25/07/26, 10.00%	233 770	0,34
Belgique			98 478	0,14
100 000	EUR	Telenet Finance Luxembourg Notes 01/03/28, 3.50%	98 478	0,14
Canada			190 710	0,27
200 000	EUR	Primo Water Holdings 31/10/28, 3.88%	190 710	0,27
France			1 519 641	2,18
22 905	EUR	Accor 07/12/27, 0.70%	23 075	0,03
200 000	EUR	Afflelou 19/05/26, 4.25%	200 754	0,29
100 000	EUR	Altice France 15/07/29, 4.00%	76 518	0,11
220 000	EUR	Banjay Entertainment 01/05/29, 7.00%	231 134	0,33
210 000	EUR	CAB Selas 01/02/28, 3.38%	186 095	0,27
23 454	EUR	Edenred 14/06/28, ZCP	25 469	0,04
200 000	EUR	Electricite de France perpetual, variable	215 710	0,31
200 000	EUR	Iliad Holding 15/10/28, 5.63%	197 311	0,28
100 000	EUR	Loxam 15/07/26, 3.75%	99 254	0,14
100 000	EUR	Loxam 15/04/27, 4.50%	94 630	0,14
110 000	EUR	Parts Europe 16/07/25, 6.50%	116 298	0,17
27 134	EUR	Safran 01/04/28, ZCP	29 114	0,04
22 655	EUR	Veolia Environnement 01/01/25, ZCP	24 279	0,03
Allemagne			1 320 695	1,90
180 000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel 15/01/28, 4.38%	174 045	0,25
100 000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel 15/05/30, 7.50%	106 107	0,15
215 000	EUR	IHO Verwaltungs 15/05/28, 8.75%	235 015	0,34
200 000	EUR	Nidda Healthcare Holding 21/08/26, 7.50%	213 432	0,31
200 000	EUR	Renk 15/07/25, 5.75%	210 604	0,30
92 316	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 30/07/26, 6.00%	95 300	0,14
100 000	EUR	TUI Cruises 15/05/26, 6.50%	100 186	0,14
200 000	EUR	WEPA Hygieneprodukte 15/12/27, 2.88%	186 006	0,27

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Inde			326 546	0,47
200 000	USD	Vedanta Resources Finance II 21/01/24, 13.88%	179 205	0,26
200 000	USD	Vedanta Resources Finance II 11/03/25, 8.95%	147 341	0,21
Italie			1 053 797	1,51
210 000	EUR	Castor 15/02/29, variable	211 488	0,30
200 000	EUR	Engineering-Ingegneria Informatica 30/09/26, 5.88%	190 677	0,27
210 000	EUR	Lottomatica 01/06/28, 7.13%	227 296	0,33
200 000	EUR	Mooney Group 17/12/26, variable	211 080	0,30
200 000	EUR	Telecom Italia 15/02/28, 6.88%	213 256	0,31
Luxembourg			685 495	0,99
200 000	EUR	Altice Financing 15/01/28, 3.00%	178 945	0,26
205 000	EUR	INEOS Finance 15/05/28, 6.63%	213 097	0,31
100 000	EUR	Matterhorn Telecom 15/11/27, 4.00%	98 919	0,14
200 000	EUR	Summer BC Holdco B 31/10/26, 5.75%	194 534	0,28
Pays-Bas			919 246	1,32
200 000	GBP	GTCR W-2 Merger Sub 15/01/31, 8.50%	249 830	0,35
110 000	EUR	Q-Park Holding I 01/03/26, variable	115 567	0,17
210 000	EUR	TMNL Holding 15/01/29, 3.75%	191 510	0,28
100 000	EUR	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 3.75%	98 049	0,14
100 000	EUR	UPC Holding 15/06/29, 3.88%	87 911	0,13
120 000	EUR	VZ Vendor Financing II 15/01/29, 2.88%	98 244	0,14
100 000	EUR	Ziggo Bond 28/02/30, 3.38%	78 135	0,11
Espagne			689 420	0,99
100 000	EUR	Cellnex Telecom 05/07/28, 0.50%	105 323	0,15
170 000	EUR	Cirsa Finance International 31/07/28, 7.88%	181 181	0,26
210 000	EUR	Lorca Telecom Bondco 18/09/27, 4.00%	206 817	0,30
100 000	EUR	Telefonica Europe 2 perpetual, variable	92 377	0,13
100 000	EUR	Telefonica Europe 4 perpetual, variable	103 722	0,15

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Oaktree Credit (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Suède				
100 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden perpetual, variable	16 777	0,02
100 000	EUR	Verisure Holding 15/07/26, 3.88%	99 778	0,14
100 000	EUR	Verisure Holding 15/10/27, 9.25%	112 462	0,17
Royaume-Uni			963 599	1,38
184 943	EUR	EG Global Finance 30/10/25, 6.25%	190 203	0,27
100 000	GBP	Hurricane Finance 15/10/25, 8.00%	119 606	0,17
205 000	GBP	Pinewood Finance 30/09/25, 3.25%	235 287	0,34
100 000	GBP	Premier Foods Finance 15/10/26, 3.50%	111 512	0,16
100 000	GBP	Virgin Media Secured Finance 15/05/29, 5.25%	105 539	0,15
110 000	EUR	Vodafone Group 27/08/80, variable	94 560	0,14
100 000	EUR	Vodafone Group 30/08/84, variable	106 892	0,15
États-Unis			2 313 438	3,33
265 000	EUR	Allied Universal 01/06/28, 3.63%	231 839	0,33
200 000	EUR	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 2.13%	188 080	0,27
125 000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/27, 5.25%	104 485	0,15
100 000	EUR	Clarios Global 15/05/26, 4.38%	101 864	0,15
220 000	EUR	Coty 15/09/28, 5.75%	234 840	0,34
200 000	EUR	Dana Financing Luxembourg 15/07/29, 3.00%	165 424	0,24
90 000	USD	Ford Motor 12/02/32, 3.25%	69 445	0,10
100 000	USD	Ford Motor 19/08/32, 6.10%	94 306	0,14
65 000	USD	Ford Motor Credit 13/11/30, 4.00%	54 352	0,08
85 000	USD	MGIC Investment 15/08/28, 5.25%	79 243	0,11
190 000	USD	MPT Operating Partnership 15/10/27, 5.00%	147 512	0,21
190 000	USD	Oceaneering International 01/02/28, 6.00%	179 187	0,26
110 000	EUR	Silgan Holdings 01/06/28, 2.25%	99 117	0,14
180 000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	169 168	0,24

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
290 000	USD	Vital Energy 15/01/25, 9.50%	292 624	0,42
100 000	USD	Vital Energy 15/01/28, 10.13%	101 952	0,15
Total des obligations			11 169 875	16,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			11 169 875	16,05

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Argentine			138 451	0,20
5 600	USD	Genneia 02/09/27, 8.75%	5 361	0,01
140 000	USD	Pampa Energia 15/04/29, 9.13%	133 090	0,19
Australie			1 386 063	1,99
295 000	USD	Mineral Resources 01/05/27, 8.13%	291 369	0,42
125 000	USD	Mineral Resources 01/05/30, 8.50%	122 780	0,18
254 440	AUD	Ruby Bond Trust 12/03/53, variable	163 877	0,24
264 151	AUD	Ruby Bond Trust Series 2021-1 12/03/53, variable	168 642	0,24
500 000	AUD	Ruby Bond Trust 14/01/54, variable	319 748	0,45
500 000	AUD	Ruby Bond Trust Series 2022-1 14/01/54, variable	319 647	0,46
Bermudes			402 999	0,58
400 000	USD	Home Re 25/01/34, variable	402 999	0,58
Brésil			163 313	0,23
200 000	USD	Azul Secured Finance 28/05/30, 10.88%	163 313	0,23
Canada			1 285 052	1,85
15 000	USD	Bombardier 15/03/25, 7.50%	14 955	0,02
255 000	USD	Bombardier 15/06/26, 7.13%	247 294	0,36
100 000	USD	Bombardier 15/02/28, 6.00%	90 821	0,13
405 000	USD	Cascades 15/01/28, 5.38%	374 593	0,53
9 000	USD	First Majestic Silver 15/01/27, 0.38%	6 778	0,01
300 000	USD	Intelligent Packaging 15/09/28, 6.00%	262 961	0,38
195 000	USD	Precision Drilling 15/01/26, 7.13%	193 292	0,28

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Oaktree Credit (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
100 000	USD	Strathcona Resources 01/08/26, 6.88%	94 358	0,14	103 254	EUR	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	93 037	0,13	
Îles Caïmans				4 991 516	7,17	99 268	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	104 084	0,15
250 000	USD	ACAM 17/11/34, variable	239 380	0,34	108 202	GBP	Frost CMBS DAC* 20/11/33, variable	112 132	0,16	
250 000	USD	ACAM Series 2019-FL1 17/11/34, variable	244 129	0,35	375 000	EUR	Goldentree Loan Management CLO 4 DAC 20/07/34, variable	366 876	0,53	
1 093 923	USD	Falcon Aerospace 15/09/39, 6.66%	323 112	0,46	800 000	EUR	ICG Euro CLO 19/04/36, variable	848 830	1,22	
375 000	USD	ICG US CLO 16/01/33, variable	290 902	0,42	100 000	GBP	Last Mile Logistics CMBS UK DAC 17/08/33, variable	122 071	0,18	
375 000	USD	Marble Point CLO XV 23/07/32, variable	335 432	0,48	174 770	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 17/08/33, variable	166 807	0,24	
250 000	USD	MP CLO VIII 28/04/34, variable	235 281	0,34	550 821	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance Series 1A 17/08/33, variable	535 272	0,77	
250 000	USD	Ocean Trails CLO XI 20/07/34, variable	235 617	0,34	375 000	EUR	Palmer Square European CLO DAC 15/04/35, variable	356 322	0,51	
250 000	USD	Ocean Trails CLO XI Series 2021-11A 20/07/34, variable	245 828	0,35	94 405	EUR	Pearl Finance DAC 17/11/32, variable	96 975	0,14	
470 264	USD	Pioneer Aircraft Finance 15/06/44, 3.97%	409 691	0,59	300 000	EUR	Penta CLO 10 DAC 20/11/34, variable	293 069	0,42	
1 116 071	USD	Thunderbolt II Aircraft Lease 15/09/38, variable	703 593	1,01	375 000	EUR	Segovia European CLO 20/07/32, variable	382 111	0,55	
375 000	USD	Trinitas CLO XVI 20/07/34, variable	365 233	0,52	250 000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18/07/34, variable	252 322	0,36	
1 000 000	USD	Trinitas CLO XVIII 20/01/35, variable	986 914	1,43	398 915	GBP	Taurus UK DAC 17/11/29, variable	459 976	0,66	
400 000	USD	TRTX Issuer 15/03/38, variable	376 404	0,54	310 000	GBP	Taurus UK DAC 17/05/31, variable	331 423	0,48	
Hong Kong				192 902	0,28	279 128	GBP	Taurus UK DAC 17/08/31, variable	306 830	0,44
240 000	USD	Seaspan 01/08/29, 5.50%	192 902	0,28	500 000	EUR	Tikehau CLO VIII DAC 25/10/34, variable	536 300	0,77	
Irlande				10 686 036	15,36	375 000	EUR	Vendome Funding CLO DAC 20/07/34, variable	330 896	0,48
375 000	EUR	Ares European CLO XII DAC 20/04/32, variable	375 008	0,54	Jersey				502 280	0,72
321 530	EUR	Arrow CMBS 2018 DAC 22/05/30, variable	335 900	0,48	500 000	USD	ICG US CLO 18/07/36, variable	502 280	0,72	
750 000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 15/04/32, variable	725 010	1,04	Luxembourg				227 035	0,33
750 000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 19/10/34, variable	756 196	1,09	260 000	USD	ION Trading Technologies 15/05/28, 5.75%	227 035	0,33	
800 000	EUR	Barings Euro CLO 2022-1 DAC 28/10/34, variable	850 702	1,23	Mexique				120 446	0,17
550 000	EUR	BBAM European CLO I DAC 22/07/34, variable	524 600	0,75	200 000	USD	Braskem Idesa 20/02/32, 6.99%	120 446	0,17	
250 000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund 15/01/37, variable	249 326	0,36	Singapour				44 098	0,06
300 000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund 15/01/37, variable	322 167	0,46	20 000	USD	Sea 01/12/25, 2.38%	19 220	0,03	
458 683	EUR	European Loan Conduit No 36 DAC Series C 17/02/30, variable	466 257	0,67	31 000	USD	Sea 15/09/26, 0.25%	24 878	0,03	
382 236	EUR	European Loan Conduit No 36 DAC Series D 17/02/30, variable	385 537	0,55						

* Valeur par défaut.

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Oaktree Credit (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Royaume-Uni					370 000	USD	Bloomin' Brands 15/04/29, 5.13%	325 092	0,47
8 000	USD	Farfetch 01/05/27, 3.75%	4 290	0,01	320 000	USD	Brinker International 15/07/30, 8.25%	308 309	0,44
100 000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 15/07/28, 4.88%	101 868	0,14	250 000	USD	BRSP 19/08/38, variable	222 891	0,32
États-Unis					58 000	USD	Cable One 15/03/26, ZCP	47 734	0,07
195 000	USD	Academy 15/11/27, 6.00%	184 529	0,27	235 000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/28, 5.63%	180 689	0,26
170 000	USD	Ahead DB Holdings 01/05/28, 6.63%	143 969	0,21	415 000	USD	Calpine 01/02/29, 4.63%	348 108	0,50
61 000	USD	Alarm.com Holdings 15/01/26, ZCP	53 009	0,08	240 000	USD	Calpine 01/02/31, 5.00%	194 374	0,28
310 000	USD	Albertsons 15/02/28, 5.88%	298 690	0,43	165 000	USD	Carnival 01/03/27, 5.75%	149 476	0,21
60 000	USD	Albertsons 15/02/30, 4.88%	54 146	0,08	20 000	USD	Carnival 01/06/30, 10.50%	20 615	0,03
135 000	USD	Allied Universal 01/06/28, 4.63%	112 699	0,16	396 846	USD	Castlelake Aircraft Structured Trust 2017-1R 15/08/41, 2.74%	360 561	0,52
280 000	USD	Allied Universal Finance 15/07/26, 6.63%	265 706	0,38	120 000	USD	CCO Holdings 01/02/28, 5.00%	109 108	0,16
275 000	USD	AMC Networks 15/02/29, 4.25%	169 170	0,24	360 000	USD	CCO Holdings 01/03/31, 7.38%	347 999	0,50
245 000	USD	American Airlines 15/07/25, 11.75%	263 520	0,38	350 000	USD	Central Parent 15/06/29, 8.00%	349 445	0,50
7 000	USD	American Water Capital 15/06/26, 3.63%	6 782	0,01	45 000	USD	Ceridian HCM Holding 15/03/26, 0.25%	39 798	0,06
90 000	USD	APX Group 15/02/27, 6.75%	86 524	0,12	700 000	USD	Churchill Downs 01/05/31, 6.75%	662 374	0,94
250 000	USD	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 15/05/36, variable	234 212	0,34	330 000	USD	CITGO Petroleum 15/06/25, 7.00%	325 369	0,47
80 000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 4.13%	73 230	0,11	285 000	USD	Cloud Software Group 31/03/29, 6.50%	252 333	0,36
100 000	USD	AREIT 17/07/28, variable	99 661	0,14	52 000	USD	Cloudflare 15/08/26, ZCP	44 460	0,06
103 000	USD	AREIT Trust 14/09/36, variable	96 175	0,14	280 000	USD	Cogent Communications Group 15/06/27, 7.00%	267 669	0,38
305 000	USD	ASP Unifrax Holdings 30/09/28, 5.25%	217 690	0,31	45 000	USD	CommScope 01/07/28, 7.13%	26 401	0,04
170 000	USD	AssuredPartners 15/01/29, 5.63%	147 372	0,21	225 000	USD	CommScope 01/09/29, 4.75%	163 544	0,24
115 000	USD	B&G Foods 15/09/28, 8.00%	115 381	0,17	145 000	USD	CommScope Technologies 15/06/25, 6.00%	135 628	0,19
50 000	USD	Bausch Health 01/02/27, 6.13%	31 283	0,04	40 000	USD	Community Health Systems 15/03/27, 5.63%	34 346	0,05
55 000	USD	Bausch Health 01/06/28, 4.88%	31 375	0,05	30 000	USD	Community Health Systems 15/01/29, 6.00%	24 260	0,03
49 000	USD	Beauty Health 01/10/26, 1.25%	38 343	0,06	35 000	USD	Comstock Resources 15/01/30, 5.88%	30 338	0,04
375 000	USD	BellRing Brands 15/03/30, 7.00%	369 801	0,53	380 000	USD	Consolidated Communications 01/10/28, 6.50%	297 825	0,43
293 445	USD	Blackbird Capital Aircraft 15/07/46, 2.44%	251 022	0,36	335 000	USD	Coty 15/04/26, 6.50%	333 744	0,48
41 000	USD	Blackline 15/03/26, ZCP	35 516	0,05	395 000	USD	CQP 15/06/31, 5.50%	350 555	0,50
					265 000	USD	CSC Holdings 01/02/28, 5.38%	216 069	0,31

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Oaktree Credit (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
3 000	USD	Datadog 15/06/25, 0.13%	3 536	0,01	135 000	USD	GTCR W-2 Merger Sub 15/01/31, 7.50%	135 678	0,19
430 000	USD	Directv Financing 15/08/27, 5.88%	381 380	0,55	41 000	USD	Haemonetics 01/03/26, ZCP	35 773	0,05
115 000	USD	DISH DBS 01/12/26, 5.25%	97 563	0,14	410 000	USD	Hanesbrands 15/02/31, 9.00%	390 903	0,56
50 000	USD	DISH DBS 01/12/28, 5.75%	38 531	0,06	200 000	USD	HAT Holdings I 15/04/25, 6.00%	194 828	0,28
405 000	USD	Edgewell Personal Care 01/04/29, 4.13%	344 876	0,50	375 000	USD	HAT Holdings I 15/06/26, 3.38%	333 716	0,48
9 000	USD	Enphase Energy 01/03/28, ZCP	7 493	0,01	80 000	USD	HAT Holdings I 15/09/30, 3.75%	61 320	0,09
18 000	USD	Envestnet 01/12/27, 2.63%	16 497	0,02	170 000	USD	Hess Midstream Operations 15/06/28, 5.13%	156 615	0,23
6 000	USD	Envista Holdings 15/08/28, 1.75%	5 556	0,01	285 000	USD	Howard Midstream Energy Partners 15/07/28, 8.88%	287 757	0,41
510 000	USD	EquipmentShare.com 15/05/28, 9.00%	491 614	0,70	350 000	USD	Hunt 15/04/29, 5.25%	275 324	0,40
6 000	USD	Etsy 01/10/26, 0.13%	6 120	0,01	405 000	USD	Imola Merger 15/05/29, 4.75%	355 371	0,51
30 000	USD	Etsy 15/06/28, 0.25%	22 890	0,03	10 000	USD	Integer Holdings 15/02/28, 2.13%	10 915	0,02
322 000	USD	Everi Holdings 15/07/29, 5.00%	278 194	0,40	185 000	USD	Iron Mountain 15/03/28, 5.25%	171 269	0,25
9 000	USD	Exact Sciences 15/03/27, 0.38%	8 190	0,01	180 000	USD	Iron Mountain 15/07/28, 5.00%	163 943	0,24
125 000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/29, 4.63%	106 074	0,15	305 000	USD	JB Poindexter 15/04/26, 7.13%	296 991	0,43
90 000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/30, 6.75%	73 467	0,11	65 000	USD	JetBlue Airways 01/04/26, 0.50%	50 577	0,07
455 000	USD	FirstCash 01/01/30, 5.63%	409 895	0,59	145 000	USD	LABL 01/11/28, 5.88%	130 474	0,19
7 000	USD	Fluor 15/08/29, 1.13%	7 261	0,01	375 000	USD	Level 3 Financing 01/07/28, 4.25%	234 129	0,34
400 000	USD	FMC GMSR Issuer Trust 25/07/26, variable	329 022	0,47	14 000	USD	Liberty Media-Liberty Formula One 15/08/27, 2.25%	13 692	0,02
22 000	USD	Ford Motor 15/03/26, ZCP	21 725	0,03	12 000	USD	LivaNova USA 15/12/25, 3.00%	13 058	0,02
160 000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/08/27, 9.75%	165 647	0,24	15 000	USD	Live Nation Entertainment 15/01/29, 3.13%	15 593	0,02
195 000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/05/28, 5.50%	176 998	0,25	23 000	USD	Lumentum Holdings 15/06/28, 0.50%	16 820	0,02
210 000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/28, 5.00%	179 599	0,26	600 000	USD	Marriott Ownership Resorts 15/06/29, 4.50%	503 357	0,71
170 000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/29, 6.75%	131 030	0,19	340 000	USD	Medline Borrower 01/10/29, 5.25%	294 292	0,42
195 000	USD	Graham Packaging 15/08/28, 7.13%	163 645	0,24	295 000	USD	Minerals Technologies 01/07/28, 5.00%	270 912	0,39
305 000	USD	Gray Television 15/10/30, 4.75%	202 437	0,29	17 000	USD	MP Materials 01/04/26, 0.25%	14 685	0,02
					155 000	USD	MPH Acquisition Holdings 01/09/28, 5.50%	131 864	0,19

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Oaktree Credit (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
2 000	USD	Nabors Industries 15/06/29, 1.75%	1 769	-	23 000	USD	Shift4 Payments 01/08/27, 0.50%	19 766	0,03
280 791	USD	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 15/03/35, variable	276 433	0,40	535 000	USD	Sirius XM Radio 01/07/29, 5.50%	473 847	0,68
105 000	USD	NCR 01/10/28, 5.00%	94 087	0,14	240 000	USD	Six Flags Entertainment 15/04/27, 5.50%	221 032	0,32
245 000	USD	NCR 15/04/29, 5.13%	216 106	0,31	195 000	USD	SK Invictus Intermediate II 30/10/29, 5.00%	156 505	0,22
140 000	USD	NCR Atleos Escrow 01/04/29, 9.50%	136 134	0,20	45 000	USD	Spirit AeroSystems 15/04/25, 7.50%	44 208	0,06
180 000	USD	Necessity Retail Real Estate Investment Trust 30/09/28, 4.50%	137 232	0,20	18 000	USD	Splunk 15/09/25, 1.13%	19 386	0,03
355 000	USD	Neptune Bidco US 15/04/29, 9.29%	322 216	0,46	48 000	USD	Spotify USA 15/03/26, ZCP	40 974	0,06
27 000	USD	NextEra Energy Partners 15/06/24, ZCP	25 677	0,04	55 000	USD	Standard Industries 15/01/28, 4.75%	49 678	0,07
18 000	USD	NRG Energy 01/06/48, 2.75%	19 134	0,03	170 000	USD	Standard Industries 15/07/30, 4.38%	141 187	0,20
52 000	USD	Nutanix 01/10/27, 0.25%	46 670	0,07	425 000	USD	Talen Energy Supply 01/06/30, 8.63%	436 045	0,63
33 000	USD	NuVasive 15/03/25, 0.38%	30 476	0,04	55 000	USD	Tenet Healthcare 01/02/27, 6.25%	53 269	0,08
275 000	USD	Olympus Water US Holding 01/10/28, 4.25%	224 474	0,32	325 000	USD	Tenet Healthcare 01/10/28, 6.13%	305 396	0,44
55 000	USD	Olympus Water US Holding 15/11/28, 9.75%	54 951	0,08	95 000	USD	TMS International 15/04/29, 6.25%	78 670	0,11
10 000	USD	ON Semiconductor 01/03/29, 0.50%	11 030	0,02	5 000	USD	TransMedics Group 01/06/28, 1.50%	4 541	0,01
290 000	USD	OneMain Finance 15/03/26, 7.13%	284 445	0,41	40 000	USD	Tronox 15/03/29, 4.63%	32 315	0,05
390 000	USD	Pediatrix Medical Group 15/02/30, 5.38%	343 945	0,49	105 000	USD	Uber Technologies 15/09/27, 7.50%	105 991	0,15
28 000	USD	Perficient 15/11/26, 0.13%	22 576	0,03	110 000	USD	Uber Technologies 15/01/28, 6.25%	107 682	0,15
205 000	USD	Performance Food Group 15/10/27, 5.50%	194 414	0,28	71 000	USD	Unity Software 15/11/26, ZCP	56 552	0,08
125 000	USD	Permian Resources Operating 15/02/26, 7.75%	125 924	0,18	165 000	USD	Univision Communications 30/06/30, 7.38%	150 914	0,22
200 000	USD	Post Holdings 15/01/28, 5.63%	189 240	0,27	80 000	USD	US Foods 01/06/30, 4.63%	69 589	0,10
480 000	USD	Prime Security Services Borrower 15/01/28, 6.25%	445 138	0,64	200 000	USD	Venture Global LNG 01/06/28, 8.13%	198 158	0,28
293 416	USD	PRPM 25/06/26, variable	234 600	0,34	85 000	USD	Venture Global LNG 01/06/31, 8.38%	83 632	0,12
200 000	USD	PRPM 25/09/26, variable	161 106	0,23	400 000	USD	Verus Securitization Trust 25/08/67, variable	378 688	0,54
40 000	USD	QVC 01/04/24, 4.85%	38 486	0,06	211 000	USD	Verus Securitization Trust 25/06/68, variable	206 431	0,30
65 000	USD	QVC 15/02/25, 4.45%	56 951	0,08	97 609	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/08/68, variable	97 407	0,14
85 000	USD	Rocket Mortgage 15/10/26, 2.88%	74 664	0,11	100 000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/08/68, variable	97 357	0,14
165 000	USD	SEG Holding 15/10/28, 5.63%	165 512	0,24					
31 000	USD	Shake Shack 01/03/28, ZCP	23 289	0,03					

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Oaktree Credit (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
100 000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-M1 25/08/68, variable	99 115	0,14
201 000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/09/68, variable	201 010	0,29
150 000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/09/68, variable	145 389	0,21
100 000	USD	Vistra Operations 15/10/31, 7.75%	98 728	0,14
370 000	USD	VM Consolidated 15/04/29, 5.50%	333 458	0,48
189 000	USD	VMC Finance 16/06/36, variable	169 005	0,24
455 000	USD	VMC Finance Series 2021-FL4 16/06/36, variable	420 486	0,60
370 000	USD	Wash Multifamily Acquisition 15/04/26, 5.75%	345 902	0,50
375 000	USD	Watco 15/06/27, 6.50%	356 556	0,51
390 480	USD	WAVE Trust 15/11/42, 3.84%	315 847	0,45
34 000	USD	Western Digital 01/02/24, 1.50%	33 592	0,05
90 000	USD	Windsor Holdings III 15/06/30, 8.50%	88 908	0,13
14 000	USD	Wolfspeed 15/02/28, 0.25%	9 506	0,01
11 000	USD	World Kinect 01/07/28, 3.25%	10 925	0,02
13 000	USD	Zscaler 01/07/25, 0.13%	15 678	0,02
Total des obligations			48 254 368	69,33
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			48 254 368	69,33

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Autres titres	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Îles Caïmans			651 524	0,94
756 453	USD	Horizon Aircraft Finance I 15/12/38, 4.46%	651 524	0,94
Chine			32 081	0,05
5 000	USD	Bilibili 01/04/26, 1.38%	4 963	0,01
200 000	USD	Shimao Group Holdings 15/07/26, 5.60%*	7 000	0,01
200 000	USD	Shimao Group Holdings 13/07/30, 4.60%*	7 982	0,01
200 000	USD	Sino-Ocean Land Treasure IV 05/05/26, 3.25%	12 136	0,02
Irlande			2 109 873	3,03
750 000	EUR	Aurium CLO 18/01/38, variable	793 334	1,14
500 000	EUR	Dryden 27 R Euro CLO DAC 15/04/33, variable	464 139	0,67
250 000	EUR	ICG Euro CLO DAC 15/05/35, variable	251 937	0,36
500 000	EUR	ICG Euro CLO DAC Series 2022-1A 15/05/35, variable	505 363	0,72
100 000	EUR	Rockford Tower Europe CLO DAC 20/04/34, variable	95 100	0,14
États-Unis			852 818	1,23
100 000	EUR	Darling Global Finance 15/05/26, 3.63%	102 781	0,15
750 000	USD	Voya CLO 20/10/34, variable	750 037	1,08
Total des obligations			3 646 296	5,25
Total des autres titres			3 646 296	5,25
Total des investissements			63 070 539	90,63
Autres éléments de l'Actif net			6 522 503	9,37
Valeur liquidative			69 593 042	100,00

* Valeur par défaut.

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA SEG US Equity*

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net
Actions				
États-Unis			271 886 595	82,11
49 655	USD	Amphenol	4 170 523	1,26
12 671	USD	ANSYS	3 770 256	1,14
222 691	USD	Brown & Brown	15 552 739	4,70
98 764	USD	CDW	19 926 625	6,02
307 009	USD	Ceridian HCM Holding	20 830 561	6,29
72 435	USD	Clean Harbors	12 122 722	3,66
64 842	USD	Core & Main	1 870 692	0,56
159 574	USD	Entegris	14 985 594	4,53
19 014	USD	Fastenal	1 038 925	0,31
72 314	USD	Jacobs Solutions	9 870 861	2,98
268 453	USD	Live Nation Entertainment	22 292 336	6,73
35 594	USD	Martin Marietta Materials	14 610 625	4,41
86 616	USD	Middleby	11 086 848	3,35
15 267	USD	Morningstar	3 576 142	1,08
33 416	USD	Paychex	3 853 867	1,16
101 550	USD	PTC	14 387 604	4,35
129 547	USD	Revvity	14 340 853	4,33
276 135	USD	Rollins	10 308 120	3,11
97 070	USD	Service International	5 546 580	1,68
233 731	USD	Signet Jewelers	16 784 223	5,07
27 617	USD	Teledyne Technologies	11 283 754	3,41
116 959	USD	Toro	9 719 293	2,94
84 435	USD	Trimble	4 547 669	1,37
63 617	USD	Vail Resorts	14 115 976	4,26
106 269	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	11 293 207	3,41
Total des actions			271 886 595	82,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			271 886 595	82,11
Total des investissements			271 886 595	82,11
Autres éléments de l'Actif net			59 239 372	17,89
Valeur liquidative			331 125 967	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 figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Sirios US Equity

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Actions				
Suisse			7 731 045	4,51
100 325	USD	Alcon	7 731 045	4,51
Taiwan			501 239	0,29
5 768	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	501 239	0,29
États-Unis			118 697 970	69,24
37 742	USD	Abbott Laboratories	3 655 313	2,13
5 637	USD	Adobe	2 874 306	1,68
17 819	USD	agilon health	316 465	0,18
20 715	USD	Alphabet	2 710 765	1,58
10 988	USD	American Express	1 639 300	0,96
17 052	USD	Analog Devices	2 985 635	1,74
12 449	USD	Becton Dickinson	3 218 440	1,88
116 603	USD	Boston Scientific	6 156 638	3,59
100 556	USD	Carlyle Group	3 032 769	1,77
10 279	USD	Clean Harbors	1 720 293	1,00
11 060	USD	Constellation Brands	2 779 710	1,62
3 524	USD	CyberArk Software	577 125	0,34
1 678	USD	Danaher	416 312	0,24
55 380	USD	Delta Air Lines	2 049 060	1,20
8 075	USD	Eli Lilly	4 337 325	2,53
23 150	USD	General Electric	2 559 233	1,49
28 330	USD	Global Payments	3 268 999	1,91
52 184	USD	Globus Medical	2 590 936	1,51
6 093	USD	HCA Healthcare	1 498 756	0,87
28 779	USD	HEICO	3 718 822	2,17
6 677	USD	Hess	1 021 581	0,60
11 268	USD	Inari Medical	736 927	0,43
430	USD	Inspire Medical Systems	85 329	0,05
1 340	USD	Intuit	684 660	0,40
18 298	USD	Keysight Technologies	2 421 008	1,41
396	USD	KLA	181 629	0,11
11 754	USD	Lantheus Holdings	816 668	0,48
2 853	USD	Marvell Technology	154 433	0,09
36 340	USD	Medtronic	2 847 602	1,66
14 618	USD	Microsoft	4 615 634	2,69
21 599	USD	Nabors Industries	2 659 701	1,55
3 439	USD	Natera	152 176	0,09
295 793	USD	Norwegian Cruise Line Holdings	4 874 669	2,84
4 449	USD	Old Dominion Freight Line	1 820 264	1,06
4 521	USD	Option Care Health	146 254	0,09

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
30 176	USD	PACCAR	2 565 564	1,50
19 350	USD	PacWest Bancorporation	396 482	0,23
2 664	USD	Palo Alto Networks	624 548	0,36
107 430	USD	Portillo's	1 653 348	0,96
13 973	USD	Regions Financial	240 336	0,14
56 310	USD	Riskified	252 269	0,15
17 450	USD	Roper Technologies	8 450 685	4,93
23 237	USD	S&P Global	8 491 031	4,95
29 330	USD	Schlumberger	1 709 939	1,00
12 433	USD	Splunk	1 818 326	1,06
17 572	USD	Tenable Holdings	787 226	0,46
4 087	USD	Tenet Healthcare	269 292	0,16
25 976	USD	Texas Instruments	4 130 444	2,41
13 700	USD	T-Mobile US	1 918 685	1,12
15 254	USD	Union Pacific	3 106 172	1,81
14 361	USD	Waste Connections	1 928 682	1,13
74 349	USD	Wells Fargo	3 037 900	1,77
9 273	USD	Workday	1 992 304	1,16
Total des actions			126 930 254	74,04
Obligations				
États-Unis			1 628 711	0,95
1 733 000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	1 628 711	0,95
Total des obligations			1 628 711	0,95
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			128 558 965	74,99
Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
États-Unis			31 045 369	18,11
1 274 000	USD	NCL 15/03/26, 5.88%	1 177 369	0,69
30 000 000	USD	United States Treasury Bill 02/11/23, ZCP	29 868 000	17,42
Total des obligations			31 045 369	18,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			31 045 369	18,11
Total des investissements			159 604 334	93,10
Autres éléments de l'Actif net			11 832 682	6,90
Valeur liquidative			171 437 016	100,00

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Allemagne			62 944	0,01
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/39, 4.25%	12 205	-
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/40, 4.75%	12 970	0,01
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/42, 3.25%	10 907	-
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/44, 2.50%	9 748	-
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/46, 2.50%	9 702	-
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/48, 1.25%	7 412	-
États-Unis			20 916	0,01
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2.50%	6 787	-
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3.00%	7 423	0,01
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2.50%	6 706	-
Total des obligations			83 860	0,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			83 860	0,02

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
États-Unis			21 324	0,01
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2.88%	7 240	-
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3.00%	7 391	0,01
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2.50%	6 693	-
Total des obligations			21 324	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			21 324	0,01

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Parts d'organismes de placement à capital variable	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Luxembourg				
5 000 000	USD	JPMorgan Liquidity Funds-US Dollar Treasury Liquidity Fund	5 000 000	1,32
Total des parts d'organismes de placement de type ouvert			5 000 000	1,32
Total des investissements			5 105 184	1,35

Dépôts à terme				
Finances			221 977 000	58,58
52 000 000	USD	Banque 02/10/23, 5.30%	52 000 000	13,73
52 000 000	USD	Credit Agricole 02/10/23, 5.30%	52 000 000	13,72
14 000 000	USD	Mizuho Bank 02/10/23, 5.32%	14 000 000	3,69
51 977 000	USD	Rabobank 02/10/23, 5.30%	51 977 000	13,72
52 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank 02/10/23, 5.30%	52 000 000	13,72
Total des dépôts à terme			221 977 000	58,58
Autres éléments de l'Actif net			151 836 944	40,07
Valeur liquidative			378 919 128	100,00

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Actions					358 618	HKD	China Longyuan Power Group	312 322	0,06
Australie					11 923	HKD	China National Building Material	6 258	-
127 645	GBP	Glencore	731 821	0,15	61 886	HKD	China Resources Gas Group	181 368	0,04
Autriche					27 205	CNH	Contemporary Amperex Technology	756 925	0,16
21 835	EUR	Addiko Bank	293 180	0,06	32 774	HKD	ENN Energy Holdings	272 037	0,06
31 741	EUR	BAWAG Group	1 458 438	0,30	54 070	HKD	Hope Education Group	3 418	-
Belgique					1 563	HKD	JD.com	22 973	-
1 177	EUR	Aedifica	67 010	0,01	310 213	HKD	Kunlun Energy	267 393	0,06
14 000	EUR	KBC Group	875 360	0,18	26 579	HKD	Li Ning	111 835	0,02
3 516	EUR	UCB	288 239	0,06	229 124	HKD	Lifetech Scientific	70 221	0,01
Brésil					2 368	HKD	Ping An Insurance Group of China	13 562	-
1 265	USD	Banco Bradesco	3 605	-	14 460	CNH	Proya Cosmetics	201 329	0,04
148 931	BRL	Hapvida Participacoes e Investimentos	139 256	0,03	15 302	HKD	Remegen	78 748	0,02
Canada					140 600	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer	123 526	0,03
194 638	CAD	Advantage Energy	1 328 396	0,27	9 900	HKD	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical	96 839	0,02
210 328	CAD	ARC Resources	3 357 197	0,70	235 517	CNH	Sinoma Science & Technology	663 574	0,14
69 853	USD	Barrick Gold	1 016 361	0,21	9 900	HKD	Tencent Holdings	387 102	0,08
22 919	USD	Canadian Natural Resources	1 482 172	0,31	132 000	HKD	Venus MedTech Hangzhou	78 381	0,02
115 292	USD	Cenovus Energy	2 400 379	0,50	25 800	HKD	WuXi AppTec	308 871	0,06
3 200	USD	Clementia Pharmaceuticals	-	-	455	HKD	XPeng	4 064	-
12 646	CAD	Enbridge	419 438	0,09	1 240	CNH	Yunnan Energy New Material	10 179	-
88 746	CAD	Enerplus	1 561 590	0,32	7 191	USD	Zai Lab	174 813	0,04
77 819	CAD	Foran Mining	212 559	0,04	509	CNH	Zhejiang HangKe Technology	1 824	-
22 486	CAD	Headwater Exploration	118 535	0,02	5 539	CNH	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology	5 200	-
4 500	CAD	Intact Financial	656 057	0,14	Danemark				
113 841	CAD	Kelt Exploration	607 655	0,13	4 968	USD	Ascendis Pharma	465 204	0,10
48 381	CAD	MEG Energy	941 439	0,19	Finlande				
108 254	CAD	NuVista Energy	1 036 114	0,21	45 560	SEK	Nordea Bank Abp	500 905	0,10
80 200	CAD	Peyto Exploration & Development	813 662	0,17	France				
53 343	CAD	Peyto Exploration & Development	537 652	0,11	74 213	EUR	ALD	575 517	0,12
8 320	USD	Shopify	454 022	0,09	24 510	EUR	AXA	730 234	0,15
10 663	USD	Suncor Energy	366 594	0,08	16 872	EUR	BNP Paribas	1 077 945	0,22
1 255	CAD	Tourmaline Oil	63 154	0,01	3 590	EUR	Cie de Saint-Gobain	215 890	0,04
Chine					1 574	EUR	Dassault Aviation	296 877	0,06
214 030	HKD	Alibaba Group Holding	2 339 558	0,48	77 516	EUR	Engie	1 190 788	0,26
22 934	CNH	Amoy Diagnostics	78 100	0,02					
2 860	HKD	Anhui Conch Cement	7 615	-					
20 600	HKD	ANTA Sports Products	231 886	0,05					
3 739	HKD	BYD	115 546	0,02					
201 617	HKD	China Gas Holdings	190 264	0,04					

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
2 260	EUR	Publicis Groupe	171 462	0,04
11 360	EUR	TotalEnergies	748 366	0,15
Allemagne			4 830 149	1,00
1 926	EUR	Allianz	459 585	0,10
3 692	EUR	Bayer	177 408	0,04
9 025	EUR	Daimler Truck Holding	313 158	0,06
16 495	USD	Immatics	191 012	0,04
5 914	EUR	LEG Immobilien	408 543	0,08
2 139	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	834 704	0,17
1 689	EUR	Rheinmetall	435 531	0,09
5 652	EUR	Siemens	810 647	0,17
18 216	EUR	Talanx	1 155 532	0,24
307	EUR	Wacker Chemie	44 029	0,01
Inde			568 317	0,12
484	INR	Adani Ports & Special Economic Zone	4 812	-
1 702	INR	Ambuja Cements	8 706	-
49 182	INR	Bharti Airtel	548 995	0,12
15 252	INR	IRB Infrastructure Developers	5 804	-
Irlande			2 644 280	0,55
4 776	USD	AerCap Holdings	299 312	0,06
273 063	EUR	AIB Group	1 229 844	0,26
166 171	EUR	Irish Continental Group	785 309	0,16
75 090	EUR	Permanent TSB Group Holdings	170 686	0,04
3 298	USD	Prothena	159 129	0,03
Italie			3 114 511	0,64
3 612	EUR	DiaSorin	330 020	0,07
1 311	EUR	FinecoBank Banca Fineco	15 960	-
300 327	EUR	Intesa Sanpaolo	774 751	0,16
82 966	EUR	UniCredit	1 993 780	0,41
Japon			6 829 640	1,41
3 000	JPY	Bank of Nagoya	104 189	0,02
186 500	JPY	Chiba Bank	1 357 192	0,29
20 535	JPY	Chugai Pharmaceutical	635 398	0,13
224 400	JPY	Concordia Financial Group	1 023 344	0,21
10 990	JPY	Daiichi Sankyo	301 960	0,06
6 800	JPY	Ebara	318 932	0,07
2 798	JPY	Eisai	155 478	0,03
1 400	JPY	Hyakujushi Bank	24 564	0,01
25 900	JPY	Iyogin Holdings	186 312	0,04
21 000	JPY	Kyushu Financial Group	108 344	0,02
1 400	JPY	Mitsubishi Gas Chemical	18 854	-

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
102	JPY	Omron	4 551	-
16 500	JPY	Otsuka Holdings	586 620	0,12
205	JPY	Panasonic Holdings	2 307	-
50 200	JPY	Resona Holdings	278 243	0,06
29 700	JPY	Shiga Bank	695 597	0,14
6 000	JPY	Shiseido	210 787	0,04
5 420	JPY	Sony Group	443 929	0,09
9 900	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	373 039	0,08
Jersey			1 823 836	0,38
33 781	USD	WisdomTree Brent Crude Oil	1 823 836	0,38
Pays-Bas			6 240 333	1,29
1 779	USD	Argenx	874 610	0,18
17 493	EUR	ASR Nederland	656 924	0,14
30 374	EUR	EXOR	2 695 557	0,56
10 980	USD	Merus	258 908	0,05
55 175	GBP	Shell	1 754 334	0,36
Norvège			1 031 330	0,21
44 536	NOK	Aker Carbon Capture	47 173	0,01
17 109	USD	Seadrill	766 312	0,15
15 895	NOK	TGS	217 845	0,05
Philippines			3 420	-
2 420	PHP	Security Bank	3 420	-
Afrique du Sud			805 884	0,17
29 155	GBP	Anglo American	805 884	0,17
Corée du Sud			475 309	0,10
9 246	KRW	Samsung Electronics	468 672	0,10
118	KRW	SKC	6 637	-
Espagne			1 252 539	0,26
148 134	EUR	CaixaBank	592 943	0,12
612 246	EUR	Unicaja Banco	659 596	0,14
Suisse			2 302 237	0,48
6 260	CHF	Alcon	485 153	0,10
2 372	CHF	Cie Financiere Richemont	290 232	0,06
6 045	CHF	Novartis	619 920	0,13
370	CHF	Tecan Group	124 984	0,03
31 545	CHF	UBS Group	781 948	0,16
Taiwan			188 308	0,04
1 393	TWD	Kinsus Interconnect Technology	4 682	-
290	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	4 699	-
2 059	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing-ADR	178 927	0,04
Royaume-Uni			8 653 550	1,79
9 606	USD	Abcam	217 384	0,04
16 670	GBP	Admiral Group	483 460	0,10

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
12 873	GBP	AstraZeneca	1 743 720	0,37	4 151	USD	Biogen	1 066 849	0,22
120 330	GBP	Aviva	572 283	0,12	546	USD	BlackRock	352 984	0,07
455 808	GBP	Barclays	883 916	0,18	3 376	USD	Blueprint Medicines	169 543	0,04
65 754	GBP	Beazley	444 053	0,09	94	USD	Booking Holdings	289 891	0,06
79 486	GBP	BP	515 356	0,11	3 760	USD	Boston Properties	223 645	0,05
17 305	GBP	British American Tobacco	544 103	0,11	2 388	USD	Boston Scientific	126 086	0,03
19 101	GBP	Cranswick	827 798	0,17	10 335	USD	Bridgebio Pharma	272 534	0,06
3 339	GBP	Genus	85 389	0,02	5 855	USD	Builders FirstSource	728 889	0,15
19 129	GBP	Hunting	71 302	0,01	15 589	USD	BWX Technologies	1 168 863	0,24
29 009	GBP	IMI	554 976	0,11	2 453	USD	California Resources	137 393	0,03
26 358	GBP	Lancashire Holdings	189 740	0,04	7 785	USD	Capital One Financial	755 534	0,16
4 305	GBP	London Stock Exchange Group	432 493	0,09	2 200	USD	Cboe Global Markets	343 662	0,07
22 263	GBP	National Grid	266 198	0,06	532	USD	Cencora	95 744	0,02
28 638	NOK	Subsea 7	394 632	0,08	5 275	USD	Centene	363 342	0,08
11 541	USD	Verona Pharma	188 118	0,04	15 452	USD	CenterPoint Energy	414 886	0,09
28 527	GBP	Wise	238 629	0,05	2 874	USD	CH Robinson Worldwide	247 538	0,05
					3 296	USD	Cheniere Energy	547 004	0,11
					6 712	USD	Chesapeake Energy	578 776	0,12
États-Unis			93 570 850	19,34	10 196	USD	Chord Energy	1 652 466	0,34
6 983	USD	Abbott Laboratories	676 304	0,14	56 081	USD	Citizens Financial Group	1 502 971	0,31
5 393	USD	Acadia Healthcare	379 182	0,08	5 173	USD	Comcast	229 371	0,05
17 124	USD	Aclaris Therapeutics	117 299	0,02	9 946	USD	ConocoPhillips	1 191 531	0,25
2 728	USD	Addus HomeCare	232 398	0,05	913	USD	Consolidated Edison	78 089	0,02
6 209	USD	agilon health	110 272	0,02	45 498	USD	Coterra Energy	1 230 721	0,25
4 574	USD	Akero Therapeutics	231 353	0,05	10 993	USD	Crinetics Pharmaceuticals	326 932	0,07
45 912	USD	Alignment Healthcare	318 629	0,07	15 820	USD	Cytokinetics	466 057	0,10
19 941	USD	Alkermes	558 547	0,12	2 094	USD	Danaher	519 521	0,11
4 591	USD	Alnylam Pharmaceuticals	813 066	0,17	564	USD	Deere	212 842	0,04
1 191	USD	Amazon.com	151 400	0,03	4 515	USD	Denali Therapeutics	93 144	0,02
23 713	USD	American Electric Power	1 783 692	0,37	2 422	USD	Devon Energy	115 529	0,02
2 819	USD	American Express	420 567	0,09	1 817	USD	Dexcom	169 526	0,04
713	USD	American Water Works	88 291	0,02	21 200	USD	Diamondback Energy	3 283 455	0,67
843	USD	AMETEK	124 562	0,03	10 830	USD	Dominion Energy	483 776	0,10
806	USD	ANSYS	239 825	0,05	89	USD	DR Horton	9 565	-
26 270	USD	Antero Resources	666 733	0,14	6 036	USD	Edison International	382 018	0,08
282	USD	Aon	91 430	0,02	19 897	USD	Elanco Animal Health	223 642	0,05
9 235	USD	Apellis Pharmaceuticals	351 299	0,07	2 280	USD	elf Beauty	250 412	0,05
1 315	USD	Applied Industrial Technologies	203 312	0,04	3 349	USD	Eli Lilly	1 798 848	0,37
39 058	USD	Ares Management	4 017 895	0,82	2 884	USD	Encompass Health	193 689	0,04
3 020	USD	Array Technologies	67 014	0,01	3 828	USD	Entergy	354 090	0,07
16 949	USD	Atmos Energy	1 795 408	0,37	87 167	USD	EQT	3 537 236	0,72
6 730	USD	AtriCure	294 774	0,06	260	USD	Equinix	188 828	0,04
343	USD	Autodesk	70 970	0,01	6 100	USD	Eversource Energy	354 715	0,07
22 564	USD	AZEK	671 053	0,14	13 799	USD	Exact Sciences	941 368	0,19
5 242	USD	Baker Hughes	185 147	0,04	13 798	USD	Exelon	521 426	0,11
37 551	USD	Bank of New York Mellon	1 601 550	0,33	27 811	USD	Expro Group Holdings	646 050	0,13
7 911	USD	Bath & Body Works	267 392	0,06	10 857	USD	Federated Hermes	367 727	0,08
1 054	USD	Becton Dickinson	272 491	0,06					

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
18 516	USD	Flex	499 562	0,10	18 550	USD	Navigator Holdings	273 984	0,06
21 995	USD	Fluor	807 217	0,17	13 675	USD	Net Power	206 493	0,04
125 164	USD	FNB	1 350 520	0,28	1 836	USD	NiSource	45 312	0,01
3 050	USD	Fortive	226 188	0,05	5 165	USD	Nuvalent	237 435	0,05
71 903	USD	Geron	152 434	0,03	937	USD	NVIDIA	407 586	0,08
2 475	USD	Goldman Sachs Group	800 836	0,17	4 021	USD	ON Semiconductor	373 752	0,08
4 090	GBP	GSK	74 454	0,02	4 858	USD	ONE Gas	331 704	0,07
2 237	USD	Gulfport Energy	265 442	0,05	2 059	USD	Oracle	218 089	0,05
200 778	GBP	Haleon	834 978	0,17	660	USD	Paycom Software	171 118	0,04
7 426	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	157 431	0,03	4 452	USD	Pfizer	147 673	0,03
2 227	USD	HCA Healthcare	547 797	0,11	70 127	USD	PG&E	1 131 149	0,23
15 437	USD	Health Catalyst	156 222	0,03	2 219	USD	Phillips 66	266 613	0,06
2 272	USD	Hologic	157 677	0,03	1 602	USD	Pioneer Natural Resources	367 739	0,08
10 685	USD	Houlihan Lokey	1 144 577	0,24	10 142	USD	Privia Health Group	233 266	0,05
227	USD	Humana	110 440	0,02	1 192	USD	Progressive	166 046	0,03
1 059	USD	ICON	260 779	0,05	1 673	USD	QuidelOrtho	122 196	0,03
896	USD	Illumina	123 003	0,03	4 205	USD	RayzeBio	93 351	0,02
25 749	USD	ImmunoGen	408 637	0,08	369	USD	Regeneron Pharmaceuticals	303 672	0,06
701	USD	Inari Medical	45 845	0,01	753	USD	RH	199 063	0,04
802	USD	Inspire Medical Systems	159 149	0,03	13 289	USD	Rocket Pharmaceuticals	272 292	0,06
574	USD	Insulet	91 547	0,02	35 663	USD	Roivant Sciences	416 544	0,09
34 893	USD	Intel	1 240 446	0,26	942	USD	Roper Technologies	456 192	0,09
546	USD	Intellia Therapeutics	17 265	-	3 853	USD	Ross Stores	435 196	0,09
2 638	USD	Intercontinental Exchange	290 233	0,06	5 501	USD	S&P Global	2 010 119	0,42
1 440	USD	Intuitive Surgical	420 898	0,09	5 574	USD	Sage Therapeutics	114 713	0,02
3 537	USD	JPMorgan Chase	512 936	0,11	2 683	USD	Salesforce	544 059	0,11
2 885	USD	Karuna Therapeutics	487 825	0,10	225	USD	Sarepta Therapeutics	27 275	0,01
27 618	USD	KKR	1 701 269	0,35	20 284	USD	Schlumberger	1 182 557	0,24
509	USD	KLA	233 458	0,05	1 891	USD	Seagen	401 176	0,08
3 777	USD	Kymera Therapeutics	52 500	0,01	2 175	USD	Sempra	147 965	0,03
985	USD	Laboratory of America Holdings	198 034	0,04	120	USD	ServiceNow	67 075	0,01
3 250	USD	Legend Biotech	218 303	0,05	13 436	USD	Shoals Technologies Group	245 207	0,05
3 685	USD	Lennar	413 568	0,09	2 723	USD	Shockwave Medical	542 149	0,11
5 277	USD	Liberty Media-Liberty Formula One	328 757	0,07	3 136	USD	SilverBow Resources	112 175	0,02
6 124	USD	Marathon Oil	163 817	0,03	5 257	USD	Skyline Champion	334 976	0,07
1 540	USD	Marathon Petroleum	233 064	0,05	3 933	USD	Southwest Gas Holdings	237 593	0,05
8 626	USD	Matador Resources	513 074	0,11	5 131	USD	Sprouts Farmers Market	219 607	0,05
9 098	USD	Merck	936 639	0,19	5 400	USD	StepStone Group	170 532	0,04
336	USD	Meta Platforms	100 871	0,02	4 249	USD	Structure Therapeutics	214 235	0,04
555	USD	Microsoft	175 241	0,04	470	USD	Stryker	128 437	0,03
8 093	USD	Morgan Stanley	660 955	0,14	9 935	USD	Surgery Partners	290 599	0,06
2 315	USD	Morningstar	542 266	0,11	637	USD	Take-Two Interactive Software	89 428	0,02
600	USD	Morphic Holding	13 746	-					
605	USD	MSCI	310 413	0,06					

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
28 576	USD	Targa Resources	2 449 534	0,51
9 007	USD	Tenaris	284 621	0,06
837	USD	Tesla	209 434	0,04
104	USD	Thermo Fisher Scientific	52 642	0,01
1 599	USD	Tidewater	113 641	0,02
2 678	USD	T-Mobile US	375 054	0,08
22 847	USD	Tradeweb Markets	1 832 329	0,38
2 490	USD	Trane Technologies	505 246	0,10
5 779	USD	Uber Technologies	265 776	0,05
2 750	USD	United States Steel	89 320	0,02
2 417	USD	United Therapeutics	545 928	0,11
1 778	USD	UnitedHealth Group	896 450	0,19
9 235	USD	Valaris	692 440	0,14
502	USD	Valero Energy	71 138	0,01
28	USD	Vaxcyte	1 427	-
1 902	USD	Veeva Systems	386 962	0,08
3 847	USD	Veracyte	85 904	0,02
674	USD	Verisk Analytics	159 226	0,03
1 706	USD	Vertex Pharmaceuticals	593 244	0,12
67	USD	Vicor	3 946	-
41 350	USD	Viper Energy Partners	1 152 838	0,24
706	USD	Visa	162 387	0,03
5 488	USD	Vistra	182 092	0,04
1 498	USD	Waste Connections	201 181	0,04
1 205	USD	Waters	330 423	0,07
16 534	USD	Wells Fargo	675 579	0,14
4 635	USD	Welltower	379 699	0,08
5 127	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	544 846	0,11
7 854	USD	Williams	264 601	0,05
102 044	USD	WisdomTree	714 308	0,15
2 196	USD	Workday	471 811	0,10
9 208	USD	WW International	101 933	0,02
2 866	USD	Zoetis	498 627	0,10
2 417	USD	Zoom Video Communications	169 045	0,03
Total des actions			168 653 297	34,87
Obligations				
Autriche			775 033	0,16
1 000 000	EUR	UNIQA Insurance Group 09/12/41, variable	775 033	0,16
France			540 077	0,11
300 000	EUR	Orange perpetual, variable	313 057	0,06
214 190	EUR	Vallourec 30/06/26, 8.50%	227 020	0,05

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Allemagne			3 224 422	0,67
1 200 000	EUR	Allianz 07/09/38, variable	1 230 110	0,25
400 000	EUR	Allianz 06/07/47, variable	396 767	0,08
1 500 000	EUR	Allianz 25/07/53, variable	1 597 545	0,34
Hong Kong			1 223 941	0,25
620 000	USD	Melco Resorts Finance 21/07/28, 5.75%	543 864	0,11
825 000	USD	Melco Resorts Finance 04/12/29, 5.38%	680 077	0,14
Mexique			12 029 713	2,49
2 420 835 400	MXN	Mexico Cetes 23/01/25, ZCP	12 029 713	2,49
Pays-Bas			617 873	0,13
600 000	EUR	NN Group 03/11/43, variable	617 873	0,13
Pérou			3 574 577	0,74
13 670 000	PEN	Peru Government Bond 12/08/31, 6.95%	3 574 577	0,74
Corée du Sud			200 302	0,04
200 000	USD	Korea Development Bank 09/03/24, variable	200 302	0,04
Supranational			1 370 438	0,28
127 500 000	ZAR	Asian Development Bank 30/04/40, ZCP	1 131 986	0,23
13 000 000	TRY	European Bank for Reconstruction & Development 15/10/26, ZCP	192 356	0,04
3 800 000	TRY	International Finance 09/05/27, ZCP	46 096	0,01
États-Unis			821 586	0,17
500 000	USD	United States Treasury Note 31/10/23, variable	500 018	0,10
504 000	USD	Williams 15/10/51, 3.50%	321 568	0,07
Total des obligations			24 377 962	5,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			193 031 259	39,91

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Canada			5 572 007	1,16
1 500 000	CAD	Ontario Treasury Bill 18/10/23, ZCP	1 101 859	0,23
1 750 000	CAD	Ontario Treasury Bill 31/01/24, ZCP	1 269 429	0,26

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 30 septembre 2023 (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
1 000 000	CAD	Province of British Columbia Canada 04/10/23, ZCP	735 885	0,15	18 775 000	USD	United States Treasury Bill 26/10/23, ZCP	18 703 469	3,87	
860 000	CAD	Quebec Treasury Bill 20/10/23, ZCP	631 617	0,13	10 370 000	USD	United States Treasury Bill 31/10/23, ZCP	10 322 861	2,13	
2 500 000	CAD	Saskatchewan Canada Coupon Strip 02/11/23, ZCP	1 833 217	0,39	2 320 000	USD	United States Treasury Bill 02/11/23, ZCP	2 308 819	0,48	
Italie			1 035 199	0,21	14 710 000	USD	United States Treasury Bill 07/11/23, ZCP	14 627 915	3,02	
245 000	USD	Telecom Italia Capital 15/11/33, 6.38%	212 687	0,04	6 525 000	USD	United States Treasury Bill 09/11/23, ZCP	6 486 754	1,34	
434 000	USD	Telecom Italia Capital 18/07/36, 7.20%	386 551	0,08	3 955 000	USD	United States Treasury Bill 14/11/23, ZCP	3 928 881	0,81	
476 000	USD	Telecom Italia Capital 04/06/38, 7.72%	435 961	0,09	985 000	USD	United States Treasury Bill 16/11/23, ZCP	978 207	0,20	
Macao			1 899 763	0,39	11 975 000	USD	United States Treasury Bill 21/11/23, ZCP	11 883 071	2,46	
1 805 000	USD	Wynn Macau 07/03/29, 4.50%	1 899 763	0,39	4 390 000	USD	United States Treasury Bill 24/11/23, ZCP	4 354 473	0,90	
Corée du Sud			498 039	0,10	18 415 000	USD	United States Treasury Bill 28/11/23, ZCP	18 262 319	3,78	
500 000	USD	Korea Development Bank 27/10/23, ZCP	498 039	0,10	165 000	USD	United States Treasury Bill 30/11/23, ZCP	163 560	0,03	
États-Unis			251 921 587	52,10	10 315 000	USD	United States Treasury Bill 07/12/23, ZCP	10 211 773	2,11	
905 000	USD	Arsenal AIC Parent 01/10/30, 8.00%	901 624	0,19	9 980 000	USD	United States Treasury Bill 21/12/23, ZCP	9 859 156	2,04	
255 000	USD	Diamond Foreign Asset 01/10/30, 8.50%	255 279	0,05	250 000	USD	United States Treasury Bill 18/01/24, ZCP	245 967	0,05	
1 117 000	USD	Fluor 15/08/29, 1.13%	1 158 608	0,24	1 875 000	USD	Viking Cruises 15/07/31, 9.13%	1 880 996	0,40	
1 280 000	USD	Frontier Communications Holdings 15/05/30, 8.75%	1 216 672	0,26	915 000	USD	Viking Ocean Cruises Ship VII 15/02/29, 5.63%	829 040	0,17	
850 000	USD	Ionis Pharmaceuticals 15/06/28, 1.75%	896 325	0,19	Total des obligations				260 926 595	53,96
1 050 000	USD	Owens-Brockway Glass Container 15/05/31, 7.25%	1 027 688	0,21	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé				260 926 595	53,96
980 000	USD	Spirit Loyalty Cayman 20/09/25, 8.00%	980 380	0,20	Nombre d'actions ou montant de principal				Valeur de marché USD	% de l'Actif net
400 000	USD	Tidewater 03/07/28, 10.38%	414 750	0,09	Devise					
465 500	USD	Transocean 15/02/30, 8.75%	476 388	0,10	Autres titres					
19 945 000	USD	United States Treasury Bill 03/10/23, ZCP	19 936 236	4,12	Obligations					
4 505 000	USD	United States Treasury Bill 05/10/23, ZCP	4 501 207	0,93	Suisse					
35 505 000	USD	United States Treasury Bill 10/10/23, ZCP	35 451 622	7,33	1 867 000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.25%	-	-	
13 490 000	USD	United States Treasury Bill 12/10/23, ZCP	13 466 482	2,78	200 000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%	-	-	
17 565 000	USD	United States Treasury Bill 17/10/23, ZCP	17 519 756	3,62	325 000	USD	Credit Suisse Group perpetual*, 7.50%	-	-	
29 491 000	USD	United States Treasury Bill 19/10/23, ZCP	29 409 041	6,08	Total des obligations				-	-
9 295 000	USD	United States Treasury Bill 24/10/23, ZCP	9 262 268	1,92	Total des autres titres				-	-
Total des investissements								453 957 854	93,87	
Autres éléments de l'Actif net								29 648 305	6,13	
Valeur liquidative								483 606 159	100,00	

Les notes figurant aux pages 68 à 143 font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux États Financiers au 30 septembre 2023

La Société

La Société est une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») constituée en société anonyme de droit luxembourgeois. L'objet unique de la Société est d'investir les compartiments dont elle dispose dans des valeurs mobilières de toute nature et dans d'autres actifs autorisés, y compris des instruments dérivés financiers, dans le but de répartir les risques d'investissement et de permettre à ses Actionnaires de profiter des résultats obtenus dans le cadre de la gestion de ses portefeuilles.

La stratégie d'investissement de chaque compartiment se fonde sur une stratégie d'investissement alternative qui a été conçue et est actuellement gérée par chacun des Gestionnaires d'investissement.

Catégories d'Actions

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 uniquement. Les Investisseurs peuvent obtenir la liste des Catégories d'Actions et compartiments proposant des Actions de distribution auprès de la Société de gestion ou de leur Distributeur.

Les Administrateurs peuvent décider de créer au sein de chaque compartiment différentes Catégories d'Actions dont les actifs seront investis en commun conformément à la politique d'investissement spécifique du compartiment concerné, mais qui pourront avoir un barème de frais et de commissions particulier, une devise de libellé propre ou d'autres caractéristiques spécifiques. La Valeur liquidative par Action pouvant différer en raison de ces facteurs variables, elle sera calculée séparément pour chacune des Catégories d'Actions. Les Catégories d'Actions disponibles au sein de chaque compartiment sont présentées en détail dans le prospectus en vigueur.

La Catégorie d'Actions E n'est pas disponible par le biais du réseau mondial de distributeurs de Schroders. Pour toute question à ce sujet, veuillez vous adresser à la Société de gestion.

Commission d'entrée

La Société de gestion et les Distributeurs sont en droit de percevoir une commission d'entrée, laquelle peut toutefois, à la discrétion des Administrateurs, ne pas être appliquée ou n'être appliquée qu'en partie.

Catégories d'Actions	Commission d'entrée
Actions A ¹ , A2 et K	Jusqu'à 3,09278 % de la Valeur liquidative par Action
Actions A1	Jusqu'à 2,04081 % de la Valeur liquidative par Action
Actions C, C1, E et F	Jusqu'à 1,01010 % de la Valeur liquidative par Action
Actions I, IF, IZ, N, PI, R, R1, R2, R3, R4, R5, S, X, Y, Y1 et Y2	Pas de commission d'entrée

¹ La commission d'entrée pour la Catégorie d'Actions A du compartiment Schroder GAIA Cat Bond s'élève à un maximum de 1,01010 % de la Valeur liquidative par Action.

Commission de distribution

À la date du présent rapport, une commission de distribution de 0,50 % s'applique à toutes les catégories d'actions A1 des Compartiments de Schroder GAIA. Aucune autre commission de distribution ne s'applique aux autres catégories d'Actions commercialisées au sein de la Société.

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 frais 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, un Jour d'évaluation donné, le total des transactions nettes en Actions d'un compartiment est supérieur à un seuil prédéterminé, tel que défini et contrôlé périodiquement par la Société de gestion pour chaque compartiment, la Valeur liquidative par Action peut être ajustée à la hausse ou à la baisse pour correspondre respectivement aux entrées ou sorties nettes.

Les mouvements nets de capitaux seront déterminés par la Société de gestion sur la base des dernières informations disponibles au moment du calcul de la Valeur liquidative par Action. La Société de gestion fixera le périmètre de l'ajustement anti-dilution afin qu'il corresponde aux frais de transaction et autres. Cet ajustement peut varier d'un compartiment à un autre et ne dépassera pas 2 % de la Valeur liquidative par action d'origine.

Le mécanisme est appliqué aux compartiments Schroder GAIA depuis leur lancement.

Le 30 septembre 2023, le dernier Jour de calcul de l'exercice, aucun ajustement du swing pricing n'a été appliqué à un compartiment.

Montant minimum de souscription, Montant minimum de souscription ultérieure et Montant minimum de participation

Compartiments	Catégories d'Actions	Montant minimum de souscription initiale		Montant minimum de souscription ultérieure		Montant minimum de participation	
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*							
	Actions A et C.	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000
	Actions I	USD	5 000 000	USD	2 500 000	USD	5 000 000
	Actions IZ	USD	100 000 000	USD	20 000 000	USD	100 000 000
Schroder GAIA BlueTrend							
	Actions A, C, E et N	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000
Schroder GAIA Cat Bond							
	Actions A, C, F et PI	USD	100 000	USD	50 000	USD	100 000
	Actions I	USD	5 000 000	USD	2 500 000	USD	5 000 000
	Actions IF	USD	1 000 000	USD	500 000	USD	1 000 000
	Actions Y, Y1 et Y2*	USD	100 000 000	USD	2 500 000	USD	100 000 000

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Montant minimum de souscription, montant minimum de souscription ultérieure et montant minimum de participation (suite)

Compartiments	Catégories d'Actions	Montant minimum de souscription initiale		Montant minimum de souscription ultérieure		Montant minimum de participation	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Actions A, A1, C, et E	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000
	Actions X	EUR	100 000 000	EUR	2 500 000	EUR	100 000 000
Schroder GAIA Egerton Equity	Actions A, A1, C, et E	EUR	10 000	EUR	5 000	EUR	10 000
	Actions X	EUR	100 000 000	EUR	2 500 000	EUR	100 000 000
Schroder GAIA Helix	Actions A, C, C1, E et S*	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000
	Actions I	USD	5 000 000	USD	2 500 000	USD	5 000 000
	Actions IZ	USD	100 000 000	USD	20 000 000	USD	100 000 000
	Actions X	USD	100 000 000	USD	2 500 000	USD	100 000 000
Schroder GAIA Oaktree Credit	Actions A2, C, et E	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000
	Actions I	USD	5 000 000	USD	2 500 000	USD	5 000 000
Schroder GAIA SEG US Equity*	Actions C, K et R4	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000
	Actions IZ	USD	100 000 000	USD	20 000 000	USD	100 000 000
	Actions R1	USD	10 000	USD	5 000		Néant
	Actions R2 et R5	USD	10 000 000		Néant	USD	10 000 000
	Actions R3	USD	500 000		Néant		Néant
Schroder GAIA Sirius US Equity	Actions A, C et E	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000
	Actions X	USD	100 000 000	USD	2 500 000	USD	100 000 000
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Actions C et K	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Actions A, C, C1 et E	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000

Résumé des principales règles comptables

Les états financiers sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis au Luxembourg pour les fonds d'investissement sur la base de la continuité d'exploitation. Les Compartiments qui ont été liquidés pendant l'exercice sont préparés selon le principe de l'arrêt de l'exploitation.

À la date du rapport, les montants en espèces conservés en dépôt pour le Compartiment liquidé Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return* s'élevaient à 1 994 GBP.

Valeur liquidative

Calcul de la Valeur liquidative par Action

La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est calculée le Jour de calcul dans la devise de la Catégorie d'Actions concernée. Elle sera obtenue en divisant la Valeur liquidative attribuable à chaque Catégorie d'Actions, 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 la quatrième décimale. Les règles qui s'appliquent à l'évaluation du total de l'actif sont présentées en détail dans le prospectus en vigueur.

Les états financiers sont préparés sur la base de la dernière VL calculée au cours de l'exercice (29 septembre 2023 pour tous les compartiments) et présentés conformément aux principes comptables généralement admis au Luxembourg pour les fonds d'investissement.

Évaluation des actifs de la Société

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets, des billets à vue et des montants à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes en espèces et des intérêts déclarés ou courus susmentionnés et non encore reçus, sera réputée être leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou reçue en entier, auquel cas la valeur de ces actifs sera déterminée en retranchant un montant jugé adéquat par la Société afin de refléter leur valeur réelle.

La valeur des titres, instruments financiers dérivés et actifs est déterminée sur la base des cours de clôture du Jour ouvrable sur la Bourse de valeurs ou tout autre Marché réglementé sur laquelle/lequel ces titres ou actifs sont cotés ou négociés. Si un titre n'est pas négocié ou coté sur une bourse de valeurs officielle ou un Marché réglementé, ou si le dernier prix disponible pour des titres ainsi cotés ou négociés n'est pas représentatif de leur valeur réelle, les Administrateurs procéderont à l'évaluation en se basant sur la valeur probable de réalisation de ces titres, estimée avec prudence et bonne foi.

Les instruments dérivés financiers qui ne sont pas cotés sur une Bourse officielle ou négociés sur un autre marché organisé font l'objet d'une évaluation fiable et vérifiable sur une base journalière et peuvent, à l'initiative de la Société, être vendus, liquidés ou clôturés par une transaction symétrique, à tout moment et à leur juste valeur.

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.

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Valeur liquidative (suite)

Les Parts ou Actions d'OPC à capital variable seront évaluées sur la base de leur dernière Valeur liquidative disponible telle que communiquée par ces OPC. Les états financiers globaux sont exprimés en euro, la devise de la Société, et les états financiers des Compartiments sont exprimés dans la devise de base correspondante. Les taux de change applicables à la fin de l'exercice sont utilisés pour convertir les devises autres que l'euro en euro pour l'État de l'actif net, le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net.

Évaluation à la juste valeur

Les Administrateurs se réservent le droit d'appliquer l'évaluation à la juste valeur lorsqu'ils le jugent approprié.

Au 30 septembre 2023, l'ajustement de la juste valeur était appliqué aux titres suivants :

Compartiment	Nom du titre
Schroder GAIA Cat Bond	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP
Schroder GAIA Helix	CFD sur MAGNIT PJSC CFD sur TRINITY LIMITED
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Clementia Pharmaceuticals

Imposition

La Société n'est soumise à aucune forme d'impôt sur le revenu ou les plus-values au Luxembourg.

Le seul impôt auquel la Société est assujettie 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, tel que modifié), la taxe sera prélevée au taux de 0,01 % par an.

Les dividendes et les intérêts perçus par la Société peuvent faire l'objet de retenues à la source non récupérables dans les pays sources. La Société peut en outre être soumise à un impôt sur les plus-values réalisées ou latentes sur ses actifs dans les pays d'origine et des dispositions à cet égard peuvent être reconnues dans certaines juridictions.

Commissions de gestion

Les Gestionnaires d'investissement ont le droit de percevoir, en rémunération de leurs services, des commissions de gestion calculées et provisionnées quotidiennement par référence à la Valeur liquidative des compartiments et payées mensuellement. Les taux effectifs applicables pour la période considérée sont présentés dans le tableau suivant :

Compartiments	Catégorie d'actions	Commission de gestion
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	Actions A	2,00 %
	Actions C et IZ	1,25 %
	Actions I	Néant
Schroder GAIA BlueTrend	Actions A	1,60 %
	Actions C, E et N	1,00 %
Schroder GAIA Cat Bond	Actions A et F	1,50 %
	Actions C et IF	1,10 %
	Actions PI (taux effectif)	jusqu'à 1,10 % (0,46 %)
	Actions Y (taux effectif)	jusqu'à 1,10 % (0,88 %)
	Actions Y1 (taux effectif)	jusqu'à 1,50 % (1,28 %)
	Actions Y2* (taux effectif)	jusqu'à 1,10 % (0,24 %)
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Actions I	Néant
	Actions A et A1	2,00 %
	Actions C	1,25 %
Schroder GAIA Egerton Equity	Actions E	1,00 %
	Actions A et A1	2,00 %
	Actions C et E	1,25 %
Schroder GAIA Helix	Actions X (taux effectif)	jusqu'à 1,25 % (1,25 %)
	Actions A	2,00 %
	Actions C, C1 et IZ	1,00 %
Schroder GAIA Oaktree Credit	Actions E	0,75 %
	Actions S (taux effectif)	jusqu'à 1,00 % (0,35 %)
	Actions X (taux effectif)	jusqu'à 1,00 % (0,60 %)
	Actions I	Néant
	Actions A2	1,25 %
Schroder GAIA Oaktree Credit	Actions C	0,75 %
	Actions E	0,60 %
	Actions I	Néant

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Commissions de gestion (suite)

Compartiments	Catégorie d'actions	Commission de gestion
Schroder GAIA SEG US Equity*	Actions C et R3	1,40 %
	Actions IZ, R2 et R5	1,15 %
	Actions K	1,90 %
	Actions R1	1,75 %
	Actions R4	2,30 %
Schroder GAIA Sirios US Equity	Actions A	2,00 %
	Actions C	1,25 %
	Actions E	1,00 %
	Actions X (taux effectif)	jusqu'à 1,25 % (1,25 %)
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	Actions C et R	0,75 %
	Actions K	1,25 %
	Actions I	Néant
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Actions C	1,40 %
	Actions K	1,90 %
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Actions A	2,00 %
	Actions C et C1	1,25 %
	Actions E	0,75 %

La Société de gestion peut, à sa discrétion, renoncer en partie à ces commissions.

Jetons de présence des Administrateurs

Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini a perçu une rémunération de 20 167 euros au cours de l'exercice considéré. Bernard Herman et Eric Bertrand ont perçu une rémunération de 17 646 euros chacun au cours de l'exercice considéré. Hugh Mullan a perçu une rémunération de 16 000 euros au cours de l'exercice considéré. Les autres Administrateurs ont renoncé à leurs jetons de présence.

Commissions de surperformance

La commission de surperformance est due en cas de surperformance, à savoir : si l'augmentation de la Valeur liquidative par Action durant l'exercice de performance considéré est supérieure au high water mark, c'est-à-dire par référence à la Valeur liquidative par Action la plus élevée à la fin de tout exercice de performance précédent (le high water mark).

La commission de surperformance d'une Catégorie d'Actions est provisionnée chaque Jour ouvrable et intégrée aux Valeurs liquidatives des compartiments le Jour de calcul suivant, sur la base de la différence entre la Valeur liquidative par Action déterminée ce même Jour de calcul (avant déduction de toute provision relative à la commission de surperformance) et le hurdle, multipliée par le nombre moyen d'Actions en circulation au cours de l'exercice ou, lorsque la commission de surperformance est basée sur une surperformance par rapport à un indice de référence, la Valeur liquidative par Action cible (c.-à-d. la Valeur liquidative par Action hypothétique en partant d'une performance basée sur l'indice de référence jusqu'au Jour ouvrable) ou, si celui-ci lui est supérieur, le high water mark, multiplié(e) par le nombre moyen d'Actions en circulation au cours de l'exercice. Les Actions de la Catégorie I ne donnent lieu à aucune commission de surperformance.

Le calcul des commissions de surperformance de l'exercice considéré est présenté en détail dans le tableau ci-dessous. Des informations complémentaires sur le calcul des commissions de surperformance sont présentées dans le prospectus en cours de validité et les commissions à payer au titre de l'exercice figurent dans l'État de l'actif net à la rubrique « Commissions de surperformance à payer ». Les commissions de surperformance facturées par catégorie d'actions au cours de l'exercice considéré sont indiquées aux pages 142 et 143.

Compartiments	Gestionnaires d'investissement	Indice de référence
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.	
Schroder GAIA BlueTrend	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend BRL	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend CHF	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend EUR	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend GBP	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend SEK	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA Cat Bond	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond CHF	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond EUR	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond GBP	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond JPY	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond SEK	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond SGD	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity CHF	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity EUR	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity GBP	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SEK	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SGD	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Egerton Equity	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Commissions de surperformance (suite)

Compartiments	Gestionnaires d'investissement	Indice de référence
Schroder GAIA Egerton Equity GBP	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%
Schroder GAIA Egerton Equity USD	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%
Schroder GAIA Helix	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix CHF	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix EUR	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix GBP	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix JPY	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix SEK	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix SGD	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA SEG US Equity*	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA SEG US Equity* CHF	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA SEG US Equity* EUR	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA SEG US Equity* GBP	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA Sirios US Equity	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity CHF	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity EUR	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity GBP	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	Tellworth Investments LLP2	
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* CHF	Tellworth Investments LLP2	
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* EUR	Tellworth Investments LLP2	
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* USD	Tellworth Investments LLP2	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified CHF Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified EUR Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified GBP Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa BRL Hedged	Wellington Management International Limited	Brazil CETIP DI Interbank Deposit Rate
Schroder GAIA Wellington Pagosa CHF Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa EUR Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa GBP Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa SGD Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)

S'agissant des Compartiments Schroder GAIA Asian Equity Long Short*, Schroder GAIA Contour Tech Equity, Schroder GAIA Egerton Equity, Schroder GAIA SEG US Equity*, Schroder GAIA Two Sigma Diversified and Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*, la commission de surperformance est égale à 20 % de la surperformance.

S'agissant des Compartiments Schroder GAIA Helix, Schroder GAIA Sirios US Equity et Schroder GAIA Wellington Pagosa, la commission de surperformance correspond à 20 % de la surperformance (à l'exception des Actions E pour lesquelles le taux est de 15 % de la surperformance).

S'agissant du Compartiment Schroder GAIA BlueTrend, la commission de surperformance correspond à 10 % de la surperformance.

S'agissant des Compartiments Schroder GAIA Cat Bond et Schroder GAIA Oaktree Credit, aucune commission de surperformance n'est facturée (à l'exception des Actions PI de Schroder GAIA Cat Bond pour lesquelles le taux est de 10 % de la surperformance).

Commissions de dépositaire et d'administration

Le Dépositaire et l'Agent administratif des Compartiments ont le droit de percevoir des commissions pour les services connexes rendus conformément aux pratiques courantes au Luxembourg, payables mensuellement sur l'actif net des Compartiments.

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.

Les garanties à recevoir ou à payer à la date d'échéance des contrats à terme sont présentées dans l'État de l'actif net en tant que « Garanties nettes à recevoir/payer sur contrats de change à terme dans le cadre de catégories d'actions couvertes ». Les appels de marge (garantie) à recevoir ou à payer sont présentés dans l'État de l'actif net en tant qu'« Appels de marge à recevoir/payer sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes ».

Contrats de change à terme de gré à gré

Les contrats de change à terme de gré à gré en cours ont été évalués au dernier prix disponible le Jour de calcul de la VL, par référence au taux de change à terme applicable à l'échéance du contrat concerné. La plus/(moins)-value latente est présentée dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur contrats de change à terme ».

Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants étaient parties à des contrats de change à terme :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*					
Couverture du portefeuille					
AUD	2 413 000	USD	1 616 651	17 oct. 2023	(64 417)

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

** Tellworth Investments LLP remplacera BennBridge Ltd. en tant que Gestionnaire d'investissement des Compartiments Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*, le 5 décembre 2022.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-valeur latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short* (suite)					
GBP	620 000	USD	797 444	17 oct. 2023	(40 918)
NZD	260 000	USD	161 640	17 oct. 2023	(5 809)
SGD	1 267 000	USD	947 037	17 oct. 2023	(19 611)
USD	57 688	AUD	86 000	17 oct. 2023	2 366
USD	114 371	SGD	153 000	17 oct. 2023	2 378
					USD (126 011)
Schroder GAIA BlueTrend					
Couverture du portefeuille					
AUD	55 800 000	USD	35 921 816	18 oct. 2023	(25 428)
AUD	2 005 000	USD	1 288 128	25 oct. 2023	2 044
BRL	4 930 608	USD	980 018	25 oct. 2023	(2 282)
BRL	4 930 608	USD	1 008 980	22 nov. 2023	(34 673)
BRL	187 298 489	USD	37 622 045	20 déc. 2023	(726 042)
CAD	90 601 901	USD	67 179 547	18 oct. 2023	(460 374)
CAD	3 880 000	USD	2 884 559	25 oct. 2023	(27 044)
CHF	18 676 886	USD	20 914 584	18 oct. 2023	(477 470)
CLP	3 637 878 166	USD	4 045 927	20 déc. 2023	22 878
CNH	21 916 061	USD	3 000 813	10 oct. 2023	3 032
CNH	147 421 526	USD	20 209 290	18 oct. 2023	2 768
EUR	39 200 000	USD	41 863 093	18 oct. 2023	(392 889)
EUR	4 660 000	USD	4 940 766	25 oct. 2023	(9 402)
GBP	17 900 000	USD	22 210 186	18 oct. 2023	(368 370)
GBP	565 000	USD	685 911	25 oct. 2023	3 540
HKD	5 475 000	USD	700 223	25 oct. 2023	(718)
HUF	3 793 154 828	USD	10 512 665	18 oct. 2023	(243 911)
IDR	110 614 063 072	USD	7 182 369	20 déc. 2023	(26 542)
ILS	52 138 096	USD	13 659 311	18 oct. 2023	19 808
INR	2 173 828 577	USD	26 131 060	20 déc. 2023	(48 221)
JPY	3 096 468 334	USD	21 039 124	18 oct. 2023	(264 463)
JPY	76 965 000	USD	517 538	25 oct. 2023	(490)
KRW	38 339 566 302	USD	28 942 831	20 déc. 2023	(396 402)
MXN	524 985 389	USD	30 242 235	18 oct. 2023	(195 405)
MXN	10 875 000	USD	621 308	25 oct. 2023	331
MXN	29 387 252	USD	1 719 178	20 déc. 2023	(55 436)
NOK	252 831 229	USD	23 546 771	18 oct. 2023	99 808
NZD	43 000 000	USD	25 513 478	18 oct. 2023	258 604
PHP	377 054 754	USD	6 639 763	20 déc. 2023	24 278
PLN	38 082 789	USD	8 801 226	18 oct. 2023	(87 443)
SEK	290 762 405	USD	26 116 994	18 oct. 2023	512 267
SEK	8 440 000	USD	776 115	25 oct. 2023	(2 914)
SGD	27 668 089	USD	20 285 524	18 oct. 2023	(31 943)
THB	522 758 389	USD	14 506 077	18 oct. 2023	(131 063)
TWD	772 103 965	USD	24 311 656	20 déc. 2023	(153 587)
USD	72 510 912	AUD	113 300 000	18 oct. 2023	(375 479)
USD	2 944 107	AUD	4 580 000	25 oct. 2023	(3 020)
USD	1 012 300	BRL	4 930 608	25 oct. 2023	34 564
USD	26 828 996	BRL	134 810 127	20 déc. 2023	272 697
USD	96 812 843	CAD	131 627 307	18 oct. 2023	(117 411)
USD	2 581 958	CAD	3 475 000	25 oct. 2023	22 714

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente	
Schroder GAIA BlueTrend (suite)						
USD	36 558 871	CHF	32 765 875	18 oct. 2023	704 932	
USD	195 579	CHF	175 000	25 oct. 2023	3 936	
USD	13 345 213	CLP	11 951 467 812	20 déc. 2023	(21 974)	
USD	2 544 675	CNH	18 598 468	10 oct. 2023	(4 456)	
USD	34 403 668	CNH	250 619 471	18 oct. 2023	42 770	
USD	10 021	CZK	230 000	25 oct. 2023	62	
USD	79 358 832	EUR	74 000 000	18 oct. 2023	1 073 245	
USD	11 210 371	EUR	10 535 000	25 oct. 2023	61 892	
USD	37 248 098	GBP	30 100 000	18 oct. 2023	519 686	
USD	1 808 700	GBP	1 480 000	25 oct. 2023	2 704	
USD	1 949 640	HKD	15 240 000	25 oct. 2023	2 525	
USD	8 202 775	HUF	2 992 813 561	18 oct. 2023	100 690	
USD	5 743	HUF	2 125 000	25 oct. 2023	(2)	
USD	21 664 174	IDR	333 227 157 701	20 déc. 2023	107 095	
USD	40 669 273	ILS	155 615 198	18 oct. 2023	(158 438)	
USD	45 066 044	INR	3 752 545 541	20 déc. 2023	40 856	
USD	56 453 342	JPY	8 284 130 483	18 oct. 2023	873 899	
USD	1 581 685	JPY	233 825 000	25 oct. 2023	10 858	
USD	3 726 232	KRW	4 934 500 498	25 oct. 2023	64 968	
USD	57 330 963	KRW	75 745 408 999	20 déc. 2023	933 324	
USD	23 841 424	MXN	414 744 151	18 oct. 2023	104 104	
USD	58 192 513	NOK	622 906 282	18 oct. 2023	(66 123)	
USD	52 965 452	NZD	89 500 000	18 oct. 2023	(676 443)	
USD	26 834	NZD	45 000	25 oct. 2023	(137)	
USD	17 879 830	PHP	1 016 196 657	20 déc. 2023	(80 362)	
USD	13 057 729	PLN	56 686 832	18 oct. 2023	87 128	
USD	23 121	PLN	100 000	25 oct. 2023	245	
USD	57 642 691	SEK	638 131 350	18 oct. 2023	(800 101)	
USD	48 105 217	SGD	65 329 882	18 oct. 2023	282 476	
USD	249 163	SGD	340 000	25 oct. 2023	197	
USD	31 435 397	THB	1 110 961 147	18 oct. 2023	885 750	
USD	161 287	THB	5 819 287	25 oct. 2023	1 166	
USD	818 656	TRY	22 810 000	25 oct. 2023	9 230	
USD	49 247 925	TWD	1 560 655 003	20 déc. 2023	417 180	
USD	21 699 379	ZAR	415 854 038	18 oct. 2023	(235 356)	
USD	800 615	ZAR	15 060 000	25 oct. 2023	6 769	
ZAR	207 315 207	USD	10 955 533	18 oct. 2023	(20 438)	
					USD	894 768
Couverture de Catégorie d'Actions						
BRL	224 406 533	USD	45 379 115	31 oct. 2023	(916 609)	
CHF	1 906 587	USD	2 112 361	31 oct. 2023	(23 060)	
EUR	101 374 535	USD	108 063 572	31 oct. 2023	(758 048)	
GBP	150 073 235	USD	183 895 193	31 oct. 2023	(758 230)	
SEK	47 683 171	USD	4 275 578	31 oct. 2023	93 867	
USD	29 481	BRL	145 862	31 oct. 2023	581	
USD	247 368	CHF	225 623	31 oct. 2023	122	
USD	47 171	EUR	44 586	31 oct. 2023	(26)	
USD	293 649	GBP	240 700	31 oct. 2023	(82)	
USD	7 704	SEK	85 043	31 oct. 2023	(89)	
					USD	(2 361 574)
					USD	(1 466 806)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Cat Bond					
Couverture du portefeuille					
USD	81 842 361	EUR	76 300 000	24 nov. 2023	991 766
USD	12 821 998	NZD	21 500 000	24 nov. 2023	(64 345)
					USD
					927 421
Couverture de Catégorie d'Actions					
CHF	234 220 251	USD	259 541 832	31 oct. 2023	(2 875 605)
EUR	814 024 714	USD	867 845 994	31 oct. 2023	(6 196 170)
GBP	6 265 490	USD	7 678 003	31 oct. 2023	(32 118)
JPY	1 343 819	USD	9 114	31 oct. 2023	(76)
SEK	7 364 057 909	USD	660 208 219	31 oct. 2023	14 596 968
SGD	434 721	USD	318 975	31 oct. 2023	(561)
USD	463 175	CHF	418 618	31 oct. 2023	4 440
USD	3 979 253	EUR	3 732 687	31 oct. 2023	28 183
USD	10 774	GBP	8 803	31 oct. 2023	32
USD	1 811 842	SEK	20 123 421	31 oct. 2023	(32 167)
					USD
					5 492 926
					USD
					6 420 347
Schroder GAIA Contour Tech Equity					
Couverture du portefeuille					
AUD	1 193 873	USD	773 711	10 nov. 2023	(5 054)
CAD	291 341	USD	215 463	10 nov. 2023	(849)
EUR	950 698	USD	1 032 703	10 nov. 2023	(25 935)
GBP	721 264	USD	901 987	10 nov. 2023	(21 769)
JPY	212 093 571	USD	1 463 510	10 nov. 2023	(34 830)
NOK	11 691 040	USD	1 106 129	10 nov. 2023	(11 988)
USD	1 076 326	AUD	1 671 172	10 nov. 2023	367
USD	215 726	CAD	291 341	10 nov. 2023	1 111
USD	1 239 994	EUR	1 149 245	10 nov. 2023	22 971
USD	643 889	GBP	511 490	10 nov. 2023	19 675
USD	1 528 471	JPY	221 628 201	10 nov. 2023	35 565
USD	695 556	NOK	7 357 064	10 nov. 2023	7 022
					USD
					(13 714)
Couverture de Catégorie d'Actions					
CHF	2 464 601	USD	2 731 049	31 oct. 2023	(30 257)
EUR	43 535 772	USD	46 414 275	31 oct. 2023	(331 412)
GBP	12 009 567	USD	14 717 046	31 oct. 2023	(61 564)
SEK	66 870 943	USD	5 995 325	31 oct. 2023	132 391
SGD	747 836	USD	548 721	31 oct. 2023	(965)
USD	72 425	EUR	68 844	31 oct. 2023	(447)
USD	89 827	GBP	73 997	31 oct. 2023	(473)
					USD
					(292 727)
					USD
					(306 441)
Schroder GAIA Egerton Equity					
Couverture du portefeuille					
CHF	6 771 000	EUR	7 097 931	12 oct. 2023	(97 252)
EUR	25 478 509	CAD	37 232 000	12 oct. 2023	(442 678)
EUR	3 060 313	INR	273 592 000	13 oct. 2023	(53 212)
EUR	1 999 592	JPY	313 780 000	12 oct. 2023	11 361
EUR	3 831 776	MXN	72 008 000	12 oct. 2023	(69 076)
EUR	2 001 169	SEK	23 863 000	12 oct. 2023	(64 674)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Egerton Equity (suite)					
EUR	259 973 507	USD	278 479 000	12 oct. 2023	(3 328 752)
GBP	7 320 000	EUR	8 525 893	12 oct. 2023	(81 048)
KRW	3 502 142 000	EUR	2 445 630	13 oct. 2023	9 481
USD	18 406 000	EUR	17 361 900	12 oct. 2023	40 997
					EUR (4 074 853)
Couverture de Catégorie d'Actions					
EUR	483 916	GBP	421 265	31 oct. 2023	(1 747)
EUR	3 721 999	USD	3 966 374	31 oct. 2023	(25 145)
GBP	21 233 219	EUR	24 416 663	31 oct. 2023	62 407
USD	201 528 595	EUR	189 049 977	31 oct. 2023	1 339 681
					EUR 1 375 196
					EUR (2 699 657)
Schroder GAIA Helix					
Couverture du portefeuille					
AUD	18 411 000	USD	12 208 045	17 oct. 2023	(319 374)
AUD	10 669 169	USD	6 909 139	25 janv. 2024	4 579
BRL	4 240 000	USD	856 373	10 oct. 2023	(10 235)
CAD	1 684 000	USD	1 246 767	25 janv. 2024	1 111
CHF	557 000	EUR	583 482	25 janv. 2024	(4 306)
CHF	6 016 000	USD	6 802 924	25 janv. 2024	(139 100)
DKK	4 044 000	EUR	542 950	25 janv. 2024	38
DKK	21 383 000	USD	3 084 548	25 janv. 2024	(27 446)
EUR	100 436	GBP	87 000	25 janv. 2024	665
EUR	400 355	NOK	4 583 000	25 janv. 2024	(5 768)
EUR	30 021 000	USD	32 353 452	25 janv. 2024	(387 415)
GBP	6 295 000	EUR	7 256 797	25 janv. 2024	(37 048)
GBP	4 703 000	USD	5 990 889	17 oct. 2023	(250 153)
GBP	21 502 000	USD	26 795 316	25 janv. 2024	(528 679)
HKD	377 871 000	USD	48 388 596	25 janv. 2024	(29 828)
HUF	60 000 000	USD	175 173	10 oct. 2023	(11 809)
INR	398 497 504	USD	4 769 855	25 janv. 2024	3 109
JPY	6 109 857 581	USD	42 217 834	25 janv. 2024	(471 446)
MXN	4 480 000	USD	260 449	10 oct. 2023	(2 963)
NOK	14 280 000	EUR	1 236 987	25 janv. 2024	29 114
NOK	18 628 000	USD	1 736 510	25 janv. 2024	19 643
NZD	2 069 000	USD	1 273 726	17 oct. 2023	(30 563)
NZD	185 000	USD	109 350	25 janv. 2024	1 803
SEK	13 450 000	EUR	1 140 310	25 janv. 2024	31 314
SEK	15 282 000	USD	1 375 348	25 janv. 2024	39 804
SGD	9 342 000	USD	6 954 605	17 oct. 2023	(105 853)
SGD	5 359 000	USD	3 954 757	25 janv. 2024	(7 016)
THB	10 870 000	USD	319 199	27 oct. 2023	(20 053)
USD	3 258 763	AUD	4 909 000	17 oct. 2023	88 838
USD	239 553	AUD	374 000	25 janv. 2024	(2 802)
USD	846 339	BRL	4 240 000	10 oct. 2023	201
USD	256 619	BRL	1 295 000	17 nov. 2023	(511)
USD	416 441	BRL	2 110 000	29 déc. 2023	(541)
USD	3 129 735	BRL	15 566 489	25 janv. 2024	62 616
USD	169 683	COP	714 980 000	17 nov. 2023	(4 842)
USD	9 958 339	EUR	9 243 657	25 janv. 2024	115 791
Schroder GAIA Helix (suite)					

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
USD	1 480 142	GBP	1 158 000	17 oct. 2023	66 624
USD	8 161 145	GBP	6 545 022	25 janv. 2024	165 809
USD	749 408	HKD	5 850 000	25 janv. 2024	743
USD	339 275	HUF	123 550 000	10 oct. 2023	2 881
USD	69 000	JPY	10 244 982	02 nov. 2023	(29)
USD	3 890 426	JPY	561 912 098	25 janv. 2024	51 089
USD	508 809	MXN	8 960 000	10 oct. 2023	(6 163)
USD	425 268	NZD	694 000	17 oct. 2023	8 277
USD	2 304 257	SGD	3 070 000	17 oct. 2023	53 597
USD	302 558	THB	10 870 000	27 oct. 2023	3 412
					USD (1 652 885)
Couverture de Catégorie d'Actions					
CHF	656 381	USD	727 341	31 oct. 2023	(7 632)
EUR	207 663 801	USD	221 394 084	31 oct. 2023	(1 268 767)
GBP	12 850 763	USD	15 744 503	31 oct. 2023	(56 712)
JPY	1 224 970	USD	8 308	31 oct. 2023	(57)
SEK	100 808	USD	9 058	31 oct. 2023	231
SGD	30 307	USD	22 238	31 oct. 2023	(5)
USD	891 213	EUR	841 854	31 oct. 2023	(1 160)
USD	749 202	GBP	615 628	31 oct. 2023	(2 336)
					USD (1 336 438)
					USD (2 989 323)
Schroder GAIA Oaktree Credit					
Couverture du portefeuille					
AUD	72 997	USD	47 552	19 oct. 2023	(590)
EUR	456 200	USD	500 720	19 oct. 2023	(18 080)
GBP	94 130	USD	122 554	19 oct. 2023	(7 694)
USD	1 035 277	AUD	1 500 260	19 oct. 2023	70 116
USD	20 332 721	EUR	18 134 709	19 oct. 2023	1 146 936
USD	2 797 420	GBP	2 156 923	19 oct. 2023	165 499
					USD 1 356 187
Couverture de Catégorie d'Actions					
CHF	108 298	USD	120 007	31 oct. 2023	(1 330)
EUR	12 420 229	USD	13 241 410	31 oct. 2023	(94 524)
GBP	1 917 224	USD	2 349 437	31 oct. 2023	(9 817)
USD	627	EUR	596	31 oct. 2023	(4)
USD	66 622	GBP	54 434	31 oct. 2023	196
					USD (105 479)
					USD 1 250 708
Schroder GAIA SEG US Equity*					
Couverture de Catégorie d'Actions					
CHF	4 542 542	USD	5 033 328	31 oct. 2023	(55 464)
EUR	173 779 620	USD	185 268 401	31 oct. 2023	(1 321 675)
GBP	10 460 599	USD	12 818 671	31 oct. 2023	(53 421)
USD	138 144	CHF	125 663	31 oct. 2023	439
USD	8 165 435	EUR	7 724 537	31 oct. 2023	(11 031)
USD	361 274	GBP	296 502	31 oct. 2023	(549)
					USD (1 441 701)

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Sirios US Equity					
Couverture du portefeuille					
CHF	130 000	USD	144 806	20 déc. 2023	(1 501)
DKK	6 165 000	USD	885 680	20 déc. 2023	(7 683)
EUR	113 000	USD	119 887	20 déc. 2023	36
GBP	515 000	USD	630 857	20 déc. 2023	(2 148)
USD	52 700	CAD	71 000	20 déc. 2023	360
USD	2 436 702	CHF	2 161 000	20 déc. 2023	54 540
USD	320 788	DKK	2 234 000	20 déc. 2023	2 630
USD	7 632 716	EUR	7 137 000	20 déc. 2023	58 470
USD	15 912 993	GBP	12 828 000	20 déc. 2023	252 647
					USD 357 351
Couverture de Catégorie d'Actions					
CHF	3 154 466	USD	3 495 491	31 oct. 2023	(38 724)
EUR	22 221 133	USD	23 690 335	31 oct. 2023	(169 140)
GBP	4 057 376	USD	4 972 109	31 oct. 2023	(20 821)
USD	266 371	CHF	241 998	31 oct. 2023	1 182
USD	190 644	EUR	180 259	31 oct. 2023	(162)
USD	50 554	GBP	41 297	31 oct. 2023	158
					USD (227 507)
					USD 129 844
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Couverture du portefeuille					
AUD	12 871 001	USD	8 248 094	20 déc. 2023	50 402
BRL	4 831 206	USD	964 148	11 oct. 2023	(4 253)
BRL	4 831 206	USD	962 142	03 nov. 2023	(5 299)
CAD	6 764 541	USD	4 962 246	20 déc. 2023	24 482
CHF	4 349 094	USD	4 941 344	20 déc. 2023	(147 152)
CNH	28 336 840	USD	3 902 307	20 déc. 2023	(5 646)
EUR	15 481 548	USD	16 658 139	20 déc. 2023	(228 118)
GBP	18 363 255	USD	23 061 089	20 déc. 2023	(643 337)
ILS	532 724	USD	140 021	20 déc. 2023	212
INR	580 429	USD	6 973	11 oct. 2023	14
JPY	570 467 507	USD	3 941 162	20 déc. 2023	(72 704)
MXN	164 708 751	USD	9 219 892	20 déc. 2023	105 001
NOK	13 392 484	USD	1 252 960	20 déc. 2023	1 860
NZD	12 220 921	USD	7 198 797	20 déc. 2023	126 058
PLN	22 487 660	USD	5 344 162	20 déc. 2023	(212 700)
SEK	13 828 772	USD	1 251 751	20 déc. 2023	19 122
SGD	2 244 512	USD	1 655 866	20 déc. 2023	(7 961)
TWD	3 409 000	USD	105 804	11 oct. 2023	(84)
USD	4 385 933	AUD	6 846 185	20 déc. 2023	(28 102)
USD	9 805 663	CAD	13 359 424	20 déc. 2023	(42 723)
USD	19 388 527	CHF	17 060 027	20 déc. 2023	582 532
USD	7 205 545	CNH	52 346 240	20 déc. 2023	7 299
USD	1 626 998	CZK	36 861 741	20 déc. 2023	32 698
USD	17 779 829	EUR	16 481 548	20 déc. 2023	288 544
USD	10 417 843	GBP	8 293 167	20 déc. 2023	293 594
USD	650 820	HUF	239 934 747	20 déc. 2023	7 717

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)					
USD	502 317	ILS	1 908 000	20 déc. 2023	61
USD	6 968	INR	580 429	11 oct. 2023	(19)
USD	6 963	INR	580 429	03 nov. 2023	(16)
USD	24 304 146	JPY	3 522 754 518	20 déc. 2023	415 620
USD	1 336 913	KRW	1 771 476 748	20 déc. 2023	17 928
USD	3 364 683	MXN	60 323 580	20 déc. 2023	(50 502)
USD	2 228 991	NOK	23 824 536	20 déc. 2023	(3 268)
USD	1 600 275	NZD	2 718 759	20 déc. 2023	(29 268)
USD	1 992 637	PLN	8 387 180	20 déc. 2023	78 765
USD	1 601 578	SEK	17 694 924	20 déc. 2023	(24 596)
USD	5 381 849	SGD	7 295 456	20 déc. 2023	25 578
USD	106 488	TWD	3 409 000	11 oct. 2023	768
USD	105 804	TWD	3 409 000	02 nov. 2023	(199)
USD	292 507	TWD	9 291 179	20 déc. 2023	1 799
USD	1 233 774	ZAR	23 953 911	20 déc. 2023	(22 449)
ZAR	27 635 984	USD	1 422 890	20 déc. 2023	26 433
					USD 578 091
Couverture de Catégorie d'Actions					
CHF	2 353 213	USD	2 607 619	31 oct. 2023	(28 888)
EUR	70 866 407	USD	75 552 094	31 oct. 2023	(539 597)
GBP	71 717 518	USD	87 886 292	31 oct. 2023	(368 163)
USD	2 216 637	EUR	2 105 461	31 oct. 2023	(12 005)
					USD (948 653)
					USD (370 562)
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Couverture du portefeuille					
AUD	23 765 000	USD	15 375 656	04 oct. 2023	(95 419)
AUD	540 000	USD	344 578	02 nov. 2023	3 006
AUD	12 268 000	USD	7 877 988	03 nov. 2023	18 860
AUD	700 000	USD	450 639	20 déc. 2023	682
BRL	74 618 000	USD	15 233 174	03 oct. 2023	(388 400)
BRL	7 356 000	USD	1 406 367	10 oct. 2023	55 376
BRL	4 926 000	USD	955 021	13 oct. 2023	23 436
BRL	61 968 000	USD	12 291 448	03 nov. 2023	(18 386)
BRL	18 178 000	USD	3 654 025	04 déc. 2023	(67 048)
BRL	5 419 000	USD	1 112 046	29 janv. 2024	(49 207)
BRL	3 404 000	USD	691 800	05 févr. 2024	(24 682)
BRL	1 840 000	USD	361 671	12 mars 2024	(2 493)
BRL	3 506 000	USD	685 837	03 avr. 2024	(3 088)
CAD	23 487 000	USD	17 375 944	04 oct. 2023	(83 597)
CAD	6 117 000	USD	4 531 673	03 nov. 2023	(26 087)
CAD	675 000	USD	501 945	20 déc. 2023	(4 345)
CHF	16 544 000	USD	18 573 760	04 oct. 2023	(497 923)
CHF	6 750 000	USD	7 410 989	03 nov. 2023	(11 652)
CLP	7 123 585 000	USD	7 890 443	04 oct. 2023	125 358
CLP	418 500 000	USD	460 782	03 nov. 2023	9 071
CLP	760 211 000	USD	852 176	20 déc. 2023	(1 914)
CNH	131 100 860	USD	17 985 572	10 oct. 2023	(16 711)
CNH	20 890 000	USD	2 860 600	03 nov. 2023	5 297
CNH	69 951 000	USD	9 618 616	20 déc. 2023	500

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
CNY	1 022 000	USD	140 592	20 déc. 2023	419
COP	51 697 577 000	USD	12 743 888	04 oct. 2023	(76 007)
COP	51 697 577 000	USD	12 522 145	03 nov. 2023	28 831
COP	6 968 060 000	USD	1 699 320	20 déc. 2023	(25 091)
COP	12 039 800 000	USD	2 836 231	14 févr. 2024	22 459
COP	12 039 800 000	USD	2 793 782	14 août 2024	(34 427)
COP	11 967 700 000	USD	2 726 400	16 août 2024	15 387
CZK	125 415 000	USD	5 571 782	04 oct. 2023	(136 445)
CZK	90 445 000	USD	3 921 457	03 nov. 2023	(6 609)
CZK	42 091 000	USD	1 826 199	20 déc. 2023	(5 728)
DKK	4 648 000	USD	676 327	04 oct. 2023	(17 419)
DKK	1 534 000	USD	219 165	31 oct. 2023	(1 388)
EUR	32 347 000	USD	34 994 208	04 oct. 2023	(793 965)
EUR	5 085 000	USD	5 408 127	31 oct. 2023	(25 625)
EUR	14 358 000	USD	15 238 157	03 nov. 2023	(38 137)
EUR	4 533 000	USD	4 857 619	20 déc. 2023	(46 908)
EUR	253 000	USD	277 035	17 janv. 2024	(8 125)
EUR	251 000	USD	268 921	22 févr. 2024	(1 690)
GBP	546 000	AUD	1 066 141	04 oct. 2023	(19 320)
GBP	546 000	AUD	1 030 978	03 nov. 2023	2 670
GBP	7 300 000	USD	9 129 273	04 oct. 2023	(222 487)
GBP	45 000	USD	54 939	31 oct. 2023	(24)
GBP	7 275 000	USD	8 881 670	03 nov. 2023	(3 700)
GBP	1 956 000	USD	2 429 307	20 déc. 2023	(41 434)
GBP	266 000	USD	325 318	27 mars 2024	(404)
HKD	7 062 000	USD	901 510	04 oct. 2023	314
HKD	2 740 000	USD	350 804	20 déc. 2023	(318)
HUF	2 762 130 000	USD	7 862 820	04 oct. 2023	(364 888)
HUF	2 396 930 000	USD	6 461 656	03 nov. 2023	7 282
HUF	169 360 000	USD	452 834	13 nov. 2023	3 441
HUF	952 664 000	USD	2 605 592	20 déc. 2023	(52 143)
HUF	79 642 000	USD	219 848	27 déc. 2023	(6 531)
IDR	40 331 000 000	USD	2 597 475	04 oct. 2023	12 098
IDR	10 835 000 000	USD	704 308	20 déc. 2023	(3 372)
ILS	22 090 000	USD	5 798 187	04 oct. 2023	(6 519)
ILS	14 345 000	USD	3 753 126	30 oct. 2023	12 537
ILS	13 805 000	USD	3 621 317	03 nov. 2023	3 267
ILS	920 000	USD	239 896	11 déc. 2023	2 141
ILS	15 706 000	USD	4 106 418	20 déc. 2023	27 979
ILS	455 000	USD	124 914	07 févr. 2024	(4 826)
ILS	59 000	USD	15 500	29 mars 2024	112
INR	86 214 677	USD	1 036 000	03 oct. 2023	2 215
INR	2 242 275 000	USD	27 070 730	04 oct. 2023	(69 950)
INR	1 563 275 000	USD	18 760 050	03 nov. 2023	35 600
INR	27 615 000	USD	331 831	08 déc. 2023	(300)
INR	236 817 000	USD	2 838 243	20 déc. 2023	3 224
JPY	3 068 158 000	USD	20 996 850	04 oct. 2023	(462 550)
JPY	2 732 215 000	USD	18 414 974	02 nov. 2023	(32 471)
JPY	108 500 000	USD	752 198	20 déc. 2023	(16 437)
KRW	38 133 780 000	USD	28 394 278	05 oct. 2023	(131 481)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
KRW	3 696 750 000	USD	2 747 086	03 nov. 2023	(2 811)
KRW	922 270 000	USD	698 806	20 déc. 2023	(12 112)
KZT	288 500 000	USD	611 365	20 déc. 2023	(18 648)
KZT	130 750 000	USD	281 002	07 févr. 2024	(15 116)
KZT	104 550 000	USD	224 501	09 févr. 2024	(11 981)
MXN	708 712 000	USD	40 780 552	04 oct. 2023	(120 849)
MXN	1 713 000	USD	99 123	17 oct. 2023	(1 065)
MXN	215 648 000	USD	12 299 847	03 nov. 2023	7 418
MXN	46 873 000	USD	2 703 172	30 nov. 2023	(40 422)
MXN	115 177 000	USD	6 452 962	20 déc. 2023	67 719
MXN	200 910 000	USD	11 549 250	29 déc. 2023	(192 233)
MXN	73 810 000	USD	4 165 350	03 janv. 2024	3 387
MXN	200 910 000	USD	11 054 195	28 juin 2024	(50 346)
MXN	98 570 000	USD	5 404 205	03 juil.2024	(10 091)
MXN	191 220 000	USD	10 552 693	08 juil.2024	(97 239)
MXN	77 010 000	USD	4 192 421	13 sept. 2024	(28 678)
NOK	116 690 000	USD	10 938 588	04 oct. 2023	(29 256)
NOK	115 474 000	USD	10 847 003	03 nov. 2023	(42 110)
NZD	50 354 000	USD	29 990 265	04 oct. 2023	189 389
NZD	40 299 000	USD	24 016 733	03 nov. 2023	136 648
NZD	650 000	USD	385 849	20 déc. 2023	3 742
PEN	2 485 000	USD	671 658	04 oct. 2023	(15 577)
PEN	2 485 000	USD	651 786	03 nov. 2023	3 091
PEN	1 560 000	USD	417 783	20 déc. 2023	(7 664)
PHP	37 390 000	USD	657 118	04 oct. 2023	3 788
PHP	14 395 000	USD	253 536	20 déc. 2023	881
PLN	39 605 000	USD	9 263 949	04 oct. 2023	(198 412)
PLN	3 670 000	USD	849 086	20 déc. 2023	(11 628)
RON	7 435 000	USD	1 598 988	20 déc. 2023	(20 626)
SEK	54 930 000	USD	4 978 309	04 oct. 2023	49 548
SEK	1 438 000	USD	129 738	31 oct. 2023	2 033
SEK	120 210 000	USD	10 920 657	03 nov. 2023	96 207
SGD	10 127 000	USD	7 475 595	04 oct. 2023	(67 082)
SGD	3 653 000	USD	2 679 371	03 nov. 2023	(3 339)
SGD	1 045 000	USD	769 360	20 déc. 2023	(2 129)
THB	402 555 000	USD	11 019 847	04 oct. 2023	36 471
THB	58 149 000	USD	1 630 328	12 déc. 2023	(23 207)
THB	83 898 000	USD	2 342 339	20 déc. 2023	(21 621)
THB	2 399 000	USD	65 690	26 déc. 2023	711
THB	44 722 000	USD	1 234 155	07 févr. 2024	8 606
TRY	154 728 000	USD	5 666 595	04 oct. 2023	(32 587)
TRY	7 878 000	USD	272 336	20 déc. 2023	(9 268)
TWD	263 375 000	USD	8 232 556	04 oct. 2023	(72 486)
TWD	16 955 000	USD	528 605	31 oct. 2023	(1 517)
TWD	33 380 000	USD	1 037 613	03 nov. 2023	472
TWD	21 620 000	USD	677 997	20 déc. 2023	(1 536)
USD	15 289 369	AUD	23 765 000	04 oct. 2023	9 132
USD	5 005 069	AUD	7 760 000	03 nov. 2023	9 997
USD	761 459	AUD	1 180 000	20 déc. 2023	662

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
USD	14 932 832	BRL	74 618 000	03 oct. 2023	88 058
USD	1 961 946	BRL	9 435 000	10 oct. 2023	87 077
USD	970 534	BRL	4 710 000	13 oct. 2023	34 981
USD	160 755	BRL	809 000	24 nov. 2023	932
USD	2 068 685	BRL	10 296 000	04 déc. 2023	37 025
USD	897 335	BRL	4 545 000	29 janv. 2024	5 915
USD	538 030	BRL	2 734 000	05 févr. 2024	2 219
USD	173 991	BRL	875 000	09 févr. 2024	2 583
USD	18 101 077	CAD	24 487 000	04 oct. 2023	72 481
USD	1 092 966	CAD	1 500 000	18 oct. 2023	(11 632)
USD	634 405	CAD	860 000	20 oct. 2023	1 084
USD	1 863 536	CAD	2 500 000	02 nov. 2023	22 143
USD	1 778 035	CAD	2 400 000	03 nov. 2023	10 272
USD	11 697 830	CAD	15 860 000	20 déc. 2023	6 053
USD	1 309 495	CAD	1 750 000	31 janv. 2024	18 557
USD	18 444 720	CHF	16 544 000	04 oct. 2023	368 885
USD	1 834 952	CHF	1 676 000	03 nov. 2023	(2 276)
USD	503 832	CHF	447 000	20 déc. 2023	11 085
USD	8 258 946	CLP	7 123 585 000	04 oct. 2023	243 145
USD	7 382 522	CLP	6 705 085 000	03 nov. 2023	(145 333)
USD	1 589 460	CLP	1 432 300 000	20 déc. 2023	(12 504)
USD	17 994 012	CNH	131 139 485	10 oct. 2023	19 858
USD	6 536 291	CNH	47 828 000	03 nov. 2023	(25 227)
USD	265 715	CNH	1 870 000	12 déc. 2023	8 684
USD	9 439 949	CNH	68 771 000	20 déc. 2023	(16 903)
USD	113 155	CNH	796 000	18 janv. 2024	3 494
USD	432 617	CNH	3 120 000	05 févr. 2024	2 260
USD	124 757	CNH	900 000	20 févr. 2024	489
USD	25 092	CNH	181 000	23 févr. 2024	95
USD	848 427	CNY	6 180 000	03 nov. 2023	(195)
USD	754 378	CNY	5 458 000	18 janv. 2024	(909)
USD	12 626 160	COP	51 697 577 000	04 oct. 2023	(41 721)
USD	1 010 085	COP	4 146 400 000	03 nov. 2023	3 435
USD	344 264	COP	1 404 400 000	20 déc. 2023	6 826
USD	2 885 513	COP	12 039 800 000	14 févr. 2024	26 824
USD	2 816 310	COP	11 967 700 000	16 févr. 2024	(24 047)
USD	2 747 558	COP	12 039 800 000	14 août 2024	(11 797)
USD	3 092 335	CZK	70 350 000	04 oct. 2023	43 450
USD	147 191	CZK	3 390 000	03 nov. 2023	457
USD	2 405 891	CZK	54 910 000	20 déc. 2023	30 989
USD	681 975	DKK	4 658 000	04 oct. 2023	21 649
USD	1 018 673	DKK	7 130 000	31 oct. 2023	6 451
USD	1 424	DKK	10 000	03 nov. 2023	4
USD	343 091	DKK	2 375 000	20 déc. 2023	4 852
USD	75 000	EGP	2 370 000	27 nov. 2023	(901)
USD	37 580 671	EUR	34 937 000	04 oct. 2023	642 041
USD	26 746 832	EUR	25 137 000	31 oct. 2023	139 174
USD	20 229 504	EUR	19 088 000	03 nov. 2023	22 093
USD	10 988 043	EUR	10 236 000	20 déc. 2023	124 937

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
USD	797 916	EUR	708 000	17 janv. 2024	45 393
USD	716 145	EUR	653 000	22 févr. 2024	20 917
USD	775 490	EUR	723 000	25 mars 2024	4 586
USD	20 462 168	GBP	16 199 000	04 oct. 2023	697 651
USD	2 333 556	GBP	1 908 000	31 oct. 2023	5 191
USD	14 231 118	GBP	11 635 000	03 nov. 2023	32 467
USD	2 979 254	GBP	2 390 000	20 déc. 2023	61 558
USD	963 910	HKD	7 550 000	04 oct. 2023	(231)
USD	62 369	HKD	488 000	03 nov. 2023	7
USD	471 091	HKD	3 681 000	20 déc. 2023	237
USD	7 476 289	HUF	2 676 200 000	04 oct. 2023	211 618
USD	4 910 466	HUF	1 823 000 000	03 nov. 2023	(9 526)
USD	704 601	HUF	253 621 000	13 nov. 2023	21 316
USD	1 572 270	HUF	582 100 000	20 déc. 2023	12 054
USD	466 829	HUF	164 394 000	27 déc. 2023	26 510
USD	697 850	HUF	263 194 000	28 déc. 2023	(7 029)
USD	2 638 339	IDR	40 331 000 000	04 oct. 2023	28 765
USD	2 595 887	IDR	40 331 000 000	03 nov. 2023	(13 535)
USD	2 071 669	IDR	31 931 000 000	20 déc. 2023	5 994
USD	18 774 405	ILS	71 255 000	04 oct. 2023	92 410
USD	13 008 058	ILS	49 690 000	03 nov. 2023	(38 344)
USD	8 851 943	ILS	33 923 000	20 déc. 2023	(77 842)
USD	1 036 000	INR	85 697 920	03 oct. 2023	4 008
USD	26 937 691	INR	2 242 275 000	04 oct. 2023	(63 090)
USD	604 538	INR	50 092 000	08 déc. 2023	3 159
USD	906 844	INR	75 680 000	20 déc. 2023	(1 208)
USD	222 487	INR	18 640 000	11 mars 2024	(263)
USD	25 681 878	JPY	3 748 015 000	04 oct. 2023	597 491
USD	4 378 687	JPY	647 900 000	31 oct. 2023	21 216
USD	14 916 599	JPY	2 211 857 000	02 nov. 2023	35 096
USD	797 619	JPY	115 501 000	20 déc. 2023	14 382
USD	658 288	JPY	94 438 000	21 mars 2024	8 081
USD	28 539 066	KRW	38 133 780 000	05 oct. 2023	276 271
USD	12 452 680	KRW	16 646 120 000	03 nov. 2023	95 462
USD	1 401 631	KRW	1 855 118 000	20 déc. 2023	20 369
USD	612 258	KZT	288 500 000	20 déc. 2023	19 541
USD	265 887	KZT	130 750 000	07 févr. 2024	2
USD	212 500	KZT	104 550 000	09 févr. 2024	(20)
USD	55 565 204	MXN	949 528 000	04 oct. 2023	1 089 583
USD	1 145 181	MXN	20 071 000	17 oct. 2023	(3 760)
USD	20 908 337	MXN	371 634 000	03 nov. 2023	(301 218)
USD	556 233	MXN	10 213 000	30 nov. 2023	(23 944)
USD	17 624 491	MXN	314 813 000	20 déc. 2023	(198 469)
USD	11 376 557	MXN	200 910 000	29 déc. 2023	19 540
USD	5 561 229	MXN	98 570 000	03 janv. 2024	(5 936)
USD	10 867 090	MXN	191 220 000	08 janv. 2024	76 566
USD	404 688	MXN	7 078 000	17 janv. 2024	5 906
USD	4 324 666	MXN	77 010 000	13 mars 2024	27 866
USD	73 348	MXN	1 332 000	27 mars 2024	(792)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
USD	11 197 669	MXN	200 910 000	28 juin 2024	193 820	
USD	4 039 558	MXN	73 810 000	03 juil.2024	402	
USD	4 868 143	NOK	52 046 000	04 oct. 2023	2 371	
USD	5 956 323	NOK	63 621 000	03 nov. 2023	3 312	
USD	197 959	NOK	2 110 000	20 déc. 2023	261	
USD	29 914 713	NZD	50 354 000	04 oct. 2023	(264 942)	
USD	16 237 856	NZD	27 210 000	03 nov. 2023	(70 576)	
USD	370 113	NZD	625 000	20 déc. 2023	(4 494)	
USD	652 916	PEN	2 485 000	04 oct. 2023	(3 164)	
USD	1 120 644	PEN	4 245 000	03 nov. 2023	1 951	
USD	5 334 039	PEN	19 899 000	20 déc. 2023	102 664	
USD	658 367	PHP	37 390 000	04 oct. 2023	(2 539)	
USD	656 748	PHP	37 390 000	03 nov. 2023	(4 387)	
USD	1 761 901	PHP	100 260 000	20 déc. 2023	(10 087)	
USD	30 446 088	PLN	127 664 000	04 oct. 2023	1 223 954	
USD	23 248 008	PLN	101 509 000	03 nov. 2023	33 179	
USD	1 891 995	PLN	8 207 000	20 déc. 2023	19 238	
USD	410 934	RON	1 910 000	20 déc. 2023	5 463	
USD	17 231 465	SEK	188 528 000	04 oct. 2023	(24 895)	
USD	22 826 494	SEK	248 228 000	03 nov. 2023	77 186	
USD	1 062 463	SEK	11 764 000	20 déc. 2023	(18 656)	
USD	11 576 567	SGD	15 700 000	04 oct. 2023	91 068	
USD	4 094 032	SGD	5 573 000	03 nov. 2023	11 490	
USD	3 645 903	SGD	4 950 000	20 déc. 2023	11 648	
USD	11 432 345	THB	402 555 000	04 oct. 2023	376 028	
USD	11 039 490	THB	402 555 000	03 nov. 2023	(45 828)	
USD	6 049 019	THB	214 171 000	20 déc. 2023	124 797	
USD	2 784 627	TRY	76 068 000	04 oct. 2023	14 813	
USD	202 242	TRY	5 876 000	20 déc. 2023	6 027	
USD	8 206 215	TWD	263 375 000	04 oct. 2023	46 146	
USD	6 177 353	TWD	198 826 000	03 nov. 2023	(5 939)	
USD	845 957	TWD	27 085 000	20 déc. 2023	(1 496)	
USD	164 283	ZAR	3 032 000	03 oct. 2023	4 145	
USD	21 365 187	ZAR	399 751 000	04 oct. 2023	253 786	
USD	23 028 265	ZAR	433 771 000	03 nov. 2023	182 203	
USD	369 035	ZAR	7 115 000	13 nov. 2023	(5 359)	
USD	1 829 434	ZAR	35 219 000	20 déc. 2023	(17 569)	
UYU	14 325 000	USD	372 461	20 déc. 2023	(5 210)	
ZAR	6 464 000	USD	341 045	03 oct. 2023	356	
ZAR	11 910 000	USD	633 133	04 oct. 2023	(4 150)	
ZAR	69 110 000	USD	3 634 590	03 nov. 2023	5 330	
ZAR	13 250 000	USD	691 812	13 nov. 2023	5 408	
ZAR	11 412 000	USD	598 269	20 déc. 2023	214	
ZAR	13 044 000	USD	674 387	28 déc. 2023	9 186	
					USD	2 922 430
Couverture de Catégorie d'Actions						
BRL	110 852 741	USD	22 416 457	31 oct. 2023	(452 789)	
CHF	11 414 698	USD	12 647 970	31 oct. 2023	(139 369)	
EUR	160 719 193	USD	171 345 753	31 oct. 2023	(1 223 567)	

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
GBP	84 923 882	USD	104 070 204	31 oct. 2023	(436 121)
SGD	2 626 613	USD	1 927 270	31 oct. 2023	(3 392)
USD	750 891	BRL	3 761 339	31 oct. 2023	5 642
USD	610 222	EUR	580 048	31 oct. 2023	(3 762)
USD	955 784	GBP	787 057	31 oct. 2023	(4 675)
					USD (2 258 033)
					USD 664 397

Les contrats de change à terme étaient associés aux contreparties suivantes :

Contreparties des contrats de change à terme

Compartiment	Contrep partie	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*		
	ANZ	2 366
	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3 978)
	Citi Bank	(5 809)
	Royal Bank of Canada	(95 630)
	Standard Chartered Bank	(18 253)
	State Street	(5 227)
	The Bank of New York Mellon	(1 858)
	UBS	2 378
		USD (126 011)
Schroder GAIA BlueTrend		
	HSBC	(2 361 574)
	UBS	894 768
		USD (1 466 806)
Schroder GAIA Cat Bond		
	Brown Brothers Harriman & Co	927 421
	HSBC	5 492 926
		USD 6 420 347
Schroder GAIA Contour Tech Equity		
	HSBC	(292 727)
	Morgan Stanley	(13 714)
		USD (306 441)
Schroder GAIA Egerton Equity		
	Brown Brothers Harriman & Co	(4 031 122)
	HSBC	1 331 465
		EUR (2 699 657)
Schroder GAIA Helix		
	Goldman Sachs	(1 651 599)
	HSBC	(1 336 438)
	J.P. Morgan	(1 286)
		USD (2 989 323)
Schroder GAIA Oaktree Credit		
	HSBC	(105 479)
	State Street	1 356 187
		USD 1 250 708
Schroder GAIA SEG US Equity*		
	HSBC	(1 441 701)
		USD (1 441 701)

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Contreparties des contrats de change à terme (suite)

Compartiment	Contrep partie	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Sirios US Equity	HSBC	(227 507)
	Morgan Stanley	357 351
		USD 129 844
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Citi Bank	222 618
	Deutsche Bank	(344 367)
	HSBC	(948 653)
	Morgan Stanley	19 726
	Newedge Group	680 114
		USD (370 562)
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Bank of America	74 386
	Barclays Bank	1 866 336
	BNP Paribas	14 277
	Citi Bank	(14 489)
	Deutsche Bank	(148 377)
	Goldman Sachs	236 711
	HSBC	(2 009 491)
	J.P. Morgan	(88 341)
	Morgan Stanley	250 519
	Standard Chartered Bank	(50 403)
UBS	533 269	
		USD 664 397

Opérations au comptant

Les opérations de change en cours ont été évaluées au dernier prix disponible le jour de calcul de la VL, par référence au taux de change au comptant à l'échéance du contrat concerné. La plus/(moins)-value latente est présentée dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur les opérations au comptant ».

Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants étaient parties à des opérations au comptant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date de règlement	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Couverture du portefeuille					
EUR	1 985 321	USD	2 086 122	02 oct. 2023	12 860
EUR	10 896	USD	11 518	04 oct. 2023	1
GBP	819 000	USD	998 312	02 oct. 2023	950
THB	2 577 600	USD	70 673	03 oct. 2023	116
USD	964 698	BRL	4 831 206	11 oct. 2023	3 560
					USD 17 487

Contreparties des opérations au comptant

Compartiment	Contrep partie	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Brown Brothers Harriman & Co	12 861
	Deutsche Bank	3 676
	Morgan Stanley	950
		USD 17 487

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés ont été évalués au dernier prix disponible le Jour de calcul de la VL. La plus/(moins)-value latente est présentée dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur contrats à terme standardisés ». Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants détenaient des contrats à terme standardisés ouverts sur indices (exposés aux actions), sur titres à revenu fixe et sur devises :

Date d'échéance	Quantité	Contrat	Contrepartie	Devise	Position (Courte)/ Longue	Prix du marché	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Sept. 2024	9	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(2 134 575)	94,82	1 238
Déc. 2024	11	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(2 614 563)	95,09	(412)
Mars 2025	11	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(2 622 938)	95,41	(838)
Juin 2026	115	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(27 677 238)	96,06	59 988
Sept. 2026	122	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(29 374 813)	96,07	74 988
Déc. 2026	121	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(29 134 863)	96,07	75 200
Mars 2027	120	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(28 896 075)	96,06	79 575
Juin 2027	122	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(29 382 738)	96,04	92 063
Sept. 2027	116	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(27 935 838)	96,01	94 388
Déc. 2027	113	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(27 214 800)	95,97	103 275
Déc. 2023	285	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(181 146 654)	9,90	(171 616)
Mars 2024	277	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(176 224 238)	9,89	60 075
Juin 2024	224	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(142 375 854)	9,89	(71 381)
Sept. 2024	25	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	15 904 506	9,89	(4 826)
Oct. 2023	18	Amsterdam Index Future	Morgan Stanley	EUR	2 810 012	730,25	(30 607)
Déc. 2023	422	Australia 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	(31 008 736)	111,97	627 733
Déc. 2023	1 719	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	(117 248 561)	105,34	822 145
Mars 2024	360	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	(62 575 722)	94,33	74 342
Juin 2024	65	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	(11 306 976)	94,39	14 228
Sept. 2024	58	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	(10 116 391)	94,62	15 231
Déc. 2024	40	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	(6 998 049)	94,82	17 007
Oct. 2023	1 717	BIST 30 Index Future	Morgan Stanley	TRY	5 535 933	9 078,75	149 358
Oct. 2023	42	CAC 40 Index Future	Morgan Stanley	EUR	(3 163 741)	7 151,50	(11 846)
Déc. 2023	956	Canada 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	(82 955 708)	115,13	1 921 819
Oct. 2023	18	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(304 450)	17,77	(15 432)
Nov. 2023	27	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(479 700)	18,25	(12 950)
Déc. 2023	3	Dax Index Future	Morgan Stanley	EUR	1 255 246	15 526,00	(24 132)
Déc. 2023	11	Dow Jones E-mini e-CBOT Future	J.P. Morgan	USD	(1 872 905)	33 725,00	18 030
Déc. 2023	4	E-mini S&P 500 ESG Future	Morgan Stanley	USD	806 680	383,22	(40 240)
Déc. 2023	5	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	1 119 100	4 325,50	(37 725)
Juin 2024	66	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(16 779 720)	96,19	(264)
Sept. 2024	43	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(10 957 497)	96,40	1 784
Déc. 2024	45	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(11 490 735)	96,62	(714)
Mars 2026	318	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(81 585 007)	97,00	55 175
Déc. 2023	36	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Morgan Stanley	EUR	(4 920 103)	122,36	262 959
Déc. 2023	43	Euro Stoxx 50 Future	Morgan Stanley	EUR	(1 889 200)	4 204,00	(22 012)
Déc. 2023	189	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(23 251 221)	115,75	122 028
Déc. 2023	152	Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	(18 174 941)	109,73	541 111
Déc. 2023	87	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(11 987 513)	128,64	155 109
Déc. 2023	364	Euro-OAT Future	Morgan Stanley	EUR	(48 333 832)	123,20	921 668
Déc. 2023	54	FTSE 100 Index Future	Morgan Stanley	GBP	5 112 445	7 671,00	(58 376)
Oct. 2023	782	FTSE China A50 Future	Morgan Stanley	USD	(9 822 160)	12 598,00	(29 476)
Déc. 2023	20	FTSE MIB Index Future	Morgan Stanley	EUR	3 058 968	28 283,00	(68 748)
Oct. 2023	166	FTSE Taiwan Index Future	Morgan Stanley	USD	9 458 862	1 425,00	3 138
Déc. 2023	166	FTSE/JSE Top 40 Future	Morgan Stanley	ZAR	(6 067 231)	67 450,00	153 611
Oct. 2023	71	Hang Seng Index Future	Morgan Stanley	HKD	(7 953 377)	17 889,00	(156 233)
Oct. 2023	156	HSCEI Index Future	Morgan Stanley	HKD	(6 045 544)	6 181,00	(111 027)
Oct. 2023	1	IBEX 35 Index Future	Morgan Stanley	EUR	(99 001)	9 440,00	(804)
Sept. 2024	59	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	17 016 872	94,74	32 988
Déc. 2024	51	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	14 745 335	94,93	21 459
Mars 2025	46	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	13 338 087	95,13	9 746

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats à terme (suite)

Date d'échéance	Quantité	Contrat	Contrepartie	Devise	Position (Courte)/ Longue	Prix du marché	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA BlueTrend (suite)							
Juin 2026	215	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	(62 661 574)	95,71	(105 401)
Oct. 2023	137	IFSC Nifty 50 Future	Morgan Stanley	USD	5 424 100	19 710,50	(23 423)
Déc. 2023	110	Japan 10 Years Bond (OSE) Future	Morgan Stanley	JPY	(107 208 211)	144,96	505 855
Déc. 2023	83	KOSPI2 Index Future	J.P. Morgan	KRW	(5 055 599)	329,00	(3 502)
Déc. 2023	126	Long Gilt Future	Morgan Stanley	GBP	(14 544 189)	94,16	68 728
Oct. 2023	3 066	Mini Bovespa Future	Morgan Stanley	BRL	(14 264 313)	117 222,00	(35 859)
Déc. 2023	93	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	(9 597 990)	2 041,50	105 015
Déc. 2023	355	MSCI Emerging Market Index Future	Morgan Stanley	USD	(17 410 629)	955,50	450 504
Oct. 2023	252	MSCI Singapore Index ETS Future	Morgan Stanley	SGD	(5 196 119)	285,65	(69 704)
Déc. 2023	6	Nasdaq 100 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(1 772 930)	14 866,50	(11 050)
Déc. 2023	17	Nikkei 225 (OSE) Future	Morgan Stanley	JPY	3 743 575	31 860,00	(119 244)
Déc. 2023	17	Nikkei 225 (SGX) Future	Morgan Stanley	JPY	1 870 483	32 005,00	(50 070)
Oct. 2023	125	OMXS30 Index Future	Morgan Stanley	SEK	(2 483 398)	2 160,00	12 127
Déc. 2023	66	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(6 163 745)	1 798,60	228 365
Déc. 2023	10	S&P MidCap 400 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(2 565 880)	2 520,40	45 480
Déc. 2023	49	S&P/TSX 60 Index Future	J.P. Morgan	CAD	(8 499 908)	1 176,30	12 708
Déc. 2023	937	SET 50 Index Future	J.P. Morgan	THB	(4 726 681)	901,60	86 521
Déc. 2023	762	Short-Term Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	(84 249 301)	104,15	343 511
Déc. 2023	811	South Korea 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	(65 252 942)	107,90	404 194
Déc. 2023	2 421	South Korea 3 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	(185 034 341)	103,05	149 170
Déc. 2023	13	SPI 200 Future	Morgan Stanley	AUD	(1 476 374)	7 086,00	(4 308)
Déc. 2023	16	Stoxx Euro ESG-X Index Future	Morgan Stanley	EUR	290 934	168,90	(5 223)
Déc. 2023	58	Swiss Market Index Future	Morgan Stanley	CHF	(6 981 286)	11 002,00	10 007
Déc. 2023	75	Topix Index Future	Morgan Stanley	JPY	11 798 452	2 323,50	(137 418)
Déc. 2023	191	WIG20 Index Future	Morgan Stanley	PLN	1 733 144	1 944,00	(33 287)
						USD	7 535 496
Schroder GAIA Helix							
Oct. 2023	29	CBOE VIX Future	Goldman Sachs	USD	463 314	17,77	52 051
Déc. 2023	34	E-mini S&P 500 Future	Goldman Sachs	USD	7 248 508	4 325,50	104 843
Déc. 2023	57	Euro Stoxx 50 Future	Goldman Sachs	EUR	(2 565 458)	4 204,00	28 397
Déc. 2023	135	Euro Stoxx Future	J.P. Morgan	EUR	(3 232 904)	444,00	59 830
Déc. 2023	151	FTSE 100 Index Future	Goldman Sachs	GBP	(13 938 471)	7 671,00	(199 415)
Déc. 2023	134	FTSE 250 Index Future	Goldman Sachs	GBP	(6 083 011)	18 358,00	77 974
Déc. 2023	233	MSCI Asia Future	J.P. Morgan	USD	(12 439 800)	520,10	321 470
Déc. 2023	397	MSCI China Future	J.P. Morgan	USD	9 073 119	445,60	(227 959)
Déc. 2023	80	MSCI EAFE Index Future	J.P. Morgan	USD	(8 433 150)	2 041,50	267 150
Déc. 2023	128	MSCI Emerging Market Index Future	J.P. Morgan	USD	(6 354 970)	955,50	239 770
Déc. 2023	829	MSCI Europe Future	J.P. Morgan	EUR	(26 071 931)	293,65	298 160
Déc. 2023	145	MSCI Poland Future	Goldman Sachs	USD	(2 327 815)	158,40	31 014
Déc. 2023	332	MSCI World Index Future	J.P. Morgan	USD	(30 854 027)	9 019,00	910 946
Déc. 2023	142	MSCI World Small Cap Index Future	J.P. Morgan	USD	(8 621 582)	591,40	223 702
Déc. 2023	48	SPI 200 Future	J.P. Morgan	AUD	(5 483 754)	7 086,00	(4 211)
Déc. 2023	79	Topix Index Future	J.P. Morgan	JPY	(12 448 953)	2 323,50	148 299
Déc. 2023	5	US 10 Year Note Future (CBT)	Goldman Sachs	USD	(545 703)	108,06	5 391
Déc. 2023	3	US Ultra Bond Future (CBT)	Goldman Sachs	USD	(373 257)	118,69	17 194
						USD	2 354 606
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Juin 2024	43	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(10 174 188)	94,63	2 000
Sept. 2024	122	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(28 971 692)	94,82	53 117
Déc. 2024	95	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(22 653 638)	95,09	69 763

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats à terme (suite)

Date d'échéance	Quantité	Contrat	Contrepartie	Devise	Position (Courte)/ Longue	Prix du marché	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)							
Mars 2025	93	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(22 234 963)	95,41	52 138
Juin 2025	61	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(14 607 583)	95,70	14 096
Sept. 2025	16	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(3 825 613)	95,89	(9 788)
Déc. 2025	39	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	9 374 488	96,00	(14 975)
Mars 2026	37	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	8 883 700	96,05	463
Déc. 2023	14	3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	(3 567 611)	96,01	15 066
Juin 2024	63	3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	(16 176 348)	96,19	159 090
Sept. 2024	54	3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	13 895 040	96,40	(136 702)
Déc. 2024	80	3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	20 602 978	96,62	(173 737)
Déc. 2023	24	Australia 10 Year Bond Future	Newedge Group	AUD	(1 771 658)	111,97	43 828
Déc. 2023	22	Australia 3 Year Bond Future	Newedge Group	AUD	1 500 209	105,34	(10 168)
Déc. 2023	3	Australian Dollar Future	Morgan Stanley	USD	193 835	64,55	(185)
Juin 2024	7	Bankers' Acceptance Future	Citi Bank	CAD	(1 220 394)	94,39	4 251
Déc. 2023	3	British Pound Future	Morgan Stanley	USD	232 706	122,10	(3 769)
Oct. 2023	7	CAC 40 Index Future	Citi Bank	EUR	(534 889)	7 151,50	5 625
Déc. 2023	193	Canada 10 Year Bond Future	Citi Bank	CAD	(16 863 729)	115,13	504 377
Déc. 2023	3	Canadian Dollar Future	Morgan Stanley	USD	(222 195)	73,84	690
Oct. 2023	72	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(1 261 243)	17,77	(18 283)
Nov. 2023	42	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(705 002)	18,25	(61 342)
Déc. 2023	3	Dax Index Future	Newedge Group	EUR	(1 228 498)	15 526,00	(2 617)
Déc. 2023	182	Dow Jones E-mini e-CBOT Future	Morgan Stanley	USD	(31 680 531)	33 725,00	990 781
Oct. 2023	2	Dubai IRD FX Future	Newedge Group	USD	48 168	120,26	(64)
Déc. 2023	29	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	6 290 825	4 325,50	(18 850)
Déc. 2023	6	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Newedge Group	EUR	(843 707)	122,36	67 516
Déc. 2023	2	Euro FX Future	Morgan Stanley	USD	267 510	1,06	(2 198)
Déc. 2023	596	Euro Stoxx 50 Future	Newedge Group	EUR	26 944 277	4 204,00	(453 991)
Déc. 2023	69	Euro Stoxx Bank Future	Morgan Stanley	EUR	398 149	111,95	10 190
Déc. 2023	108	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(13 397 788)	115,75	181 106
Déc. 2023	97	Euro-BTP Future	Newedge Group	EUR	11 612 527	109,73	(359 359)
Déc. 2023	319	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(44 616 139)	128,64	1 230 660
Déc. 2023	130	Euro-OAT Future	Newedge Group	EUR	(17 472 874)	123,20	539 959
Déc. 2023	155	Euro-Schatz Future	Morgan Stanley	EUR	(17 279 572)	104,99	74 467
Déc. 2023	199	FTSE 100 Index Future	Newedge Group	GBP	18 467 360	7 671,00	157 820
Oct. 2023	180	FTSE China A50 Future	Newedge Group	USD	(2 255 897)	12 598,00	(11 743)
Déc. 2023	65	FTSE/JSE Top 40 Future	Newedge Group	ZAR	(2 377 999)	67 450,00	62 425
Oct. 2023	8	IBEX 35 Index Future	Newedge Group	EUR	794 883	9 440,00	3 552
Mars 2024	9	ICE 3 Month SONIA Index Future	Newedge Group	GBP	2 594 634	94,61	2 623
Oct. 2023	99	IFSC Nifty 50 Future	Newedge Group	USD	3 904 278	19 710,50	(1 599)
Déc. 2023	30	Japan 10 Years Bond (OSE) Future	Newedge Group	JPY	29 304 202	144,96	(203 560)
Déc. 2023	2	Japanese Yen Future	Morgan Stanley	USD	(172 493)	67,78	3 055
Déc. 2023	41	KOSDAQ150 Index Future	Newedge Group	KRW	421 777	1 330,00	(17 672)
Déc. 2023	150	KOSPI2 Index Future	Newedge Group	KRW	(9 383 911)	329,00	240 959
Déc. 2023	144	Long Gilt Future	Newedge Group	GBP	16 605 426	94,16	(62 042)
Déc. 2023	7	Mexican Peso Future	Morgan Stanley	USD	198 954	5,67	(434)
Déc. 2023	16	MSCI EAFE Index Future	Citi Bank	USD	(1 691 965)	2 041,50	58 765
Déc. 2023	169	MSCI Emerging Market Index Future	Citi Bank	USD	(8 362 618)	955,50	288 643
Oct. 2023	0	MSCI Singapore Index ETS Future	Newedge Group	SGD	571	282,40	(571)
Oct. 2023	149	MSCI Singapore Index ETS Future	Newedge Group	SGD	(3 060 951)	285,65	(52 571)
Déc. 2023	9	Nasdaq 100 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	2 739 095	14 866,50	(63 125)
Déc. 2023	1	New Zealand Dollar Future	Morgan Stanley	USD	(59 245)	60,02	(770)
Déc. 2023	3	Nikkei 225 (OSE) Future	Newedge Group	JPY	662 540	31 860,00	(22 952)
Déc. 2023	31	Nikkei 225 (YEN) Future	Morgan Stanley	JPY	(3 374 030)	31 825,00	73 123
Oct. 2023	51	OMXS30 Index Future	Newedge Group	SEK	(1 013 091)	2 160,00	4 813
Déc. 2023	239	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(22 302 080)	1 798,60	808 810

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats à terme (suite)

Date d'échéance	Quantité	Contrat	Contrepartie	Devise	Position (Courte)/ Longue	Prix du marché	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)							
Déc. 2023	10	S&P MidCap 400 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	2 605 300	2 520,40	(84 900)
Déc. 2023	29	S&P/TSX 60 Index Future	Citi Bank	CAD	5 184 237	1 176,30	(161 200)
Déc. 2023	22	SET 50 Index Future	Newedge Group	THB	110 989	901,60	(2 042)
Déc. 2023	58	Short-Term Euro-BTP Future	Newedge Group	EUR	6 437 743	104,15	(51 213)
Déc. 2023	150	South Korea 10 Year Bond Future	Newedge Group	KRW	12 041 411	107,90	(47 191)
Déc. 2023	16	South Korea 3 Year Bond Future	Newedge Group	KRW	1 222 232	103,05	(356)
Déc. 2023	66	SPI 200 Future	Newedge Group	AUD	7 654 159	7 086,00	(136 852)
Déc. 2023	3	Stoxx 600 Bank Future	Newedge Group	EUR	(24 824)	162,05	(875)
Déc. 2023	99	Stoxx Europe 600 Future	Newedge Group	EUR	2 402 334	453,20	(30 563)
Déc. 2023	1	Swiss Franc Future	Morgan Stanley	USD	140 994	110,16	(3 294)
Oct. 2023	71	TAIEX Future	Newedge Group	TWD	7 373 033	16 367,00	(173 287)
Déc. 2023	44	Topix Index Future	Newedge Group	JPY	(6 907 388)	2 323,50	66 247
Déc. 2023	1	UD Dollar Index Future	Morgan Stanley	USD	104 340	105,82	1 475
Déc. 2023	427	US 10 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	47 281 344	108,06	(1 138 657)
Déc. 2023	38	US 10 Year Ultra Future	Morgan Stanley	USD	(4 397 336)	111,56	157 961
Déc. 2023	98	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	19 958 844	101,36	(93 172)
Déc. 2023	4	US 3 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	832 109	103,14	(6 953)
Déc. 2023	220	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(23 382 241)	105,36	203 179
Oct. 2023	20	US Dollar Index Future	Newedge Group	KRW	196 532	1 349,00	3 409
Déc. 2023	64	US Long Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(7 684 805)	113,78	402 805
Déc. 2023	34	US Ultra Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(4 338 688)	118,69	303 313
Oct. 2023	144	VSTOXX Mini Future	Newedge Group	EUR	(252 212)	17,70	(17 260)
Déc. 2023	15	WIG20 Index Future	Newedge Group	PLN	(136 793)	1 944,00	3 296
						USD	3 214 574
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Oct. 2023	55	30 Day Fed Funds Future	Morgan Stanley	USD	(21 686 214)	94,67	(11 303)
Déc. 2023	183	Australia 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	(13 515 865)	111,97	341 165
Déc. 2023	24	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	1 637 996	105,34	(12 497)
Déc. 2023	21	Canada 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	CAD	1 812 310	115,13	(32 277)
Déc. 2023	2	Canada 5 Year Bond Future	Morgan Stanley	CAD	(160 869)	107,98	1 870
Déc. 2023	18	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	3 916 625	4 325,50	(23 675)
Déc. 2023	17	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Morgan Stanley	EUR	(2 218 724)	122,36	19 517
Déc. 2023	36	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(4 449 701)	115,75	44 140
Déc. 2023	4	Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	(473 130)	109,73	9 082
Déc. 2023	10	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(1 383 840)	128,64	23 793
Déc. 2023	40	Euro-OAT Future	Morgan Stanley	EUR	(5 330 506)	123,20	120 379
Déc. 2023	318	Euro-Schatz Future	Morgan Stanley	EUR	35 330 251	104,99	(32 037)
Oct. 2023	140	FTSE China A50 Future	Morgan Stanley	USD	(1 772 050)	12 598,00	8 330
Déc. 2023	89	Long Gilt Future	Morgan Stanley	GBP	(10 348 022)	94,16	123 291
Déc. 2023	61	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	(6 402 250)	2 041,50	175 675
Oct. 2023	1	MSCI Singapore Index ETS Future	Morgan Stanley	SGD	(20 505)	285,65	(391)
Déc. 2023	2	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(187 245)	1 798,60	7 385
Déc. 2023	4	Topix Index Future	Morgan Stanley	JPY	(629 617)	2 323,50	7 695
Déc. 2023	199	US 10 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	21 818 530	108,06	(314 092)
Déc. 2023	4	US 10 Year Ultra Future	Morgan Stanley	USD	453 719	111,56	(7 469)
Déc. 2023	140	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	28 357 930	101,36	21 602
Déc. 2023	279	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	29 298 808	105,36	96 457
Déc. 2023	61	US Long Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	7 535 914	113,78	(595 258)
Déc. 2023	75	US Ultra Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(9 318 984)	118,69	417 422
						USD	388 804

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats d'options

Les contrats d'options ont été évalués au dernier prix disponible le jour de calcul de la VL et à la valeur de marché. Si elle n'est pas nulle, la valeur de marché est présentée dans l'état de l'actif net à la rubrique « Options et swaptions à la valeur de marché ».

Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants étaient parties à des contrats d'options sur indices financiers et des actions cotées sur des Bourses internationales :

Valeur notionnelle sous réserve d'achat ou de vente	Contrat	Contrepartie	Devise	Prime payée/(reçue)	Valeur de marché	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA BlueTrend						
(5 006 764)	Option de vente sur indice UBS ETC lié à une stratégie systématique Delta-1 Panier de contrats à terme de matières premières Prix d'exercice 56,57 Expiration le 02 oct. 2023	UBS	USD	(26 263)	-	26 263
				USD	-	26 263
Schroder GAIA Contour Tech Equity						
(251)	Option d'achat sur Meta Platforms, Inc. Prix d'exercice 305,00 Expiration le 19 janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(714 331)	(639 423)	74 908
(239)	Option d'achat sur Netflix, Inc. Prix d'exercice 430,00 Expiration le 19 janv. 2024	Bank of America	USD	(917 503)	(393 155)	524 348
250	Option d'achat sur NVIDIA Corp. Prix d'exercice 500,00 Expiration le 19 janv. 2024	Goldman Sachs	USD	748 670	563 750	(184 920)
(250)	Option d'achat sur NVIDIA Corp. Prix d'exercice 780,00 Expiration le 17 janv. 2025	Goldman Sachs	USD	(587 750)	(583 750)	4 000
344	Option d'achat sur Zillow Group, Inc. Prix d'exercice 60,00 Expiration le 16 févr. 2024	Bank of America	USD	193 672	44 548	(149 124)
				USD	(1 008 030)	269 212
Schroder GAIA Helix						
125	Option de vente sur l'indice d'actions allemand (DAX) de la Deutsche Boerse AG Prix d'exercice 14 900,00 Expiration le 20 oct. 2023	UBS	EUR	82 313	45 493	(36 820)
125	Option de vente sur l'indice FTSE 100 Prix d'exercice 7 300,00 Expiration le 20 oct. 2023	Goldman Sachs	GBP	60 304	24 793	(35 511)
61	Option de vente sur l'indice FTSE 100 Prix d'exercice 7 400,00 Expiration le 20 oct. 2023	UBS	GBP	29 993	21 778	(8 215)
80	Option de vente sur l'indice FTSE 100 Prix d'exercice 7 500,00 Expiration le 20 oct. 2023	Goldman Sachs	GBP	28 854	49 310	20 456
4	Option de vente sur l'indice NASDAQ-100 Prix d'exercice 14 000,00 Expiration le 20 oct. 2023	UBS	USD	50 039	27 660	(22 379)
25	Option de vente sur l'indice S&P 500 Prix d'exercice 4 210,00 Expiration le 20 oct. 2023	UBS	USD	103 417	84 750	(18 667)
30	Option de vente sur l'indice S&P 500 Prix d'exercice 4 300,00 Expiration le 20 oct. 2023	UBS	USD	94 989	191 550	96 561
				USD	445 334	(4 575)
Schroder GAIA SEG US Equity*						
130	Option d'achat sur Cloudflare, Inc. Prix d'exercice 100,00 Expiration le 17 janv. 2025	Goldman Sachs	USD	191 494	102 375	(89 119)
330	Option d'achat sur Coherent Corp. Prix d'exercice 55,00 Expiration le 19 janv. 2024	Goldman Sachs	USD	201 475	6 600	(194 875)
111	Option d'achat sur Estee Lauder Cos., Inc. Prix d'exercice 155,00 Expiration le 16 janv. 2026	Goldman Sachs	USD	386 907	335 220	(51 687)
47	Option d'achat sur Illumina, Inc. Prix d'exercice 200,00 Expiration le 16 janv. 2026	Goldman Sachs	USD	142 845	102 225	(40 620)

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Contrats d'options (suite)

Valeur notionnelle sous réserve d'achat ou de vente	Contrat	Contrepartie	Devise	Prime payée/(reçue)	Valeur de marché	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA SEG US Equity* (suite)						
1 813	Option d'achat sur Intel Corp. Prix d'exercice 30,00 Expiration le 17 janv. 2025	Goldman Sachs	USD	1 632 709	1 758 610	125 901
206	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. Prix d'exercice 130,00 Expiration le 19 déc. 2025	Goldman Sachs	USD	649 009	669 500	20 491
176	Option d'achat sur PayPal Holdings, Inc. Prix d'exercice 70,00 Expiration le 16 janv. 2026	Goldman Sachs	USD	270 757	223 080	(47 677)
1 621	Option d'achat sur VF Corp. Prix d'exercice 32,50 Expiration le 17 janv. 2025	Goldman Sachs	USD	181 599	105 365	(76 234)
				USD	3 302 975	(353 820)
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
586	Option d'achat sur Canadian Natural Resources Ltd. Prix d'exercice 67,50 Expiration le 20 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	75 805	35 160	(40 645)
9 900	Option d'achat sur China Vanke Co., Ltd. Prix d'exercice 16,11 Expiration le 28 déc. 2023	Goldman Sachs	CNY	834	13	(821)
(9 900)	Option d'achat sur China Vanke Co., Ltd. Prix d'exercice 19,04 Expiration le 28 déc. 2023	Goldman Sachs	CNY	(203)	(5)	198
217 478	Option d'achat sur Commerzbank AG Prix d'exercice 10,50 Expiration le 15 déc. 2023	Morgan Stanley	EUR	89 154	211 548	122 394
1 090 000	Option d'achat sur contrats de change AUD/JPY Prix d'exercice 94,70 Expiration le 18 oct. 2023	Deutsche Bank	AUD	7 569	11 614	4 045
657 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/NZD Prix d'exercice 1,81 Expiration le 18 oct. 2023	Barclays Bank	EUR	6 228	684	(5 544)
633 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/NZD Prix d'exercice 1,82 Expiration le 04 oct. 2023	Deutsche Bank	EUR	6 500	6	(6 494)
659 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,06 Expiration le 26 oct. 2023	Deutsche Bank	EUR	5 675	4 324	(1 351)
657 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,07 Expiration le 18 oct. 2023	Citi Bank	EUR	5 378	1 849	(3 529)
656 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,07 Expiration le 15 déc. 2023	Barclays Bank	EUR	9 629	6 029	(3 600)
637 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,10 Expiration le 03 nov. 2023	Citi Bank	EUR	9 844	240	(9 604)
2 826 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,11 Expiration le 21 mars 2024	Bank of America	EUR	20 907	16 960	(3 947)
3 095 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,14 Expiration le 12 oct. 2023	Goldman Sachs	EUR	21 650	-	(21 650)
568 000	Option d'achat sur contrats de change GBP/AUD Prix d'exercice 1,94 Expiration le 11 oct. 2023	Citi Bank	GBP	6 725	22	(6 703)
542 000	Option d'achat sur contrats de change GBP/AUD Prix d'exercice 1,95 Expiration le 04 oct. 2023	UBS	GBP	6 463	4	(6 459)
571 000	Option d'achat sur contrats de change GBP/JPY Prix d'exercice 180,48 Expiration le 26 oct. 2023	Bank of America	GBP	7 080	9 443	2 363
1 170 000	Option d'achat sur contrats de change NZD/USD Prix d'exercice 0,60 Expiration le 26 oct. 2023	Citi Bank	NZD	7 702	9 211	1 509

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Contrats d'options (suite)

Valeur notionnelle sous réserve d'achat ou de vente	Contrat	Contrepartie	Devise	Prime payée/(reçue)	Valeur de marché	Plus/(moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
1 504 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,00 Expiration le 07 févr. 2024	Deutsche Bank	USD	62 911	64 927	2 016
1 507 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,02 Expiration le 21 nov. 2023	J.P. Morgan	USD	40 901	35 576	(5 325)
971 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,21 Expiration le 29 sept. 2023	Goldman Sachs	USD	11 603	-	(11 603)
883 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,23 Expiration le 21 déc. 2023	HSBC	USD	9 594	13 493	3 899
764 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,49 Expiration le 08 mars 2024	Deutsche Bank	USD	12 837	11 814	(1 023)
1 491 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,52 Expiration le 01 avr. 2024	Barclays Bank	USD	24 870	25 497	627
693 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,34 Expiration le 07 nov. 2023	J.P. Morgan	USD	8 732	12 732	4 000
704 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,34 Expiration le 19 déc. 2023	Bank of America	USD	7 982	11 222	3 240
684 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,36 Expiration le 04 oct. 2023	Citi Bank	USD	4 362	1 583	(2 779)
696 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,87 Expiration le 03 nov. 2023	UBS	USD	11 000	33 632	22 632
699 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,89 Expiration le 15 déc. 2023	Barclays Bank	USD	9 684	19 257	9 573
(2 621 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,95 Expiration le 23 nov. 2023	Goldman Sachs	USD	(28 624)	(2 571)	26 053
1 502 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CNH Prix d'exercice 7,21 Expiration le 16 févr. 2024	J.P. Morgan	USD	28 163	24 700	(3 463)
753 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CNH Prix d'exercice 7,45 Expiration le 21 févr. 2024	Deutsche Bank	USD	5 182	4 056	(1 126)
(1 058 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/COP Prix d'exercice 3 993,00 Expiration le 23 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(18 537)	(35 290)	(16 753)
(1 061 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/COP Prix d'exercice 4 030,00 Expiration le 12 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(19 319)	(23 003)	(3 684)
675 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 21,88 Expiration le 06 oct. 2023	Barclays Bank	USD	10 976	34 977	24 001
1 781 000	Option d'achat sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 361,05 Expiration le 19 oct. 2023	J.P. Morgan	USD	25 112	46 486	21 374
1 052 000	Option d'achat sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 362,30 Expiration le 18 oct. 2023	Bank of America	USD	15 272	24 454	9 182
1 046 000	Option d'achat sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 364,15 Expiration le 06 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	17 333	15 169	(2 164)
1 777 000	Option d'achat sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 364,70 Expiration le 23 oct. 2023	J.P. Morgan	USD	26 077	36 951	10 874
867 000	Option d'achat sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 386,45 Expiration le 06 nov. 2023	J.P. Morgan	USD	11 655	5 279	(6 376)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats d'options (suite)

Valeur notionnelle sous réserve d'achat ou de vente	Contrat	Contrepartie	Devise	Prime payée/(reçue)	Valeur de marché	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
(1 518 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 397,40 Expiration le 22 déc. 2023	Bank of America	USD	(17 657)	(14 330)	3 327
626 000	Option d'achat sur contrats de change USD/IDR Prix d'exercice 15 225,00 Expiration le 03 nov. 2023	Citi Bank	USD	9 240	11 255	2 015
629 000	Option d'achat sur contrats de change USD/IDR Prix d'exercice 15 382,00 Expiration le 15 déc. 2023	Deutsche Bank	USD	7 907	9 348	1 441
(1 513 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,63 Expiration le 05 févr. 2024	Bank of America	USD	(43 181)	(72 877)	(29 696)
1 036 000	Option d'achat sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,83 Expiration le 31 oct. 2023	Bank of America	USD	12 309	9 383	(2 926)
(3 027 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,83 Expiration le 07 déc. 2023	Citi Bank	USD	(62 977)	(42 917)	20 060
(1 518 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 4,00 Expiration le 27 mars 2024	Goldman Sachs	USD	(15 217)	(15 289)	(72)
626 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 83,01 Expiration le 03 nov. 2023	UBS	USD	5 471	3 662	(1 809)
629 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 83,34 Expiration le 15 déc. 2023	Deutsche Bank	USD	4 866	4 737	(129)
2 993 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 83,74 Expiration le 06 mars 2024	Goldman Sachs	USD	36 627	34 276	(2 351)
686 000	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 142,11 Expiration le 13 nov. 2023	Barclays Bank	USD	12 883	30 606	17 723
3 390 000	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 145,00 Expiration le 22 déc. 2023	Goldman Sachs	USD	36 493	91 817	55 324
709 000	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 145,67 Expiration le 11 oct. 2023	UBS	USD	7 912	17 389	9 477
697 000	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 145,95 Expiration le 21 déc. 2023	Morgan Stanley	USD	12 667	16 142	3 475
(1 052 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 147,00 Expiration le 18 oct. 2023	Standard Chartered Bank	USD	(10 871)	(17 618)	(6 747)
(1 036 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 148,50 Expiration le 31 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(11 288)	(11 500)	(212)
3 146 000	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 17,44 Expiration le 15 janv. 2024	Deutsche Bank	USD	100 288	107 303	7 015
(1 046 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 17,63 Expiration le 06 oct. 2023	HSBC	USD	(16 745)	(3 820)	12 925
(2 069 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 18,01 Expiration le 25 oct. 2023	Bank of America	USD	(12 718)	(10 845)	1 873
(2 173 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 18,11 Expiration le 05 oct. 2023	Bank of America	USD	(18 699)	(1 083)	17 616
1 044 000	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 18,23 Expiration le 14 déc. 2023	Goldman Sachs	USD	10 983	12 905	1 922
1 518 000	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 19,29 Expiration le 25 mars 2024	Bank of America	USD	20 961	22 007	1 046

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats d'options (suite)

Valeur notionnelle sous réserve d'achat ou de vente	Contrat	Contrepartie	Devise	Prime payée/(reçue)	Valeur de marché	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
1 061 000	Option d'achat sur contrats de change USD/NOK Prix d'exercice 10,68 Expiration le 12 oct. 2023	HSBC	USD	14 615	9 187	(5 428)
1 058 000	Option d'achat sur contrats de change USD/NOK Prix d'exercice 10,77 Expiration le 23 oct. 2023	Barclays Bank	USD	13 627	8 491	(5 136)
(2 833 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/NOK Prix d'exercice 11,25 Expiration le 10 janv. 2024	Goldman Sachs	USD	(55 045)	(23 862)	31 183
618 000	Option d'achat sur contrats de change USD/PHP Prix d'exercice 56,72 Expiration le 04 déc. 2023	Morgan Stanley	USD	8 053	7 955	(98)
626 000	Option d'achat sur contrats de change USD/SGD Prix d'exercice 1,34 Expiration le 03 nov. 2023	Citi Bank	USD	5 974	12 944	6 970
629 000	Option d'achat sur contrats de change USD/SGD Prix d'exercice 1,36 Expiration le 15 déc. 2023	Deutsche Bank	USD	5 838	6 580	742
(1 502 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/THB Prix d'exercice 36,50 Expiration le 22 déc. 2023	Morgan Stanley	USD	(25 411)	(21 099)	4 312
908 000	Option d'achat sur contrats de change USD/ZAR Prix d'exercice 18,71 Expiration le 25 oct. 2023	UBS	USD	11 386	20 345	8 959
871 000	Option d'achat sur contrats de change USD/ZAR Prix d'exercice 20,23 Expiration le 21 déc. 2023	J.P. Morgan	USD	10 403	8 802	(1 601)
1 518 000	Option d'achat sur contrats de change USD/ZAR Prix d'exercice 20,41 Expiration le 22 déc. 2023	Citi Bank	USD	18 596	13 410	(5 186)
430	Option d'achat sur Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Prix d'exercice 320,65 Expiration le 29 nov. 2023	Morgan Stanley	HKD	346	313	(33)
(430)	Option d'achat sur Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Prix d'exercice 349,80 Expiration le 29 nov. 2023	Morgan Stanley	HKD	(133)	(117)	16
348	Option d'achat sur JD.com, Inc. Prix d'exercice 37,50 Expiration le 15 déc. 2023	Morgan Stanley	USD	66 241	13 746	(52 495)
(348)	Option d'achat sur JD.com, Inc. Prix d'exercice 42,50 Expiration le 15 déc. 2023	Morgan Stanley	USD	(28 609)	(5 220)	23 389
782	Option d'achat sur JD.com, Inc. Prix d'exercice 145,86 Expiration le 28 déc. 2023	J.P. Morgan	HKD	758	217	(541)
(782)	Option d'achat sur JD.com, Inc. Prix d'exercice 165,75 Expiration le 28 déc. 2023	J.P. Morgan	HKD	(338)	(91)	247
1 470	Option d'achat sur JD.com, Inc. Prix d'exercice 165,88 Expiration le 28 déc. 2023	Morgan Stanley	HKD	2 579	171	(2 408)
(1 470)	Option d'achat sur JD.com, Inc. Prix d'exercice 187,52 Expiration le 28 déc. 2023	Morgan Stanley	HKD	(1 600)	(79)	1 521
85	Option d'achat sur Kweichow Moutai Co., Ltd. Prix d'exercice 1 988,82 Expiration le 29 nov. 2023	Morgan Stanley	CNY	147	58	(89)
(85)	Option d'achat sur Kweichow Moutai Co., Ltd. Prix d'exercice 2 169,62 Expiration le 29 nov. 2023	Morgan Stanley	CNY	(4)	(2)	2
3 571	Option d'achat sur Li Ning Co., Ltd. Prix d'exercice 47,01 Expiration le 28 déc. 2023	Goldman Sachs	HKD	2 168	142	(2 026)
(3 571)	Option d'achat sur Li Ning Co., Ltd. Prix d'exercice 53,73 Expiration le 28 déc. 2023	Goldman Sachs	HKD	(1 199)	(51)	1 148

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats d'options (suite)

Valeur notionnelle sous réserve d'achat ou de vente	Contrat	Contrepartie	Devise	Prime payée/(reçue)	Valeur de marché	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
1 922	Option d'achat sur Panasonic Holdings Corp. Prix d'exercice 1 938,20 Expiration le 08 déc. 2023	J.P. Morgan	JPY	444	192	(252)
4 700	Option d'achat sur Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. Prix d'exercice 54,89 Expiration le 28 déc. 2023	Morgan Stanley	HKD	1 617	343	(1 274)
(4 700)	Option d'achat sur Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. Prix d'exercice 62,38 Expiration le 28 déc. 2023	Morgan Stanley	HKD	(713)	(100)	613
2 700	Option d'achat sur Shanghai International Airport Co., Ltd. Prix d'exercice 50,90 Expiration le 30 nov. 2023	Morgan Stanley	CNY	411	5	(406)
(2 700)	Option d'achat sur Shanghai International Airport Co., Ltd. Prix d'exercice 57,84 Expiration le 30 nov. 2023	Morgan Stanley	CNY	(77)	(1)	76
540	Option d'achat sur Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. Prix d'exercice 322,13 Expiration le 30 oct 2023	Goldman Sachs	CNY	498	1	(497)
(540)	Option d'achat sur Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. Prix d'exercice 381,78 Expiration le 30 oct 2023	Goldman Sachs	CNY	(25)	-	25
460	Option d'achat sur Tencent Holdings Ltd. Prix d'exercice 332,86 Expiration le 29 nov. 2023	J.P. Morgan	HKD	338	359	21
(460)	Option d'achat sur Tencent Holdings Ltd. Prix d'exercice 363,12 Expiration le 29 nov. 2023	J.P. Morgan	HKD	(123)	(128)	(5)
1 090 000	Option de vente sur contrats de change AUD/JPY Prix d'exercice 94,70 Expiration le 18 oct. 2023	Deutsche Bank	AUD	7 569	2 947	(4 622)
3 685 000	Option de vente sur contrats de change AUD/USD Prix d'exercice 0,64 Expiration le 17 oct. 2023	Bank of America	AUD	26 829	21 972	(4 857)
3 700 000	Option de vente sur contrats de change AUD/USD Prix d'exercice 0,64 Expiration le 18 oct. 2023	HSBC	AUD	26 874	22 585	(4 289)
657 000	Option de vente sur contrats de change EUR/NZD Prix d'exercice 1,81 Expiration le 18 oct. 2023	Barclays Bank	EUR	6 228	17 165	10 937
633 000	Option de vente sur contrats de change EUR/NZD Prix d'exercice 1,82 Expiration le 04 oct. 2023	Deutsche Bank	EUR	6 500	21 041	14 541
3 366 000	Option de vente sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,05 Expiration le 31 oct. 2023	UBS	EUR	30 471	22 549	(7 922)
659 000	Option de vente sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,06 Expiration le 26 oct. 2023	Deutsche Bank	EUR	5 675	6 202	527
657 000	Option de vente sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,07 Expiration le 18 oct. 2023	Citi Bank	EUR	5 378	8 411	3 033
656 000	Option de vente sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,07 Expiration le 15 déc. 2023	Barclays Bank	EUR	9 629	12 436	2 807
3 228 000	Option de vente sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,08 Expiration le 04 oct. 2023	Deutsche Bank	EUR	27 355	76 583	49 228
637 000	Option de vente sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,10 Expiration le 03 nov. 2023	Citi Bank	EUR	9 843	25 481	15 638
568 000	Option de vente sur contrats de change GBP/AUD Prix d'exercice 1,94 Expiration le 11 oct. 2023	Citi Bank	GBP	6 725	16 847	10 122

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats d'options (suite)

Valeur notionnelle sous réserve d'achat ou de vente	Contrat	Contrepartie	Devise	Prime payée/(reçue)	Valeur de marché	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
542 000	Option de vente sur contrats de change GBP/AUD Prix d'exercice 1,95 Expiration le 04 oct. 2023	UBS	GBP	6 463	19 366	12 903
571 000	Option de vente sur contrats de change GBP/JPY Prix d'exercice 180,48 Expiration le 26 oct. 2023	Bank of America	GBP	7 080	4 995	(2 085)
1 233 000	Option de vente sur contrats de change GBP/USD Prix d'exercice 1,18 Expiration le 25 mars 2024	Bank of America	GBP	13 892	14 887	995
2 798 000	Option de vente sur contrats de change GBP/USD Prix d'exercice 1,25 Expiration le 10 oct. 2023	Bank of America	GBP	32 056	81 977	49 921
2 399 000	Option de vente sur contrats de change GBP/USD Prix d'exercice 1,25 Expiration le 12 oct. 2023	HSBC	GBP	26 432	73 947	47 515
4 020 000	Option de vente sur contrats de change NZD/USD Prix d'exercice 0,59 Expiration le 17 oct. 2023	UBS	NZD	27 285	9 061	(18 224)
4 040 000	Option de vente sur contrats de change NZD/USD Prix d'exercice 0,59 Expiration le 18 oct. 2023	Bank of America	NZD	26 902	9 257	(17 645)
1 170 000	Option de vente sur contrats de change NZD/USD Prix d'exercice 0,60 Expiration le 26 oct. 2023	Citi Bank	NZD	7 702	5 713	(1 989)
(764 000)	Option de vente sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 4,78 Expiration le 08 mars 2024	Deutsche Bank	USD	(10 114)	(7 326)	2 788
(1 491 000)	Option de vente sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 4,80 Expiration le 01 avr. 2024	Barclays Bank	USD	(19 562)	(17 740)	1 822
1 504 000	Option de vente sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,00 Expiration le 07 févr. 2024	Deutsche Bank	USD	55 504	31 970	(23 534)
1 507 000	Option de vente sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,02 Expiration le 21 nov. 2023	J.P. Morgan	USD	40 901	24 870	(16 031)
693 000	Option de vente sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,34 Expiration le 07 nov. 2023	J.P. Morgan	USD	8 732	1 239	(7 493)
704 000	Option de vente sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,34 Expiration le 19 déc. 2023	Bank of America	USD	7 982	4 487	(3 495)
684 000	Option de vente sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,36 Expiration le 04 oct. 2023	Citi Bank	USD	4 362	2 206	(2 156)
696 000	Option de vente sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,87 Expiration le 03 nov. 2023	UBS	USD	11 000	140	(10 860)
699 000	Option de vente sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,89 Expiration le 15 déc. 2023	Barclays Bank	USD	9 684	3 574	(6 110)
(3 861 000)	Option de vente sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,92 Expiration le 27 oct. 2023	Bank of America	USD	(159 178)	(48 065)	111 113
(2 621 000)	Option de vente sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,93 Expiration le 23 nov. 2023	Goldman Sachs	USD	(111 028)	(65 840)	45 188
753 000	Option de vente sur contrats de change USD/CNH Prix d'exercice 6,99 Expiration le 21 févr. 2024	Deutsche Bank	USD	5 041	2 191	(2 850)
1 502 000	Option de vente sur contrats de change USD/CNH Prix d'exercice 7,21 Expiration le 16 févr. 2024	J.P. Morgan	USD	26 495	16 489	(10 006)
(1 058 000)	Option de vente sur contrats de change USD/COP Prix d'exercice 3 993,00 Expiration le 23 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(18 537)	(6 072)	12 465

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats d'options (suite)

Valeur notionnelle sous réserve d'achat ou de vente	Contrat	Contrepartie	Devise	Prime payée/(reçue)	Valeur de marché	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
(1 061 000)	Option de vente sur contrats de change USD/COP Prix d'exercice 4 030,00 Expiration le 12 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(19 319)	(6 175)	13 144
675 000	Option de vente sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 21,88 Expiration le 06 oct. 2023	Barclays Bank	USD	10 976	1	(10 975)
1 518 000	Option de vente sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 361,95 Expiration le 22 déc. 2023	Bank of America	USD	13 425	18 687	5 262
1 052 000	Option de vente sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 362,30 Expiration le 18 oct. 2023	Bank of America	USD	15 272	4 508	(10 764)
1 046 000	Option de vente sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 364,15 Expiration le 06 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	17 333	2 473	(14 860)
626 000	Option de vente sur contrats de change USD/IDR Prix d'exercice 15 225,00 Expiration le 03 nov. 2023	Citi Bank	USD	9 240	1 116	(8 124)
629 000	Option de vente sur contrats de change USD/IDR Prix d'exercice 15 382,00 Expiration le 15 déc. 2023	Deutsche Bank	USD	7 907	5 182	(2 725)
(1 513 000)	Option de vente sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,63 Expiration le 05 févr. 2024	Bank of America	USD	(39 338)	(11 569)	27 769
(1 518 000)	Option de vente sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,63 Expiration le 27 mars 2024	Goldman Sachs	USD	(14 741)	(15 829)	(1 088)
1 036 000	Option de vente sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,83 Expiration le 31 oct. 2023	Bank of America	USD	12 309	15 411	3 102
(3 027 000)	Option de vente sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,83 Expiration le 07 déc. 2023	Citi Bank	USD	(58 316)	(63 900)	(5 584)
1 616 000	Option de vente sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 81,34 Expiration le 06 déc. 2023	Bank of America	USD	6 459	995	(5 464)
626 000	Option de vente sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 83,01 Expiration le 03 nov. 2023	UBS	USD	5 472	1 863	(3 609)
629 000	Option de vente sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 83,34 Expiration le 15 déc. 2023	Deutsche Bank	USD	4 866	4 104	(762)
2 993 000	Option de vente sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 83,74 Expiration le 06 mars 2024	Goldman Sachs	USD	36 627	30 780	(5 847)
785 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 115,00 Expiration le 06 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	53 773	-	(53 773)
3 058 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 137,00 Expiration le 18 mars 2024	Goldman Sachs	USD	31 161	23 828	(7 333)
686 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 142,11 Expiration le 13 nov. 2023	Barclays Bank	USD	12 876	1 485	(11 391)
709 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 145,67 Expiration le 11 oct. 2023	UBS	USD	7 912	470	(7 442)
697 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 145,95 Expiration le 21 déc. 2023	Morgan Stanley	USD	12 667	8 949	(3 718)
(1 052 000)	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 147,00 Expiration le 18 oct. 2023	Standard Chartered Bank	USD	(10 871)	(3 043)	7 828
(1 036 000)	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 148,50 Expiration le 31 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(11 288)	(9 697)	1 591

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats d'options (suite)

Valeur notionnelle sous réserve d'achat ou de vente	Contrat	Contrepartie	Devise	Prime payée/(reçue)	Valeur de marché	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
1 518 000	Option de vente sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 17,10 Expiration le 25 mars 2024	Bank of America	USD	19 915	18 359	(1 556)
3 146 000	Option de vente sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 17,44 Expiration le 15 janv. 2024	Deutsche Bank	USD	91 026	54 384	(36 642)
(1 046 000)	Option de vente sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 17,63 Expiration le 06 oct. 2023	HSBC	USD	(16 745)	(14 845)	1 900
(2 833 000)	Option de vente sur contrats de change USD/NOK Prix d'exercice 9,70 Expiration le 10 janv. 2024	Goldman Sachs	USD	(55 045)	(4 686)	50 359
1 061 000	Option de vente sur contrats de change USD/NOK Prix d'exercice 10,68 Expiration le 12 oct. 2023	HSBC	USD	14 615	8 706	(5 909)
1 058 000	Option de vente sur contrats de change USD/NOK Prix d'exercice 10,77 Expiration le 23 oct. 2023	Barclays Bank	USD	13 627	17 198	3 571
618 000	Option de vente sur contrats de change USD/PHP Prix d'exercice 56,72 Expiration le 04 déc. 2023	Morgan Stanley	USD	8 053	5 265	(2 788)
626 000	Option de vente sur contrats de change USD/SGD Prix d'exercice 1,34 Expiration le 03 nov. 2023	Citi Bank	USD	5 974	328	(5 646)
629 000	Option de vente sur contrats de change USD/SGD Prix d'exercice 1,36 Expiration le 15 déc. 2023	Deutsche Bank	USD	5 838	4 111	(1 727)
(1 502 000)	Option de vente sur contrats de change USD/THB Prix d'exercice 36,50 Expiration le 22 déc. 2023	Morgan Stanley	USD	(24 598)	(29 325)	(4 727)
(1 518 000)	Option de vente sur contrats de change USD/ZAR Prix d'exercice 18,45 Expiration le 22 déc. 2023	Citi Bank	USD	(15 218)	(20 457)	(5 239)
(348)	Option de vente sur JD.com, Inc. Prix d'exercice 27,50 Expiration le 15 déc. 2023	Morgan Stanley	USD	(19 700)	(48 546)	(28 846)
(1 470)	Option de vente sur JD.com, Inc. Prix d'exercice 100,97 Expiration le 28 déc. 2023	Morgan Stanley	HKD	(723)	(623)	100
(782)	Option de vente sur JD.com, Inc. Prix d'exercice 106,08 Expiration le 28 déc. 2023	J.P. Morgan	HKD	(218)	(478)	(260)
(3 571)	Option de vente sur Li Ning Co., Ltd. Prix d'exercice 38,06 Expiration le 28 déc. 2023	Goldman Sachs	HKD	(968)	(2 757)	(1 789)
296 000	Option de vente sur MUFG Bank Ltd. Prix d'exercice 1 253,83 Expiration le 13 oct. 2023	J.P. Morgan	JPY	48 324	41 682	(6 642)
(9)	Option de vente sur l'indice NASDAQ-100 Reduced Value Prix d'exercice 2 620,00 Expiration le 20 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(14 235)	(2 880)	11 355
75	Option de vente sur l'indice NASDAQ-100 Reduced Value Prix d'exercice 2 805,00 Expiration le 20 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	158 803	105 000	(53 803)
8	Option de vente sur l'indice NASDAQ-100 Reduced Value Prix d'exercice 2 870,00 Expiration le 20 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	26 003	21 840	(4 163)
(4 700)	Option de vente sur Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. Prix d'exercice 39,92 Expiration le 28 déc. 2023	Morgan Stanley	HKD	(470)	(649)	(179)
(2 700)	Option de vente sur Shanghai International Airport Co., Ltd. Prix d'exercice 39,33 Expiration le 30 nov. 2023	Morgan Stanley	CNY	(129)	(1 313)	(1 184)
				USD	1 476 603	275 180

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaptions

Les swaptions ont été évalués au dernier prix disponible le Jour de calcul de la VL. La valeur de marché est présentée dans l'État de l'actif net à la rubrique « Options et swaptions à la valeur de marché ».

Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants étaient parties à des swaptions sur indices financiers et des actions cotées sur des Bourses internationales :

Position de protection	Description	Contrepartie	Devise	Prime	Montant nominal	Valeur de marché	Plus/(moins)-value latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
Achat	IRS « Pay fixed rate 7,69 % Receive floating rate MXN TIIE mars 2026 », option de vente 7,69 %, 13 mars 2026	J.P. Morgan	MXN	384 124	157 510 000	412 995	28 872	
Achat	IRS « Pay fixed rate 8,50 % Receive floating rate MXN TIIE avr 2028 », option de vente 8,50 %, 06 avr. 2028	J.P. Morgan	MXN	95 925	17 150 000	65 824	(30 101)	
Achat	IRS « Receive fixed rate 6,80 % Pay floating rate MXN TIIE févr 2025 », option d'achat 6,80 %, 04 févr. 2030	J.P. Morgan	MXN	541 676	228 495 000	13 958	(527 718)	
Achat	IRS « Receive fixed rate 7,06 % Pay floating rate MXN TIIE juin 2024 », option d'achat 7,06 %, 26 juin 2024	J.P. Morgan	MXN	195 967	188 310 000	3 268	(192 699)	
Achat	IRS « Receive fixed rate 7,29 % Pay floating rate MXN TIIE mars 2026 », option d'achat 7,29 %, 05 mars 2026	J.P. Morgan	MXN	396 524	157 510 000	46 095	(350 429)	
Achat	SWP « Receive fixed rate 7,95 % Pay floating rate MXN TIIE mars 2024 », option d'achat 7,95 %, 13 mars 2024	J.P. Morgan	MXN	210 150	332 045 000	3 648	(206 502)	
Achat	SWP « Receive fixed rate 8,05 % Pay floating rate MXN TIIE juil 2028 », option d'achat 8,05 %, 06 avr. 2028 »	J.P. Morgan	MXN	73 126	17 150 000	20 247	(52 879)	
Vente	SWP « Receive fixed rate 7,20 % Pay floating rate MXN TIIE mars 2024 », option d'achat 7,20 %, 13 mars 2024	J.P. Morgan	MXN	(61 294)	332 045 000	(675)	60 619	
						USD	565 360	(1 270 837)

Contrats de swap de rendement total

Le Compartiment peut recourir à des swaps de rendement total. Un swap de rendement total est un contrat financier bilatéral qui permet au Compartiment 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 »). Les compartiments doivent verser une commission périodique (fixe ou variable) en échange du droit de recevoir le rendement total des Actifs de référence (coupons et/ou plus/(moins)-values). L'Actif de référence peut être représenté pratiquement par tout actif qui constitue un investissement éligible pour les compartiments. Les compartiments peuvent utiliser ces instruments pour obtenir une exposition à un marché éligible ou dans un but de couverture.

Les swaps de rendement total ont été évalués au dernier cours disponible le Jour de calcul de la VL. Les plus-values et moins-values latentes sur swaps de performance 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 performance des actifs sous-jacents, laquelle se compose de la juste valeur actuelle des actions majorée des dividendes distribués sur ces actions au cours de l'année de swap correspondante. La plus/(moins)-value latente est présentée dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur swaps de rendement total ».

Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants étaient parties à des swaps de rendement total :

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Egerton Equity						
Achat long	Aérospatiale/Défense	J.P. Morgan	GBP	3 580 246	21 août 2024	847 342
Achat long	Aérospatiale/Défense	Morgan Stanley	EUR	18 163 655	28 févr. 2025	3 286 569
Achat long	Compagnies aériennes	J.P. Morgan	EUR	16 970 926	21 mars 2024	1 038 568
Achat long	Habillement	Morgan Stanley	EUR	4 520 431	28 févr. 2025	49 485

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Egerton Equity (suite)						
Achat long	Banques	Morgan Stanley	GBP	16 464 919	28 févr. 2025	895 114
Achat long	Matériaux de construction	J.P. Morgan	GBP	5 055 136	11 oct. 2024	225 287
Achat long	Loisirs	Morgan Stanley	GBP	3 329 284	15 mai 2025	5 556
Achat long	Construction de logements	Goldman Sachs	GBP	11 029 469	07 août 2024	(2 295 308)
Achat long	Commerce de détail	Goldman Sachs	CHF	8 432 807	18 juin 2024	(1 133 622)
Vente à découvert	Habillement	J.P. Morgan	USD	1 480 293	18 oct. 2024	85 008
Vente à découvert	Banques	Merrill Lynch	USD	714 179	30 avr. 2024	(68 975)
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	JPY	373 475	28 févr. 2025	(91 400)
Vente à découvert	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	894 229	28 avr. 2026	139 898
Vente à découvert	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	1 385 657	03 juin 2024	387 490
Vente à découvert	Biotechnologie	Morgan Stanley	USD	831 111	28 févr. 2025	(73)
Vente à découvert	Matériaux de construction	Goldman Sachs	SEK	1 063 280	12 août 2026	215 746
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	1 100 753	24 juil.2024	505 768
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	925 421	26 août 2025	(93 913)
Vente à découvert	Ordinateurs	Goldman Sachs	USD	1 952 489	05 juin 2024	(69 596)
Vente à découvert	Distribution/vente en gros	Merrill Lynch	USD	1 816 316	30 août 2024	11 118
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	USD	1 056 598	27 mars 2024	97 013
Vente à découvert	Composants et matériel électriques	Morgan Stanley	USD	1 587 109	28 févr. 2025	274 895
Vente à découvert	Électronique	Morgan Stanley	USD	1 628 982	28 févr. 2025	179 691
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	J.P. Morgan	USD	726 459	04 sept. 2024	252 354
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Merrill Lynch	USD	524 470	28 juin 2024	43 613
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	USD	3 110 384	16 janv. 2024	372 634
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	Merrill Lynch	USD	623 834	31 oct. 2024	41 856
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	Morgan Stanley	HKD	1 210 958	26 févr. 2025	82 461
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	Morgan Stanley	USD	1 596 880	28 févr. 2025	126 126
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	SEK	1 153 630	28 avr. 2026	123 213
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	USD	1 106 755	18 sept. 2025	242 049
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	USD	1 012 113	28 oct. 2024	18 775
Vente à découvert	Produits de santé	Merrill Lynch	USD	1 041 105	31 oct. 2024	41 547
Vente à découvert	Santé - Services	J.P. Morgan	USD	796 119	26 août 2024	(22 563)
Vente à découvert	Santé - Services	Morgan Stanley	EUR	415 995	28 févr. 2025	13 708
Vente à découvert	Ameublement d'intérieur	J.P. Morgan	USD	781 890	22 juil.2024	(112 065)
Vente à découvert	Ameublement d'intérieur	Morgan Stanley	JPY	1 999 302	28 févr. 2025	(21 358)
Vente à découvert	Produits et articles ménagers	Merrill Lynch	USD	784 617	28 juin 2024	(77 555)
Vente à découvert	Articles ménagers	Morgan Stanley	USD	2 298 715	28 févr. 2025	282 408
Vente à découvert	Assurance	Morgan Stanley	USD	653 625	27 févr. 2025	(22 974)
Vente à découvert	Internet	J.P. Morgan	USD	787 446	20 mai 2024	(105 063)
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	793 983	31 oct. 2024	20 253
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	1 610 299	28 févr. 2025	(123 187)
Vente à découvert	Internet	Morgan Stanley	USD	1 447 675	28 févr. 2025	403
Vente à découvert	Loisirs	Merrill Lynch	USD	824 720	31 oct. 2024	(35 607)
Vente à découvert	Machines - Mines et construction	Merrill Lynch	USD	607 420	31 juil.2024	117 945
Vente à découvert	Machines diversifiées	Goldman Sachs	SEK	1 114 591	09 juil. 2025	149 912
Vente à découvert	Machines diversifiées	J.P. Morgan	USD	980 241	06 mai 2024	85 741
Vente à découvert	Médias	J.P. Morgan	USD	845 169	07 oct. 2024	63 890
Vente à découvert	Médias	Merrill Lynch	USD	2 416 312	30 août 2024	144 629
Vente à découvert	Équipement de bureau/commercial	Morgan Stanley	JPY	1 671 255	28 févr. 2025	136 339
Vente à découvert	Emballages et conteneurs	J.P. Morgan	USD	1 930 976	28 oct. 2024	412 063
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	USD	941 150	23 févr. 2024	(212 679)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	USD	1 641 677	28 févr. 2025	158 867

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Egerton Equity (suite)						
Vente à découvert	REIT	Morgan Stanley	USD	1 455 499	28 févr. 2025	756 475
Vente à découvert	Commerce de détail	J.P. Morgan	CAD	1 806 593	21 nov. 2023	146 153
Vente à découvert	Commerce de détail	Merrill Lynch	USD	1 646 978	29 déc. 2023	419 986
Vente à découvert	Commerce de détail	Merrill Lynch	USD	1 968 970	30 sept. 2024	182 368
Vente à découvert	Commerce de détail	Merrill Lynch	USD	622 166	31 oct. 2024	13 889
Vente à découvert	Semi-conducteurs	J.P. Morgan	USD	1 467 716	21 oct. 2024	39 422
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	832 532	31 oct. 2024	49 118
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	767 168	31 oct. 2023	(162 339)
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	2 486 409	31 oct. 2024	(189 995)
Vente à découvert	Logiciels	Morgan Stanley	SEK	406 152	09 sept. 2025	96 466
Vente à découvert	Transport	J.P. Morgan	USD	1 013 480	07 nov. 2023	95 536
Vente à découvert	Divers*	Morgan Stanley	EUR	1 674 841	28 févr. 2025	201 198
Vente à découvert	Divers*	Morgan Stanley	USD	33 559 382	28 févr. 2025	662 671
						EUR 9 000 344
Schroder GAIA Helix						
Achat long	Indices boursiers	J.P. Morgan	USD	1 705 056	09 sept. 2024	(56 626)
Vente à découvert	Indices boursiers	Barclays Bank	EUR	27 839 157	09 sept. 2024	(91 545)
Vente à découvert	Indices boursiers	Barclays Bank	USD	49 994 326	09 sept. 2024	250 823
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	JPY	10 682 042	09 sept. 2024	67 577
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	125 564 520	09 sept. 2024	3 540 794
Vente à découvert	Indices boursiers	J.P. Morgan	JPY	32 536 371	09 sept. 2024	1 146 489
Vente à découvert	Indices boursiers	J.P. Morgan	USD	137 107 622	09 sept. 2024	3 296 118
Vente à découvert	Indices boursiers	Morgan Stanley	JPY	60 623 502	09 sept. 2024	843 383
Vente à découvert	Indices boursiers	Morgan Stanley	USD	6 334 962	09 sept. 2024	90 723
						USD 9 087 736
Schroder GAIA Sirios US Equity						
Achat long	Aérospatiale/Défense	Goldman Sachs	USD	2 737 449	13 déc. 2023	(174 472)
Achat long	Aérospatiale/Défense	Merrill Lynch	USD	3 041 688	25 mars 2024	(124 474)
Achat long	Boissons	Merrill Lynch	USD	2 869 042	21 nov. 2023	(562 786)
Achat long	Services financiers diversifiés	Merrill Lynch	USD	12 818 418	25 mars 2024	(359 696)
Achat long	Services financiers diversifiés	Merrill Lynch	USD	2 700 458	24 mai 2024	(111 417)
Achat long	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	2 769 888	24 juil.2024	(165 308)
Achat long	Transport	Morgan Stanley	USD	819 288	28 juin 2024	(39 556)
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	Merrill Lynch	USD	880 141	07 oct. 2024	35 639
Vente à découvert	Compagnies aériennes	Merrill Lynch	USD	1 017 651	15 oct. 2024	83 836
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	USD	109 308	12 juin 2024	83 920
Vente à découvert	Banques	Merrill Lynch	USD	808 045	25 mars 2024	99 560
Vente à découvert	Banques	Merrill Lynch	USD	929 527	15 avr. 2024	62 015
Vente à découvert	Banques	Merrill Lynch	USD	19 732	03 juin 2024	10 261
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	USD	11 873	28 juin 2024	6 174
Vente à découvert	Matériaux de construction	Merrill Lynch	USD	96 571	24 nov. 2023	(4 528)
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	580 244	12 juin 2024	333 682
Vente à découvert	Services commerciaux	Merrill Lynch	USD	4 040 674	25 mars 2024	181 504
Vente à découvert	Services commerciaux	Merrill Lynch	USD	276 827	01 juil.2024	71 307
Vente à découvert	Services commerciaux	Merrill Lynch	USD	1 723 514	28 oct. 2024	(10 059)
Vente à découvert	Ordinateurs	Goldman Sachs	USD	357 137	14 nov. 2023	(403)
Vente à découvert	Ordinateurs	Goldman Sachs	USD	167 872	12 sept. 2024	4 444
Vente à découvert	Ordinateurs	Merrill Lynch	USD	384 641	22 avr. 2024	17 274
Vente à découvert	Ordinateurs	Merrill Lynch	USD	476 543	29 avr. 2024	21 128

* Le contrat est détenu dans un panier de titres américains.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Sirios US Equity (suite)						
Vente à découvert	Ordinateurs	Merrill Lynch	USD	832 247	28 mai 2024	(23 406)
Vente à découvert	Ordinateurs	Merrill Lynch	USD	883 362	11 oct. 2024	24 775
Vente à découvert	Distribution/vente en gros	Merrill Lynch	USD	265 319	24 sept. 2024	(24 014)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	USD	328 807	14 nov. 2023	32 766
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	USD	788 218	12 juin 2024	61 469
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Merrill Lynch	USD	1 771 922	24 juin 2024	53 652
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Merrill Lynch	USD	401 445	15 juil.2024	6 427
Vente à découvert	Électronique	Goldman Sachs	USD	1 381 443	12 sept. 2024	(149 088)
Vente à découvert	Contrôle de l'environnement	Goldman Sachs	USD	796 650	13 déc. 2023	380 910
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	1 818 178	14 nov. 2023	195 388
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	3 042 375	13 déc. 2023	163 374
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	17 333 575	12 juin 2024	898 071
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	5 157 084	12 déc. 2024	(56 585)
Vente à découvert	Indices boursiers	Morgan Stanley	USD	3 809 642	26 mars 2024	276 970
Vente à découvert	Alimentation	Merrill Lynch	USD	8 200	24 nov. 2023	2 629
Vente à découvert	Alimentation	Merrill Lynch	USD	337 331	24 sept. 2024	12 625
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	Merrill Lynch	USD	72 064	30 oct. 2023	4 699
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	Merrill Lynch	USD	495 855	14 mai 2024	13 282
Vente à découvert	Produits de santé	Merrill Lynch	USD	559 598	11 déc. 2023	15 300
Vente à découvert	Produits de santé	Merrill Lynch	USD	662 370	10 avr. 2024	12 167
Vente à découvert	Produits de santé	Merrill Lynch	USD	252 918	24 juin 2024	5 090
Vente à découvert	Produits de santé	Merrill Lynch	USD	369 678	24 juil.2024	80 783
Vente à découvert	Internet	Barclays Bank	USD	1 718 925	03 nov. 2023	33 568
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	840 360	10 nov. 2023	(3 421)
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	755 728	24 nov. 2023	136 125
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	242 629	13 mai 2024	24 555
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	399 236	26 juil.2024	(20 012)
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	1 118 553	24 sept. 2024	148 434
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	26 360	29 oct. 2024	(158)
Vente à découvert	Sociétés d'investissement	Barclays Bank	USD	1 887 690	03 nov. 2023	20 881
Vente à découvert	Loisirs	Goldman Sachs	USD	878 797	12 déc. 2024	107 513
Vente à découvert	Médias	Merrill Lynch	USD	881 366	14 mai 2024	17 534
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Merrill Lynch	USD	313 846	24 nov. 2023	23 869
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Merrill Lynch	USD	176 057	24 sept. 2024	9 309
Vente à découvert	REIT	Merrill Lynch	USD	805 948	24 oct. 2023	91 806
Vente à découvert	REIT	Merrill Lynch	USD	557 829	26 déc. 2023	23 432
Vente à découvert	Commerce de détail	Merrill Lynch	USD	364 274	18 sept. 2024	59 120
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	USD	565 758	12 juin 2024	35 721
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	USD	272 840	12 sept. 2024	10 738
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	1 120 610	25 mars 2024	5 042
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	663 079	01 juil.2024	(888)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	257 285	18 sept. 2024	(24 354)
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	295 373	05 févr. 2024	12 501
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	86 070	01 juil.2024	7 563
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	327 285	24 sept. 2024	13 972
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	703 260	18 oct. 2024	2 148
Vente à découvert	Transport	Morgan Stanley	USD	753 976	16 mai 2024	22 993
USD						2 203 320

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified						
Achat long	Divers*	Morgan Stanley	USD	324 114 122	23 oct. 2023	4 846 767
						USD
						4 846 767
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Achat long	Publicité	Goldman Sachs	EUR	37 312	24 mai 2033	(134)
Achat long	Aérospatiale/Défense	Goldman Sachs	EUR	8 532	24 mai 2033	(469)
Achat long	Aérospatiale/Défense	Morgan Stanley	EUR	158 237	18 mai 2033	(9 986)
Achat long	Agriculture	Goldman Sachs	GBP	46 080	24 mai 2033	(518)
Achat long	Agriculture	Morgan Stanley	GBP	1 575 196	18 mai 2033	(71 818)
Achat long	Constructeurs automobiles	Goldman Sachs	HKD	140 458	24 mai 2033	(1 378)
Achat long	Constructeurs automobiles	Goldman Sachs	JPY	338 610	24 mai 2033	(13 418)
Achat long	Constructeurs automobiles	Goldman Sachs	USD	104 773	24 mai 2033	(4 936)
Achat long	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	USD	280 268	18 mai 2033	952
Achat long	Pièces détachées et équipements automobiles	Goldman Sachs	USD	410 469	25 mai 2033	(14 057)
Achat long	Pièces détachées et équipements automobiles	J.P. Morgan	USD	17 495	22 sept. 2025	(2 483)
Achat long	Pièces détachées et équipements automobiles	Morgan Stanley	USD	66 755	19 mai 2033	(1 703)
Achat long	Banques	Goldman Sachs	EUR	75 518	24 mai 2033	(3 325)
Achat long	Banques	Goldman Sachs	JPY	2 423 121	24 mai 2033	(97 662)
Achat long	Banques	Goldman Sachs	USD	5 332 747	24 mai 2033	(137 537)
Achat long	Banques	J.P. Morgan	CAD	1 015 003	05 mai 2028	(27 785)
Achat long	Banques	J.P. Morgan	EUR	682 252	05 mai 2028	(2 800)
Achat long	Banques	J.P. Morgan	GBP	905 563	05 mai 2028	51 852
Achat long	Banques	J.P. Morgan	JPY	17 319	20 déc. 2024	717
Achat long	Banques	J.P. Morgan	JPY	111 031	20 août 2025	10 868
Achat long	Banques	J.P. Morgan	JPY	390 966	08 mai 2028	8 584
Achat long	Banques	Morgan Stanley	CAD	1 738 894	18 mai 2033	(75 427)
Achat long	Banques	Morgan Stanley	EUR	1 589 597	18 mai 2033	(17 953)
Achat long	Banques	Morgan Stanley	HUF	372 515	18 mai 2033	(34 599)
Achat long	Banques	Morgan Stanley	JPY	504 306	18 mai 2033	(19 801)
Achat long	Banques	Morgan Stanley	USD	8 399 923	18 mai 2033	(347 903)
Achat long	Biotechnologie	Goldman Sachs	DKK	298 228	24 mai 2033	(12 638)
Achat long	Biotechnologie	Goldman Sachs	HKD	134 976	24 mai 2033	4 137
Achat long	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	1 962 706	24 mai 2033	(49 684)
Achat long	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	262 835	05 mai 2028	(24 977)
Achat long	Biotechnologie	Morgan Stanley	DKK	245 673	18 mai 2033	(14 584)
Achat long	Biotechnologie	Morgan Stanley	USD	4 871 262	18 mai 2033	(85 644)
Achat long	Matériaux de construction	Goldman Sachs	USD	279 445	24 mai 2033	(5 691)
Achat long	Matériaux de construction	Morgan Stanley	USD	226 397	18 mai 2033	(1 410)
Achat long	Produits chimiques	Goldman Sachs	EUR	402 928	24 mai 2033	(6 947)
Achat long	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	110 642	24 mai 2033	(2 481)
Achat long	Services commerciaux	Morgan Stanley	EUR	223 589	18 mai 2033	(56 872)
Achat long	Services commerciaux	Morgan Stanley	USD	977 511	18 mai 2033	(132 252)
Achat long	Commodity Fund	Morgan Stanley	USD	875 583	18 mai 2033	(14 505)
Achat long	Ordinateurs	Goldman Sachs	JPY	81 841	24 mai 2033	(717)
Achat long	Distribution/vente en gros	Goldman Sachs	JPY	126 298	24 mai 2033	(8 340)
Achat long	Distribution/vente en gros	Goldman Sachs	USD	242 248	24 mai 2033	(5 951)
Achat long	Distribution/vente en gros	Morgan Stanley	USD	389 880	18 mai 2033	(1 962)
Achat long	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	USD	525 692	24 mai 2033	(7 623)
Achat long	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	EUR	383 561	05 mai 2028	(4 142)

* Contrat sur un panier d'actions libellées en USD.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
Achat long	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	ILS	278 788	05 mai 2028	29 099
Achat long	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	USD	1 769 250	18 mai 2033	(55 415)
Achat long	Électricité	Goldman Sachs	EUR	65 413	24 mai 2033	592
Achat long	Électricité	Goldman Sachs	HKD	253 520	08 avr. 2024	13 286
Achat long	Électricité	Goldman Sachs	USD	2 404 476	24 mai 2033	(167 546)
Achat long	Électricité	J.P. Morgan	EUR	36 096	05 mai 2028	(122)
Achat long	Électricité	J.P. Morgan	GBP	75 022	22 mai 2024	(1 494)
Achat long	Électricité	J.P. Morgan	HKD	204 230	05 mai 2028	7 738
Achat long	Électricité	J.P. Morgan	USD	613 503	05 mai 2028	(6 125)
Achat long	Électricité	Morgan Stanley	USD	279 488	18 mai 2033	(18 878)
Achat long	Composants et matériel électriques	Goldman Sachs	USD	165 669	05 févr. 2025	(639)
Achat long	Composants et matériel électriques	Morgan Stanley	USD	426 149	18 mai 2033	(10 648)
Achat long	Électronique	Goldman Sachs	USD	183 776	24 mai 2033	(1 062)
Achat long	Électronique	J.P. Morgan	USD	499 632	22 juil. 2025	(14 474)
Achat long	Électronique	J.P. Morgan	USD	442 982	05 mai 2028	(25 781)
Achat long	Électronique	Morgan Stanley	USD	246 436	18 mai 2033	(5 935)
Achat long	Ingénierie et construction	Goldman Sachs	JPY	60 497	24 mai 2033	(1 048)
Achat long	Ingénierie et construction	Morgan Stanley	USD	530 956	18 mai 2033	4 717
Achat long	Contrôle de l'environnement	Morgan Stanley	USD	264 107	18 mai 2033	(13 638)
Achat long	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	679 552	24 mai 2033	561
Achat long	Indices boursiers	Morgan Stanley	EUR	1 861 665	18 mai 2033	(3 464)
Achat long	Indices boursiers	Morgan Stanley	USD	2 009 096	18 mai 2033	(15 211)
Achat long	Alimentation	Morgan Stanley	USD	198 084	18 mai 2033	9 710
Achat long	Gaz	Goldman Sachs	HKD	663 753	24 mai 2033	8 240
Achat long	Gaz	Goldman Sachs	USD	570 367	24 mai 2033	(58 845)
Achat long	Gaz	J.P. Morgan	HKD	382 174	05 mai 2028	32 390
Achat long	Gaz	Morgan Stanley	USD	251 722	18 mai 2033	(14 018)
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	CHF	62 150	24 mai 2033	(1 319)
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	HKD	2 663	24 mai 2033	11
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	USD	1 684 745	24 mai 2033	(27 270)
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	USD	91 337	25 mai 2033	2 439
Achat long	Produits de santé	J.P. Morgan	USD	13 008	24 juin 2024	(860)
Achat long	Produits de santé	J.P. Morgan	USD	2 655 151	05 mai 2028	(99 981)
Achat long	Produits de santé	Morgan Stanley	CHF	123 927	18 mai 2033	(5 191)
Achat long	Produits de santé	Morgan Stanley	HKD	92 313	18 mai 2033	(383)
Achat long	Produits de santé	Morgan Stanley	USD	309 035	18 mai 2033	(10 333)
Achat long	Santé - Services	Goldman Sachs	USD	1 585 059	24 mai 2033	(3 445)
Achat long	Santé - Services	J.P. Morgan	USD	324 606	26 août 2024	(15 562)
Achat long	Santé - Services	J.P. Morgan	USD	1 071 432	05 mai 2028	(4 963)
Achat long	Santé - Services	Morgan Stanley	USD	877 763	18 mai 2033	6 617
Achat long	Construction de logements	Goldman Sachs	USD	864 229	24 mai 2033	(30 654)
Achat long	Construction de logements	Morgan Stanley	USD	526 292	18 mai 2033	(22 720)
Achat long	Ameublement d'intérieur	Goldman Sachs	JPY	521 602	24 mai 2033	(26 694)
Achat long	Ameublement d'intérieur	J.P. Morgan	JPY	177 410	08 mai 2028	(6 802)
Achat long	Ameublement d'intérieur	Morgan Stanley	JPY	22 879	18 mai 2033	(1 269)
Achat long	Assurance	J.P. Morgan	EUR	2 323 849	05 mai 2028	20 542
Achat long	Assurance	J.P. Morgan	GBP	1 112 532	05 mai 2028	(1 518)
Achat long	Assurance	J.P. Morgan	USD	70 734	05 mai 2028	(3 296)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
Achat long	Assurance	Morgan Stanley	EUR	415 858	18 mai 2033	(10 816)
Achat long	Assurance	Morgan Stanley	JPY	396 433	18 mai 2033	(8 886)
Achat long	Internet	Goldman Sachs	USD	499 263	24 mai 2033	(23 488)
Achat long	Internet	J.P. Morgan	USD	389 709	05 mai 2028	(16 955)
Achat long	Internet	Morgan Stanley	EUR	536 641	18 mai 2033	17 057
Achat long	Internet	Morgan Stanley	HKD	462 777	18 mai 2033	(3 483)
Achat long	Internet	Morgan Stanley	USD	941 315	24 juin 2025	(88 974)
Achat long	Internet	Morgan Stanley	USD	2 460 473	18 mai 2033	(69 971)
Achat long	Fer/Acier	Morgan Stanley	USD	324 103	18 mai 2033	16 937
Achat long	Machines diversifiées	Goldman Sachs	GBP	408 736	05 juin 2024	21 821
Achat long	Machines diversifiées	Goldman Sachs	USD	253 468	24 mai 2033	(15 719)
Achat long	Machines diversifiées	J.P. Morgan	USD	189 994	05 mai 2028	(3 117)
Achat long	Machines diversifiées	Morgan Stanley	GBP	510 516	18 mai 2033	4 875
Achat long	Machines diversifiées	Morgan Stanley	JPY	160 786	18 mai 2033	(8 801)
Achat long	Machines diversifiées	Morgan Stanley	USD	186 072	18 mai 2033	(3 157)
Achat long	Médias	Morgan Stanley	USD	52 599	18 mai 2033	(3 631)
Achat long	Industrie minière	Goldman Sachs	GBP	95 098	24 mai 2033	1 221
Achat long	Industrie minière	Goldman Sachs	SEK	228 514	24 mai 2033	672
Achat long	Industrie minière	J.P. Morgan	GBP	188 669	05 mai 2028	14 383
Achat long	Industrie minière	Morgan Stanley	CAD	52 285	18 mai 2033	(3 156)
Achat long	Industrie manufacturière diversifiée	J.P. Morgan	USD	386 979	08 mai 2028	(71 136)
Achat long	Industrie manufacturière diversifiée	Morgan Stanley	USD	287 979	18 mai 2033	(2 760)
Achat long	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	GBP	724 474	01 mai 2024	3 189
Achat long	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	HKD	295 589	24 mai 2033	(437)
Achat long	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	JPY	155 537	24 mai 2033	(711)
Achat long	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	EUR	195 250	05 mai 2028	(20 847)
Achat long	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	GBP	667 700	21 févr. 2024	36 192
Achat long	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	USD	12 604 156	05 mai 2028	(484 055)
Achat long	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	USD	4 590 709	18 mai 2033	(103 155)
Achat long	Services pétroliers/gaziers	J.P. Morgan	USD	133 861	05 mai 2028	(5 718)
Achat long	Services pétroliers/gaziers	Morgan Stanley	NOK	516 728	19 mai 2033	(34 709)
Achat long	Services pétroliers/gaziers	Morgan Stanley	USD	191 702	18 mai 2033	(7 882)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	CHF	384 873	24 mai 2033	4 005
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	EUR	520 796	05 avr. 2024	(38 932)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	EUR	354 001	24 mai 2033	(29 983)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	GBP	383 492	05 avr. 2024	(10 523)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	GBP	268 413	24 mai 2033	3 700
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	JPY	1 169 406	24 mai 2033	(6 663)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	USD	2 113 601	24 mai 2033	(50 799)
Achat long	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	CHF	168 492	05 mai 2028	11 385
Achat long	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	GBP	163 995	20 oct. 2023	5 461
Achat long	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	JPY	14 353	08 mai 2028	(442)
Achat long	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	USD	1 319 438	05 mai 2028	(55 916)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	EUR	181 595	18 mai 2033	(14 373)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	GBP	151 148	18 mai 2033	2 206
Achat long	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	JPY	18 773	18 mai 2033	(519)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	USD	1 697 482	18 mai 2033	(185 491)
Achat long	Pipelines	J.P. Morgan	USD	962 349	05 mai 2028	11 591

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
Achat long	Pipelines	Morgan Stanley	USD	485 914	18 mai 2033	4 340
Achat long	Capital-investissement	Goldman Sachs	USD	467 459	24 mai 2033	(14 913)
Achat long	Capital-investissement	J.P. Morgan	USD	303 075	05 mai 2028	(12 138)
Achat long	Immobilier	Goldman Sachs	EUR	182 339	24 mai 2033	(13 805)
Achat long	Immobilier	J.P. Morgan	EUR	158 149	05 mai 2028	(2 029)
Achat long	REIT	Goldman Sachs	EUR	322 822	24 mai 2033	(16 093)
Achat long	REIT	Goldman Sachs	USD	376 732	24 mai 2033	(14 905)
Achat long	REIT	J.P. Morgan	USD	603 911	05 mai 2028	(10 748)
Achat long	REIT	Morgan Stanley	EUR	185 281	18 mai 2033	(2 493)
Achat long	REIT	Morgan Stanley	USD	867 882	18 mai 2033	(28 712)
Achat long	Commerce de détail	Goldman Sachs	USD	157 393	24 mai 2033	(12 259)
Achat long	Commerce de détail	Morgan Stanley	USD	948 275	18 mai 2033	(10 418)
Achat long	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	USD	308 184	24 mai 2033	(6 679)
Achat long	Semi-conducteurs	J.P. Morgan	USD	239 386	05 mai 2028	(7 564)
Achat long	Semi-conducteurs	Morgan Stanley	USD	207 155	18 mai 2033	(1 469)
Achat long	Logiciels	Goldman Sachs	USD	872 845	24 mai 2033	(8 838)
Achat long	Logiciels	J.P. Morgan	USD	396 822	05 mai 2028	(10 282)
Achat long	Logiciels	Morgan Stanley	USD	152 430	19 mai 2025	(5 423)
Achat long	Logiciels	Morgan Stanley	USD	1 056 869	18 mai 2033	(35 675)
Achat long	Télécommunications	Goldman Sachs	GBP	242 722	24 mai 2033	(12 494)
Achat long	Télécommunications	J.P. Morgan	GBP	523 778	05 mai 2028	(8 642)
Achat long	Transport	Morgan Stanley	EUR	660 921	18 mai 2033	(4 364)
Achat long	Transport	Morgan Stanley	USD	447 449	18 mai 2033	(21 794)
Achat long	Divers*	Morgan Stanley	USD	26 954 867	25 mai 2033	100 126
Achat long	Eau	Morgan Stanley	USD	561 712	18 mai 2033	(60 943)
Vente à découvert	Publicité	Goldman Sachs	USD	119 311	06 mai 2025	590
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	Goldman Sachs	USD	180 872	24 mai 2033	5 868
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	J.P. Morgan	USD	477 238	05 mai 2028	20 261
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	Morgan Stanley	USD	372 433	18 mai 2033	(4 708)
Vente à découvert	Habillement	Goldman Sachs	GBP	52 914	05 avr. 2024	3 411
Vente à découvert	Habillement	J.P. Morgan	USD	330 448	05 mai 2028	(7 845)
Vente à découvert	Habillement	Morgan Stanley	GBP	291 507	18 mai 2033	29 962
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	Goldman Sachs	EUR	753 547	05 avr. 2024	28 779
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	Goldman Sachs	USD	1 102 004	24 mai 2033	16 008
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	J.P. Morgan	EUR	1 830 979	05 mai 2028	(51 410)
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	262 801	18 mai 2033	(4 419)
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	JPY	243 654	18 mai 2033	11 473
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	USD	939 132	18 mai 2033	21 725
Vente à découvert	Pièces détachées et équipements automobiles	Goldman Sachs	USD	285 448	24 mai 2033	5 443
Vente à découvert	Pièces détachées et équipements automobiles	Morgan Stanley	USD	364 775	18 mai 2033	2 725
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	EUR	1 752 337	24 mai 2033	(2 670)
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	GBP	466 722	11 janv. 2024	10 943
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	GBP	895 331	24 mai 2033	(14 212)
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	JPY	1 496 345	24 mai 2033	62 123
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	PLN	499 987	24 mai 2033	12 662
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	SEK	1 046 649	24 mai 2033	9 400
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	USD	4 995 039	24 mai 2033	48 861
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	AUD	225 164	22 juil. 2024	4 998

* Le contrat est détenu dans un panier de titres américains.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	CZK	368 006	05 mai 2028	14 981
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	DKK	314 946	05 mai 2028	(16 222)
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	EUR	1 174 878	05 mai 2028	(47 363)
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	GBP	463 424	05 mai 2028	(17 610)
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	JPY	9 996	08 mai 2028	(346)
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	PLN	5 121	05 mai 2028	330
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	SEK	1 291 457	22 mai 2024	(48 673)
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	SEK	760 796	05 mai 2028	(23 418)
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	USD	1 824 149	05 mai 2028	96 216
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	AUD	627 699	18 mai 2033	19 409
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	CAD	4 237 123	18 mai 2033	202 789
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	CZK	80 116	18 mai 2033	1 794
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	EUR	1 701 959	18 mai 2033	(77 192)
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	GBP	221 896	18 mai 2033	(5 923)
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	JPY	1 311 596	28 févr. 2025	26 595
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	JPY	289 217	18 mai 2033	5 661
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	SEK	1 931 385	18 mai 2033	(10 167)
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	SGD	4 259	18 mai 2033	102
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	USD	6 585 135	18 mai 2033	157 283
Vente à découvert	Boissons	Goldman Sachs	HKD	505	24 mai 2033	(6)
Vente à découvert	Boissons	Goldman Sachs	USD	136 309	24 mai 2033	5 041
Vente à découvert	Boissons	J.P. Morgan	HKD	404	05 mai 2028	31
Vente à découvert	Boissons	Morgan Stanley	HKD	7 742	18 mai 2033	11
Vente à découvert	Boissons	Morgan Stanley	USD	63 843	18 mai 2033	3 692
Vente à découvert	Biotechnologie	Goldman Sachs	CHF	242 946	24 mai 2033	71 439
Vente à découvert	Biotechnologie	Goldman Sachs	NOK	10 144	24 mai 2033	1 857
Vente à découvert	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	608 144	24 mai 2033	(24 544)
Vente à découvert	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	264 916	05 mai 2028	35 587
Vente à découvert	Biotechnologie	Morgan Stanley	HKD	294 466	18 mai 2033	13 632
Vente à découvert	Biotechnologie	Morgan Stanley	NOK	148 877	19 mai 2033	18 969
Vente à découvert	Biotechnologie	Morgan Stanley	USD	2 388 777	18 mai 2033	142 585
Vente à découvert	Matériaux de construction	Goldman Sachs	SEK	87 133	12 août 2026	494
Vente à découvert	Matériaux de construction	Goldman Sachs	USD	377 461	24 mai 2033	5 857
Vente à découvert	Matériaux de construction	Morgan Stanley	USD	1 842 334	18 mai 2033	13 997
Vente à découvert	Produits chimiques	Goldman Sachs	USD	7 049	24 mai 2033	113
Vente à découvert	Produits chimiques	Morgan Stanley	USD	1 831 953	18 mai 2033	89 057
Vente à découvert	Charbon	J.P. Morgan	USD	211 446	05 mai 2028	(28 465)
Vente à découvert	Charbon	Morgan Stanley	USD	47 468	18 mai 2033	(3 914)
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	EUR	126 681	12 juin 2024	(7 911)
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	43 938	28 mai 2025	1 674
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	1 226 652	24 mai 2033	56 253
Vente à découvert	Services commerciaux	J.P. Morgan	USD	1 002 337	05 mai 2028	63 117
Vente à découvert	Services commerciaux	Morgan Stanley	USD	3 168 863	18 mai 2033	117 622
Vente à découvert	Ordinateurs	Goldman Sachs	NOK	186 299	24 mai 2033	2 569
Vente à découvert	Ordinateurs	J.P. Morgan	USD	137 841	05 mai 2028	6 056
Vente à découvert	Ordinateurs	Morgan Stanley	USD	1 155 603	18 mai 2033	16 109
Vente à découvert	Cosmétiques/soins aux personnes	Goldman Sachs	EUR	128 933	24 mai 2033	5 240
Vente à découvert	Cosmétiques/soins aux personnes	J.P. Morgan	EUR	70 921	05 mai 2028	1 847

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
Vente à découvert	Cosmétiques/soins aux personnes	Morgan Stanley	EUR	60 840	18 mai 2033	2 469
Vente à découvert	Cosmétiques/soins aux personnes	Morgan Stanley	JPY	3 086	18 mai 2033	182
Vente à découvert	Distribution/vente en gros	Goldman Sachs	USD	660 330	24 mai 2033	(6 603)
Vente à découvert	Distribution/vente en gros	J.P. Morgan	USD	273 726	05 mai 2028	9 911
Vente à découvert	Distribution/vente en gros	Morgan Stanley	USD	258 639	18 mai 2033	(4 517)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	EUR	513 121	24 mai 2033	7 068
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	GBP	439 161	04 janv. 2024	10 386
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	GBP	151 585	11 janv. 2024	914
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	USD	4 534 471	24 mai 2033	24 244
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	EUR	291 030	05 mai 2028	(7 013)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	JPY	386 166	08 mai 2028	18 210
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	SEK	437 442	05 mai 2028	28 421
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	SGD	1 943	20 juin 2025	(22)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	USD	369 137	05 mai 2028	8 709
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	CHF	377 599	18 mai 2033	8 245
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	EUR	655 445	18 mai 2033	35 711
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	JPY	224 750	18 mai 2033	10 818
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	SEK	38 835	18 mai 2033	2 685
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	SGD	3 617	18 mai 2033	65
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	USD	7 714 075	18 mai 2033	390 640
Vente à découvert	Électricité	Goldman Sachs	USD	1 928 029	24 mai 2033	117 244
Vente à découvert	Électricité	J.P. Morgan	EUR	872 657	22 mai 2024	6 646
Vente à découvert	Électricité	J.P. Morgan	USD	3 627 552	05 mai 2028	75 613
Vente à découvert	Électricité	J.P. Morgan	USD	30 068	20 mai 2033	(559)
Vente à découvert	Électricité	Morgan Stanley	CAD	428 612	18 mai 2033	24 764
Vente à découvert	Électricité	Morgan Stanley	USD	2 601 777	18 mai 2033	151 141
Vente à découvert	Composants et matériel électriques	Goldman Sachs	EUR	52 667	24 mai 2033	1 885
Vente à découvert	Composants et matériel électriques	Goldman Sachs	USD	96 902	24 mai 2033	2 336
Vente à découvert	Composants et matériel électriques	Morgan Stanley	USD	488 612	18 mai 2033	(824)
Vente à découvert	Électronique	Goldman Sachs	EUR	227 896	24 mai 2033	7 602
Vente à découvert	Électronique	Goldman Sachs	JPY	750 609	24 mai 2033	27 992
Vente à découvert	Électronique	Goldman Sachs	USD	208 125	24 mai 2033	5 509
Vente à découvert	Électronique	Goldman Sachs	USD	-	25 mai 2033	-
Vente à découvert	Électronique	J.P. Morgan	CHF	171 098	05 mai 2028	(1 146)
Vente à découvert	Électronique	J.P. Morgan	JPY	440	08 mai 2028	36
Vente à découvert	Électronique	J.P. Morgan	USD	263 781	05 mai 2028	5 600
Vente à découvert	Électronique	Morgan Stanley	JPY	17 619	18 mai 2033	466
Vente à découvert	Électronique	Morgan Stanley	USD	230 145	18 mai 2033	4 208
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	DKK	408 587	24 mai 2033	17 196
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	EUR	64 355	24 mai 2033	(667)
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	NOK	54 560	24 mai 2033	10 477
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	SEK	6 196	24 mai 2033	897
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	USD	502 773	24 mai 2033	21 154
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	J.P. Morgan	SEK	38 785	05 mai 2028	9 382
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	J.P. Morgan	USD	508 743	05 mai 2028	88 467
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Morgan Stanley	NOK	24 690	19 mai 2033	5 284
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Morgan Stanley	SEK	20 058	18 mai 2033	3 720
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Morgan Stanley	USD	28 653	18 mai 2033	3 094

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
Vente à découvert	Ingénierie et construction	Goldman Sachs	EUR	447 310	24 mai 2033	18 624
Vente à découvert	Ingénierie et construction	J.P. Morgan	EUR	16 371	05 mai 2028	723
Vente à découvert	Ingénierie et construction	Morgan Stanley	EUR	122 174	18 mai 2033	7 167
Vente à découvert	Ingénierie et construction	Morgan Stanley	USD	186 690	18 mai 2033	6 196
Vente à découvert	Contrôle de l'environnement	Goldman Sachs	USD	377 148	24 mai 2033	7 814
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	4 973 967	24 mai 2033	81 426
Vente à découvert	Indices boursiers	J.P. Morgan	USD	7 272 683	05 mai 2028	11 713
Vente à découvert	Indices boursiers	Morgan Stanley	EUR	5 710 088	18 mai 2033	101 644
Vente à découvert	Indices boursiers	Morgan Stanley	USD	27 363 222	18 mai 2033	576 228
Vente à découvert	Fonds ETC	Morgan Stanley	USD	232 108	18 mai 2033	2 848
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	CHF	274 335	24 mai 2033	7 556
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	EUR	7 100	05 avr. 2024	345
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	GBP	466 047	21 août 2024	119 075
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	JPY	5 103	24 mai 2033	159
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	USD	338 991	24 mai 2033	14 140
Vente à découvert	Alimentation	J.P. Morgan	EUR	42 805	05 mai 2028	2 416
Vente à découvert	Alimentation	Morgan Stanley	EUR	233 809	18 mai 2033	10 551
Vente à découvert	Alimentation	Morgan Stanley	HKD	4 900	18 mai 2033	(19)
Vente à découvert	Alimentation	Morgan Stanley	JPY	3 240	18 mai 2033	154
Vente à découvert	Alimentation	Morgan Stanley	USD	767 621	18 mai 2033	21 431
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	J.P. Morgan	USD	120 399	05 mai 2028	5 560
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	CHF	572 223	24 mai 2033	777
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	DKK	802 498	24 mai 2033	34 005
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	HKD	124 268	24 mai 2033	(2 782)
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	SEK	527 185	28 avr. 2026	7 724
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	USD	1 900 739	24 mai 2033	58 590
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	DKK	109 932	05 mai 2028	11 200
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	EUR	529 476	05 mai 2028	34 474
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	HKD	8 062	05 mai 2028	(253)
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	JPY	361 263	08 mai 2028	14 293
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	SEK	93 619	05 mai 2028	3 506
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	USD	3 636	05 mai 2028	3 622
Vente à découvert	Produits de santé	Morgan Stanley	HKD	155 590	18 mai 2033	(4 586)
Vente à découvert	Produits de santé	Morgan Stanley	SEK	203 470	18 mai 2033	2 327
Vente à découvert	Produits de santé	Morgan Stanley	USD	1 040 220	18 mai 2033	6 954
Vente à découvert	Santé - Services	Goldman Sachs	EUR	719 138	24 mai 2033	37 749
Vente à découvert	Santé - Services	Goldman Sachs	USD	1 539 197	24 mai 2033	92 243
Vente à découvert	Santé - Services	J.P. Morgan	EUR	251 450	05 mai 2028	8 878
Vente à découvert	Santé - Services	J.P. Morgan	USD	63 209	05 mai 2028	1 386
Vente à découvert	Santé - Services	Morgan Stanley	EUR	944 582	18 mai 2033	814
Vente à découvert	Construction de logements	Goldman Sachs	USD	725 724	24 mai 2033	22 942
Vente à découvert	Construction de logements	Morgan Stanley	USD	808 595	18 mai 2033	18 640
Vente à découvert	Produits et articles ménagers	Morgan Stanley	USD	191 165	18 mai 2033	(244)
Vente à découvert	Assurance	Goldman Sachs	EUR	114 976	24 mai 2033	2 153
Vente à découvert	Assurance	J.P. Morgan	CHF	1 990 275	05 mai 2028	(61 343)
Vente à découvert	Assurance	J.P. Morgan	EUR	3 009 864	05 mai 2028	(53 979)
Vente à découvert	Assurance	J.P. Morgan	GBP	356 559	05 mai 2028	737
Vente à découvert	Assurance	J.P. Morgan	USD	349 548	05 mai 2028	4 925

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
Vente à découvert	Assurance	Morgan Stanley	EUR	729 024	18 mai 2033	17 167
Vente à découvert	Assurance	Morgan Stanley	JPY	362 121	18 mai 2033	9 160
Vente à découvert	Assurance	Morgan Stanley	USD	795 782	18 mai 2033	663
Vente à découvert	Internet	J.P. Morgan	EUR	86 830	05 mai 2028	16 043
Vente à découvert	Internet	Morgan Stanley	USD	1 133 348	19 mai 2025	26 887
Vente à découvert	Internet	Morgan Stanley	USD	249 217	18 mai 2033	(8 981)
Vente à découvert	Fer/Acier	Goldman Sachs	JPY	5 729	24 mai 2033	352
Vente à découvert	Fer/Acier	Goldman Sachs	USD	220 979	24 mai 2033	(9 330)
Vente à découvert	Fer/Acier	J.P. Morgan	USD	264 900	05 mai 2028	(4 115)
Vente à découvert	Fer/Acier	Morgan Stanley	AUD	4 694	18 mai 2033	66
Vente à découvert	Fer/Acier	Morgan Stanley	USD	280 548	18 mai 2033	740
Vente à découvert	Loisirs	J.P. Morgan	USD	223 773	05 mai 2028	(6 354)
Vente à découvert	Loisirs	Morgan Stanley	USD	659 871	18 mai 2033	(4 067)
Vente à découvert	Machines - Mines et construction	Goldman Sachs	SEK	288 913	24 mai 2033	10 886
Vente à découvert	Machines - Mines et construction	J.P. Morgan	SEK	700	05 mai 2028	31
Vente à découvert	Machines - Mines et construction	J.P. Morgan	USD	459 173	05 mai 2028	22 199
Vente à découvert	Machines - Mines et construction	Morgan Stanley	USD	124 854	18 mai 2033	6 276
Vente à découvert	Machines diversifiées	Goldman Sachs	GBP	480 023	04 janv. 2024	12 569
Vente à découvert	Machines diversifiées	Goldman Sachs	SEK	368 879	05 avr. 2024	128
Vente à découvert	Machines diversifiées	J.P. Morgan	USD	133 317	11 sept. 2024	9 152
Vente à découvert	Machines diversifiées	J.P. Morgan	USD	1 139 079	05 mai 2028	74 785
Vente à découvert	Machines diversifiées	Morgan Stanley	USD	650 458	18 mai 2033	22 245
Vente à découvert	Médias	Goldman Sachs	GBP	266 751	22 mai 2024	(71)
Vente à découvert	Médias	Morgan Stanley	USD	285 868	18 mai 2033	6 098
Vente à découvert	Métaux - façonnage/matériel	Morgan Stanley	USD	483 165	18 mai 2033	16 121
Vente à découvert	Industrie manufacturière diversifiée	Goldman Sachs	USD	1 511 818	24 mai 2033	27 462
Vente à découvert	Industrie manufacturière diversifiée	J.P. Morgan	EUR	510 523	05 mai 2028	42 188
Vente à découvert	Industrie manufacturière diversifiée	Morgan Stanley	USD	431 178	18 mai 2033	1 986
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	AUD	299 304	24 mai 2033	(7 786)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	EUR	459 422	24 mai 2033	(1 521)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	GBP	183 522	24 mai 2033	4 950
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	NOK	445 855	24 mai 2033	14 430
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	USD	1 048 589	24 mai 2033	2 793
Vente à découvert	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	AUD	16 765	05 mai 2028	(43)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	CAD	998 488	05 mai 2028	26 324
Vente à découvert	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	JPY	144 011	08 mai 2028	(8 654)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	USD	4 557 046	05 mai 2028	(122 256)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	AUD	62 056	18 mai 2033	78
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	CAD	2 335 012	18 mai 2033	81 146
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	GBP	19 661	18 mai 2033	1 578
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	NOK	294 707	19 mai 2033	11 601
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	USD	1 563 042	18 mai 2033	11 407
Vente à découvert	Services pétroliers/gaziers	Goldman Sachs	USD	1 033 241	24 mai 2033	18 878
Vente à découvert	Services pétroliers/gaziers	J.P. Morgan	USD	283 917	05 mai 2028	(19 909)
Vente à découvert	Services pétroliers/gaziers	Morgan Stanley	USD	363 055	18 mai 2033	9 098
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	CHF	270 102	24 mai 2033	16 005
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	EUR	673 264	24 mai 2033	21 945
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	HKD	281 403	24 mai 2033	(3 734)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	JPY	224 460	24 mai 2033	17 878

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	USD	348 882	24 mai 2033	2 002
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	JPY	235 328	08 mai 2028	4 035
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	USD	329 382	23 févr. 2024	45 843
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	EUR	1 125 867	18 mai 2033	47 562
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	HKD	421 340	18 mai 2033	(17 340)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	USD	2 896 475	18 mai 2033	32 034
Vente à découvert	Pipelines	Goldman Sachs	USD	510 928	24 mai 2033	10 243
Vente à découvert	Pipelines	J.P. Morgan	USD	1 976 968	05 mai 2028	(347)
Vente à découvert	Pipelines	Morgan Stanley	CAD	296 395	18 mai 2033	14 441
Vente à découvert	Pipelines	Morgan Stanley	USD	1 008 329	18 mai 2033	29 556
Vente à découvert	Capital-investissement	Goldman Sachs	USD	1 646 448	24 mai 2033	51 907
Vente à découvert	Capital-investissement	J.P. Morgan	SEK	550 944	05 mai 2028	18 166
Vente à découvert	Capital-investissement	J.P. Morgan	USD	478 565	05 mai 2028	39 043
Vente à découvert	Capital-investissement	Morgan Stanley	SEK	360 302	18 mai 2033	(9 966)
Vente à découvert	Capital-investissement	Morgan Stanley	USD	2 009 060	18 mai 2033	143 214
Vente à découvert	Immobilier	Goldman Sachs	EUR	263 631	24 mai 2033	14 303
Vente à découvert	Immobilier	Goldman Sachs	USD	135 820	24 mai 2033	7 095
Vente à découvert	Immobilier	J.P. Morgan	EUR	745 907	05 mai 2028	(5 640)
Vente à découvert	Immobilier	J.P. Morgan	SEK	17 456	05 mai 2028	572
Vente à découvert	Immobilier	J.P. Morgan	USD	136 269	05 mai 2028	18 573
Vente à découvert	Immobilier	Morgan Stanley	SEK	81 102	18 mai 2033	3 021
Vente à découvert	Immobilier	Morgan Stanley	USD	105 848	18 mai 2033	8 319
Vente à découvert	REIT	Goldman Sachs	EUR	130 285	24 mai 2033	7 766
Vente à découvert	REIT	Goldman Sachs	USD	73 448	24 mai 2033	5 365
Vente à découvert	REIT	J.P. Morgan	EUR	385 591	05 mai 2028	26 394
Vente à découvert	REIT	Morgan Stanley	USD	380 276	18 mai 2033	33 122
Vente à découvert	Commerce de détail	Goldman Sachs	GBP	328 047	05 avr. 2024	2 811
Vente à découvert	Commerce de détail	Goldman Sachs	SEK	319 688	05 avr. 2024	9 171
Vente à découvert	Commerce de détail	Goldman Sachs	USD	1 700 488	24 mai 2033	(22 699)
Vente à découvert	Commerce de détail	J.P. Morgan	USD	542 792	05 mai 2028	11 701
Vente à découvert	Commerce de détail	Morgan Stanley	USD	578 606	19 mai 2025	29 600
Vente à découvert	Commerce de détail	Morgan Stanley	USD	1 943 439	18 mai 2033	62 037
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	USD	155 317	24 mai 2033	(2)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	J.P. Morgan	JPY	3 574	08 mai 2028	(83)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Morgan Stanley	USD	232 221	19 mai 2025	(1 621)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Morgan Stanley	USD	849 515	18 mai 2033	8 004
Vente à découvert	Logiciels	Goldman Sachs	GBP	432 345	24 mai 2033	16 968
Vente à découvert	Logiciels	Goldman Sachs	SEK	74 275	24 mai 2033	5 619
Vente à découvert	Logiciels	Goldman Sachs	USD	314 108	24 mai 2033	687
Vente à découvert	Logiciels	J.P. Morgan	AUD	184 579	05 mai 2028	13 410
Vente à découvert	Logiciels	Morgan Stanley	USD	317 514	19 mai 2025	21 220
Vente à découvert	Logiciels	Morgan Stanley	USD	808 241	18 mai 2033	59 265
Vente à découvert	Jouets/jeux/loisirs	J.P. Morgan	JPY	195 627	20 août 2025	149
Vente à découvert	Transport	Goldman Sachs	JPY	189 569	24 mai 2033	18 424
Vente à découvert	Transport	J.P. Morgan	JPY	83 148	08 mai 2028	3 483
Vente à découvert	Transport	J.P. Morgan	USD	415 086	05 mai 2028	(9 010)
Vente à découvert	Transport	Morgan Stanley	JPY	76 403	18 mai 2033	4 654
						USD 1 357 944

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de différence (CFD)

Les contrats de différence (« CFD ») sont évalués sur la base du prix de clôture du titre sous-jacent converti dans la devise de base du CFD et minoré des charges financières relatives à chaque contrat, qui sont comptabilisées séparément. À la conclusion d'un CFD, le Compartiment peut être tenu de verser un montant en numéraire et/ou d'autres actifs au bénéfice du courtier, pour une somme équivalant à un certain pourcentage du montant du contrat (« marge initiale »). Des paiements (« appels de marge ») sont ensuite effectués ou reçus périodiquement par le Compartiment en fonction des fluctuations de la valeur du titre sous-jacent. Les plus-values et moins-values réalisées à la date de clôture du contrat sont égales à la différence entre la valeur du CFD au moment de son ouverture (charges financières comprises) et celle au moment de sa clôture. Les dividendes (nets de retenue à la source) relatifs à des CFD ouverts sont réputés être recevables à la fin de la période. Le résultat de ces réévaluations est présenté dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur CFD ».

Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants avaient conclu des CFD sur des indices boursiers et des contrats à terme standardisés :

Contrat	Contrepartie	Quantité	Valeur de marché	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*				
CFD sur des actions australiennes	UBS	161 018	15 898	15 898
CFD sur des actions chinoises	UBS	244 156	(7 166)	(7 166)
CFD sur des actions hongkongaises	UBS	86 115	(36 191)	(36 191)
CFD sur des actions italiennes	UBS	23 200	(7 407)	(7 407)
CFD sur des actions de Macao	UBS	30 000	(9 355)	(9 355)
CFD sur des actions néo-zélandaises	UBS	50 794	(5 023)	(5 023)
CFD sur des actions singapouriennes	J.P. Morgan	63 600	(18 256)	(18 256)
CFD sur des actions sud-coréennes	UBS	(8 967)	31 051	31 051
CFD sur des actions taïwanaises	UBS	(163 000)	7 607	7 607
CFD sur des actions américaines	UBS	65 219	(34 279)	(34 279)
CFD sur l'indice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	UBS	(7 304)	238 680	238 680
			USD	175 559
Schroder GAIA BlueTrend				
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price	Bank of America	(321)	(204 461)	(3 055)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Banks Price	Bank of America	8 152	1 392 093	30 210
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Basic Resources Price	Bank of America	(1 137)	(669 746)	(31 891)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Chemicals Price	Bank of America	251	310 878	(11 179)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price	Bank of America	(717)	(439 350)	(4 231)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Financial Services Price	Bank of America	2 678	1 766 967	(12 203)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price	Bank of America	(3 645)	(2 741 736)	129 094
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Health Care Price	Bank of America	1 651	1 851 787	(26 246)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price	Bank of America	(980)	(712 042)	16 884
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Insurance Price	Bank of America	4 713	1 629 880	1 579
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Media Price	Bank of America	4 549	1 774 728	47 795
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price	Bank of America	1 666	638 236	32 570
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods	Bank of America	229	238 713	2 367
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Retail Price	Bank of America	2 878	1 122 476	(38 929)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Technology Price	Bank of America	(323)	(222 280)	3 029
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Telecommunications Price	Bank of America	(3 847)	(786 848)	16 815
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Travel & Leisure	Bank of America	(2 026)	(470 895)	28 903
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Utilities Price	Bank of America	(443)	(166 826)	3 085
CFD sur l'indice S&P 500 Consumer Discretionary Sector	Goldman Sachs	1 281	1 619 179	(109 817)
CFD sur l'indice S&P 500 Consumer Staples Sector	Goldman Sachs	(1 791)	(1 302 696)	54 495
CFD sur l'indice S&P 500 Energy Sector	Goldman Sachs	1 649	1 144 721	27 540
CFD sur l'indice S&P 500 Financials Sector	Goldman Sachs	4 894	2 702 273	(125 123)
CFD sur l'indice S&P 500 Health Care Sector	Goldman Sachs	604	906 737	(29 046)
CFD sur l'indice S&P 500 Industrials Sector	Goldman Sachs	(449)	(385 050)	2 973
CFD sur l'indice S&P 500 Information Technology Sector	Goldman Sachs	306	889 103	(67 247)
CFD sur l'indice S&P 500 Materials Sector	Goldman Sachs	176	87 040	(5 726)
CFD sur l'indice S&P 500 Utilities Sector	Goldman Sachs	(11 733)	(3 510 509)	217 535
			USD	6 462 372
Schroder GAIA Contour Tech Equity				
CFD sur des actions australiennes	Morgan Stanley	(19 748)	(163 524)	(163 524)
CFD sur des actions britanniques	Morgan Stanley	(188 619)	77 628	77 628

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de différence (suite)

Contrat	Contrepartie	Quantité	Valeur de marché	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Contour Tech Equity (suite)				
CFD sur des actions françaises	Goldman Sachs	(31 788)	161 092	161 092
CFD sur des actions françaises	Morgan Stanley	(20 150)	34 512	34 512
CFD sur des actions allemandes	Morgan Stanley	44 017	(46 072)	(46 072)
CFD sur des actions israéliennes	Goldman Sachs	(17 711)	114 413	114 413
CFD sur des actions japonaises	Goldman Sachs	(146 630)	70 927	70 927
CFD sur des actions néo-zélandaises	Morgan Stanley	(12 000)	83 789	83 789
CFD sur des actions norvégiennes	Morgan Stanley	285 130	(309 210)	(309 210)
CFD sur des actions américaines	Goldman Sachs	(637 132)	816 696	816 696
CFD sur des actions américaines	Morgan Stanley	(1 442 609)	1 350 893	1 350 893
CFD sur l'indice MSCOLYTS	Morgan Stanley	(32 500)	118 102	118 102
CFD sur l'indice MSLYT23L	Morgan Stanley	32 500	(106 652)	(106 652)
			USD 2 202 594	2 202 594
Schroder GAIA Helix				
CFD sur des actions argentines	Goldman Sachs	6 771	(3 250)	(3 250)
CFD sur des actions australiennes	Goldman Sachs	920 080	132 333	132 333
CFD sur des actions australiennes	J.P. Morgan	11 290 918	34 561	34 561
CFD sur des actions autrichiennes	Goldman Sachs	33 440	11 952	11 952
CFD sur des actions autrichiennes	J.P. Morgan	14 841	3 457	3 457
CFD sur des actions belges	Goldman Sachs	96 500	35 861	35 861
CFD sur des actions brésiliennes	Goldman Sachs	7 121	(38 255)	(38 255)
CFD sur des actions brésiliennes	J.P. Morgan	458	(53 059)	(53 059)
CFD sur des actions britanniques	Goldman Sachs	13 079 708	(503 679)	(502 935)
CFD sur des actions britanniques	J.P. Morgan	454 601	(31 542)	(31 542)
CFD sur des actions canadiennes	Goldman Sachs	53 173	(45 207)	(45 207)
CFD sur des actions chinoises	Goldman Sachs	6 627 351	(1 293 305)	(1 293 305)
CFD sur des actions chinoises	J.P. Morgan	3 390 198	40 491	40 491
CFD sur des actions tchèques	Goldman Sachs	(45 189)	49 170	49 170
CFD sur des actions tchèques	J.P. Morgan	(14 095)	(8 863)	(8 863)
CFD sur des actions danoises	Goldman Sachs	136 140	(12 014)	(12 014)
CFD sur des actions danoises	J.P. Morgan	51 128	(35 782)	(35 782)
CFD sur des actions néerlandaises	Goldman Sachs	525 974	(141 860)	(141 860)
CFD sur des actions néerlandaises	J.P. Morgan	69 507	13 297	13 297
CFD sur des actions finlandaises	Goldman Sachs	(32 741)	49 657	49 657
CFD sur des actions françaises	Goldman Sachs	400 367	(4 461)	(4 461)
CFD sur des actions françaises	J.P. Morgan	46 282	(39 873)	(39 873)
CFD sur des actions géorgiennes	Goldman Sachs	(29 349)	(82 390)	(82 390)
CFD sur des actions allemandes	Goldman Sachs	721 299	(579 952)	(579 952)
CFD sur des actions allemandes	J.P. Morgan	143 316	(88 056)	(88 217)
CFD sur des actions hongkongaises	Goldman Sachs	2 856 494	(637 488)	(637 488)
CFD sur des actions hongkongaises	J.P. Morgan	867 876	(155 710)	(155 710)
CFD sur des actions islandaises	Goldman Sachs	17 786	(10 545)	(10 545)
CFD sur des actions indiennes	Goldman Sachs	7 324	(24 242)	(24 242)
CFD sur des actions indiennes	J.P. Morgan	54 189	(237 890)	(237 890)
CFD sur des actions indonésiennes	Goldman Sachs	755 100	7 350	7 350
CFD sur des actions irlandaises	Goldman Sachs	10 935	(98 292)	(98 292)
CFD sur des actions italiennes	Goldman Sachs	74 000	(55 913)	(55 913)
CFD sur des actions italiennes	J.P. Morgan	193 192	(19 646)	(19 646)
CFD sur des actions japonaises	Goldman Sachs	1 509 300	(134 398)	(134 398)
CFD sur des actions japonaises	J.P. Morgan	9 877 900	(3 869 595)	(3 869 595)
CFD sur des actions de Jersey	Goldman Sachs	20 866	127	127

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de différence (suite)

Contrat	Contrepartie	Quantité	Valeur de marché	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Helix (suite)				
CFD sur des actions luxembourgeoises	Goldman Sachs	105 523	(21 244)	(21 244)
CFD sur des actions de Macao	Goldman Sachs	138 000	(75 695)	(75 695)
CFD sur des actions de Macao	J.P. Morgan	177 000	(85 979)	(85 979)
CFD sur des actions néo-zélandaises	Goldman Sachs	34 312	(3 252)	(3 252)
CFD sur des actions néo-zélandaises	J.P. Morgan	299 464	(8 062)	(8 062)
CFD sur des actions norvégiennes	Goldman Sachs	207 245	67 528	67 528
CFD sur des actions norvégiennes	J.P. Morgan	145 853	11 866	11 866
CFD sur des actions polonaises	Goldman Sachs	(44 736)	73 071	73 071
CFD sur des actions polonaises	J.P. Morgan	(12 325)	(641)	(641)
CFD sur des actions portugaises	Goldman Sachs	4 072	(7 588)	(7 588)
CFD sur des actions portugaises	J.P. Morgan	64 971	344	344
CFD sur des actions russes	Goldman Sachs	6 978	-	-
CFD sur des actions de l'Arabie saoudite	J.P. Morgan	67 971	84 284	84 284
CFD sur des actions singapouriennes	Goldman Sachs	757 040	4 210	4 210
CFD sur des actions singapouriennes	J.P. Morgan	394 400	(100 370)	(100 370)
CFD sur des actions sud-africaines	Goldman Sachs	179 224	282 514	282 514
CFD sur des actions sud-africaines	J.P. Morgan	32 379	(988)	(988)
CFD sur des actions sud-coréennes	Goldman Sachs	(53 910)	217 671	217 671
CFD sur des actions sud-coréennes	J.P. Morgan	(3 121)	101 707	101 707
CFD sur des actions espagnoles	Goldman Sachs	307 538	82 941	82 941
CFD sur des actions espagnoles	J.P. Morgan	119 626	(16 276)	(16 276)
CFD sur des actions suédoises	Goldman Sachs	265 870	186 162	185 697
CFD sur des actions suédoises	J.P. Morgan	87 980	20 911	20 911
CFD sur des actions suisses	Goldman Sachs	70 363	(83 514)	(83 514)
CFD sur des actions suisses	J.P. Morgan	2 094	(6 933)	(6 933)
CFD sur des actions taïwanaises	Goldman Sachs	(940 162)	87 993	87 993
CFD sur des actions taïwanaises	J.P. Morgan	(23 000)	(2 612)	(2 612)
CFD sur des actions turques	Goldman Sachs	523 651	(819)	(819)
CFD sur des actions ukrainiennes	Goldman Sachs	264 895	(10 294)	(10 294)
CFD sur des actions américaines	Goldman Sachs	871 093	(1 764 595)	(1 760 684)
CFD sur des actions américaines	J.P. Morgan	502 220	(566 603)	(566 603)
CFD sur l'indice FTSE 250	Goldman Sachs	(466)	246 252	246 252
CFD sur l'indice GSCBTUK2	Goldman Sachs	(25 074)	78 652	78 652
CFD sur l'indice HXE EU Banks	Goldman Sachs	111 903	98 543	98 543
CFD sur l'indice HXE EU Value Long	Goldman Sachs	60 192	(4 490)	(4 490)
CFD sur l'indice HXE EU Value Short	Goldman Sachs	(60 268)	256 486	256 486
CFD sur l'indice HXE JP Value Long	Goldman Sachs	7 983 859	10 038	10 038
CFD sur l'indice HXE JP Value Short	Goldman Sachs	(8 928 652)	354 850	354 850
CFD sur l'indice HXE Pharma	Goldman Sachs	50 683	(139 977)	(139 977)
CFD sur l'indice HXE Staples	Goldman Sachs	132 614	(477 023)	(477 023)
CFD sur l'indice HXE US Value Long	Goldman Sachs	44 205	(76 475)	(76 475)
CFD sur l'indice HXE US Value Short	Goldman Sachs	(42 867)	282 922	282 922
CFD sur l'indice HXE World Size	Goldman Sachs	83 737	17 946	17 946
CFD sur l'indice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	Goldman Sachs	(42 437)	1 509 640	1 509 640
CFD sur l'indice MSCI EM Europe 10/40	Goldman Sachs	(592)	25 930	30 432
CFD sur l'indice MSCI EM Latin America 10-40 Gross Total Return	Goldman Sachs	(11 875)	114 485	132 766
CFD sur l'indice MSCI PROV Saudi Arabia Gross Total Return	J.P. Morgan	(449)	(381)	(381)
CFD sur l'indice MXJPLC	Goldman Sachs	685 162	(131 513)	(131 513)
			USD (7 195 389)	(7 168 577)
Schroder GAIA SEG US Equity*				
CFD sur des actions australiennes	Goldman Sachs	28 043	183 850	176 059
CFD sur des actions canadiennes	Goldman Sachs	188 035	(1 678 815)	(1 686 146)
CFD sur des actions chinoises	Goldman Sachs	(37 518)	1 088	5 634

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Contrats de différence (suite)

Contrat	Contrepartie	Quantité	Valeur de marché	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA SEG US Equity* (suite)				
CFD sur des actions françaises	Goldman Sachs	9 144	(105 733)	(104 230)
CFD sur des actions allemandes	Goldman Sachs	15 202	(136 192)	(135 913)
CFD sur des actions indiennes	Goldman Sachs	(121 937)	(124 972)	(125 419)
CFD sur des actions italiennes	Goldman Sachs	132 907	(1 555 878)	(1 555 164)
CFD sur des actions mexicaines	Goldman Sachs	48 090	(29 571)	(33 410)
CFD sur des actions suisses	Goldman Sachs	147 029	(272 881)	(278 001)
CFD sur des actions américaines	Goldman Sachs	(753 771)	3 842 304	4 194 115
CFD sur le panier GS Commercial Real Estate	Goldman Sachs	(24 836)	(191 810)	(196 458)
CFD sur le panier GS CSDN	Goldman Sachs	(12 786)	193 121	191 566
CFD sur le panier GS Energy	Goldman Sachs	(32 303)	(310 505)	(310 935)
CFD sur le panier GS Flagship	Goldman Sachs	(39 139)	372 153	411 106
CFD sur le panier GS Healthcare	Goldman Sachs	(21 472)	148 100	181 268
CFD sur le panier GS Holt Defense	Goldman Sachs	(24 153)	124 761	126 123
CFD sur le panier GS Info Tech	Goldman Sachs	(12 869)	16 558	47 632
CFD sur le panier GS MAMA	Goldman Sachs	(9 754)	(11 392)	(11 392)
CFD sur l'indice GS OZVT	Goldman Sachs	(51 473)	264 225	474 633
CFD sur le panier GS PEVC	Goldman Sachs	(52 453)	(16 303)	(16 891)
CFD sur le panier GS Regional Banks	Goldman Sachs	(3 927)	(268)	(3 146)
CFD sur l'indice GS SHIF	Goldman Sachs	(43 532)	(127 232)	(45 389)
CFD sur le panier GS SPAC	Goldman Sachs	(31 706)	77 041	206 060
CFD sur le panier GS STHK	Goldman Sachs	(21 955)	47 734	47 699
CFD sur le panier GS Utilities	Goldman Sachs	(17 787)	211 993	208 120
			USD	921 376
				1 767 521

Swaps d'indices de défaut de crédit

Les swaps d'indices de défaut de crédit permettent de transférer le risque de défaut. Un Compartiment peut ainsi acheter une protection sur une obligation d'un indice de référence qu'il détient (en couvrant l'investissement) ou qu'il ne détient pas physiquement lorsqu'il estime que sa qualité de crédit est susceptible de baisser. L'une des deux parties au swap, l'acheteur de la protection, verse au vendeur de la protection un flux de paiements et, si un incident de crédit se produit (baisse de la qualité de crédit, tel que convenu préalablement par les parties), un certain montant est dû à l'acheteur. Si aucun incident de crédit ne survient, l'acheteur verse au vendeur toutes les primes requises et le swap prend fin à l'échéance sans qu'aucun autre paiement ne soit dû. Pour l'acheteur, le risque se limite donc au montant des primes versées. Par ailleurs, si un incident de crédit se produit au titre d'une obligation de référence sous-jacente que le Compartiment ne détient pas, ce dernier s'expose au risque de marché en ce sens qu'il ne pourra pas forcément se procurer immédiatement l'obligation de l'indice de référence qu'il doit remettre à la contrepartie. En outre, si la contrepartie est déclarée insolvable, il se peut que le Compartiment ne puisse pas récupérer l'intégralité du montant dont elle lui est redevable. Le marché des indices de défaut de crédit peut parfois s'avérer moins liquide que les marchés obligataires. La Société veillera à réduire ce risque en contrôlant de manière pertinente le recours à ce type de transactions.

Les indices de défaut de crédit ont été évalués à leur valeur intrinsèque. La méthode d'évaluation tient compte de la valeur actuelle de la série de taux d'intérêt et la valeur actuelle du spread de crédit négocié sur le marché à la date de clôture. Le résultat de ces réévaluations, ainsi que tout intérêt à recevoir ou à payer relativement à des indices de défaut de crédit est présenté dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur contrats de swap sur indice de défaut de crédit ».

Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants étaient parties à des contrats d'indices de défaut de crédit sur indices financiers :

Position de protection	Description	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Intérêts (payés)/ reçus (en %)	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Vente	CDX iTraxx Europe Crossover Series 40 20/12/2028	J.P. Morgan	EUR	39 000 000	5,00	20 déc. 2028	1 295 893
Vente	CDX iTraxx Europe Series 40 20/12/2028	J.P. Morgan	EUR	153 000 000	1,00	20 déc. 2028	1 621 849
Vente	CDX North America High Yield Series 41 20/12/2028	J.P. Morgan	USD	45 000 000	5,00	20 déc. 2028	428 482
Vente	CDX North America Investment Grade Series 41 20/12/2028	J.P. Morgan	USD	197 000 000	1,00	20 déc. 2028	2 414 461
						USD	5 760 685
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Achat	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 40 20/12/2028	Citi Bank	EUR	10 000 000	1,00	20 déc. 2028	25 334
Vente	CDX iTraxx Europe Series 40 20/12/2028	Citi Bank	EUR	56 000 000	1,00	20 déc. 2028	(141 618)

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Swaps d'indices de défaut de crédit (suite)

Position de protection	Description	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Intérêts (payés)/ reçus (en %)	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)							
Vente	CDX North America High Yield Series 41 20/12/2028	Citi Bank	USD	20 000 000	5,00	20 déc. 2028	(41 341)
Achat	CDX North America Investment Grade Series 41 20/12/2028	Citi Bank	USD	20 000 000	1,00	20 déc. 2028	49 997
USD							(107 628)
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Vente	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	6 980 000	1,00	20 déc. 2027	76 186
Achat	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 39 20/06/2028	Morgan Stanley	EUR	18 193 000	1,00	20 juin 2028	(118 441)
Vente	CDX iTraxx Europe Series 39 20/06/2028	Morgan Stanley	EUR	12 375 000	1,00	20 juin 2028	(18 729)
Achat	CDX iTraxx Europe Subordinated Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	3 970 000	1,00	20 déc. 2027	(193 652)
Achat	CDX North America High Yield Series 41 20/12/2028	Morgan Stanley	USD	7 555 000	5,00	20 déc. 2028	15 851
Vente	CDX North America Investment Grade Series 41 20/12/2028	Morgan Stanley	USD	16 500 000	1,00	20 déc. 2028	(14 099)
USD							(252 884)

Swaps de défaut de crédit

Les swaps de défaut de crédit permettent de transférer le risque de défaut. Le Compartiment peut ainsi acheter une protection sur une obligation de référence qu'il détient (en couvrant l'investissement) ou qu'il ne détient pas physiquement lorsqu'il estime que sa qualité de crédit est susceptible de baisser. L'une des deux parties au swap, l'acheteur de la protection, verse au vendeur de la protection un flux de paiements et, si un incident de crédit se produit (baisse de la qualité de crédit, tel que convenu préalablement par les parties), un certain montant est dû à l'acheteur. Si aucun incident de crédit ne survient, l'acheteur verse au vendeur toutes les primes requises et le swap prend fin à l'échéance sans qu'aucun autre paiement ne soit dû. Pour l'acheteur, le risque se limite donc au montant des primes versées. Par ailleurs, si un incident de crédit se produit au titre d'une obligation de référence sous-jacente que le compartiment ne détient pas, ce dernier s'expose au risque de marché en ce sens qu'il ne pourra pas forcément se procurer immédiatement l'obligation de référence qu'il doit remettre à la contrepartie. En outre, si la contrepartie est déclarée insolvable, il se peut que le compartiment ne puisse pas récupérer l'intégralité du montant dont elle lui est redevable. Le marché des swaps de défaut de crédit peut parfois s'avérer moins liquide que les marchés obligataires. La Société veillera à réduire ce risque en contrôlant de manière pertinente le recours à ce type de transactions.

Les swaps de défaut de crédit ont été évalués à leur valeur intrinsèque. La méthode d'évaluation tient compte de la valeur actuelle de la série de taux d'intérêt et la valeur actuelle du spread de crédit négocié sur le marché à la date de clôture. Le résultat de ces réévaluations, ainsi que tout intérêt à recevoir ou à payer relativement à des swaps de défaut de crédit, est présenté dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur swaps de défaut de crédit ».

Au 30 septembre 2023, le compartiment suivant était partie à des accords de swap de défaut de crédit :

Position de protection	Pays du risque	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Achat	Belgique	Produits chimiques	Morgan Stanley	EUR	1 990 000	20 juin 2028	(9 813)
Achat	Chine	Banques	Goldman Sachs	USD	2 070 000	20 juin 2028	5 072
Achat	Chine	Banques	Morgan Stanley	USD	5 470 000	20 juin 2028	15 982
Vente	Chine	Titres souverains	Morgan Stanley	USD	7 460 000	20 juin 2028	(23 804)
Achat	Finlande	Emballages et conteneurs	Morgan Stanley	EUR	2 100 000	20 juin 2028	32 579
Achat	France	Publicité	Morgan Stanley	EUR	1 380 000	20 juin 2028	(5 747)
Achat	France	Alimentation	Morgan Stanley	EUR	3 780 000	20 juin 2028	(55 469)
Achat	France	Médias	Morgan Stanley	EUR	3 150 000	20 juin 2028	(35 573)
Achat	France	Industrie manufacturière diversifiée	Morgan Stanley	EUR	1 640 000	20 juin 2028	(26 941)
Achat	France	REIT	Morgan Stanley	EUR	3 760 000	20 juin 2028	(57 629)
Vente	Allemagne	Constructeurs automobiles	Barclays Bank	EUR	1 440 000	20 juin 2027	35 397
Achat	Allemagne	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	1 440 000	20 juin 2027	(12 329)
Achat	Allemagne	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	4 920 000	20 juin 2028	(468)
Achat	Allemagne	Produits chimiques	Morgan Stanley	EUR	2 710 000	20 juin 2028	67 740
Achat	Italie	Banques	BNP Paribas	EUR	1 530 000	20 juin 2028	(4 638)
Vente	Luxembourg	Fer/Acier	Morgan Stanley	EUR	950 000	20 juin 2028	(12 752)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de défaut de crédit (suite)

Position de protection	Pays du risque	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)							
Vente	Malaisie	Banques	Morgan Stanley	EUR	6 375 000	20 juin 2028	(257 852)
Achat	Royaume-Uni	Publicité	Morgan Stanley	EUR	1 220 000	20 juin 2028	(6 133)
Achat	Royaume-Uni	Aérospatiale/Défense	Morgan Stanley	EUR	2 220 000	20 juin 2028	(97 110)
Achat	Royaume-Uni	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	410 000	20 déc. 2025	(34 527)
Achat	Royaume-Uni	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	805 000	20 juin 2027	(101 475)
Vente	Royaume-Uni	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	475 000	20 déc. 2027	(55 958)
Vente	Royaume-Uni	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	660 000	20 juin 2028	(71 532)
Achat	Royaume-Uni	Banques	Goldman Sachs	EUR	1 710 000	20 juin 2028	(21 246)
Achat	Royaume-Uni	Services commerciaux	Morgan Stanley	EUR	2 380 000	20 juin 2028	(41 235)
Achat	Royaume-Uni	Cosmétiques/soins aux personnes	Morgan Stanley	EUR	1 650 000	20 juin 2028	481
Achat	Royaume-Uni	Médias	Morgan Stanley	EUR	1 800 000	20 juin 2028	(8 856)
Achat	Royaume-Uni	Commerce de détail	Morgan Stanley	EUR	620 000	20 juin 2028	(17 921)
Vente	États-Unis	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	2 150 000	20 juin 2028	23 551
Vente	États-Unis	Automobile	Morgan Stanley	USD	1 340 000	20 juin 2028	(18 307)
Vente	États-Unis	Banques	J.P. Morgan	EUR	2 050 000	20 juin 2028	42 775
Vente	États-Unis	Biotechnologie	Morgan Stanley	USD	1 500 000	20 juin 2028	2 045
Vente	États-Unis	Produits chimiques	Morgan Stanley	USD	1 745 000	20 juin 2028	7 394
Vente	États-Unis	Alimentation	Morgan Stanley	USD	1 025 000	20 juin 2028	(2 923)
Vente	États-Unis	Santé - Services	Morgan Stanley	USD	885 000	20 juin 2028	2 059
Vente	États-Unis	Internet	Morgan Stanley	USD	1 700 000	20 juin 2028	11 629
Vente	États-Unis	Médias	Morgan Stanley	USD	3 810 000	20 juin 2028	(5 045)
Vente	États-Unis	Industrie manufacturière diversifiée	Morgan Stanley	USD	795 000	20 juin 2028	4 630
Vente	États-Unis	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	USD	800 000	20 juin 2028	168
Achat	États-Unis	Commerce de détail	Goldman Sachs	USD	630 000	20 déc. 2027	(38 400)
Vente	États-Unis	Commerce de détail	Morgan Stanley	USD	960 000	20 déc. 2027	(58 514)
Vente	États-Unis	Commerce de détail	Morgan Stanley	USD	1 100 000	20 juin 2028	1 416
Achat	États-Unis	Titres souverains	Barclays Bank	EUR	1 280 000	20 juin 2024	(20 778)
Vente	États-Unis	Télécommunications	Morgan Stanley	USD	1 135 000	20 juin 2028	(4 262)
USD							(854 319)

Contrats de swap de devises

Les swaps de devises ont été évalués au dernier cours disponible le Jour de calcul de la VL. La plus/(moins)-value latente est présentée dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur contrats de swap de devises ». Un swap de devises est un contrat dans lequel deux parties s'engagent à échanger des intérêts libellés dans deux monnaies différentes pendant une année.

Le 30 septembre 2023, le compartiment suivant a conclu des contrats de swap de devises :

Contrepartie	Devise de paiement	Nominal	Devise d'encaissement	Nominal	Date	Taux de paiement	Taux d'encaissement	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
Morgan Stanley	USD	21 907 219	AUD	30 014 000	20 mars 2029	USD SOFR 1 jour	AUD BBR 3 mois	(8 887)
Morgan Stanley	USD	23 258 410	NOK	205 816 000	20 mars 2029	USD SOFR 1 jour	NOK NIBOR 3 mois	3 919
Morgan Stanley	USD	22 173 842	NZD	32 647 000	20 mars 2029	USD SOFR 1 jour	NZD BBR 3 mois	6 397
Morgan Stanley	USD	22 240 726	SEK	215 288 000	20 mars 2029	USD SOFR 1 jour	SEK STIBOR 3 mois	18 015
USD								19 444

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'inflation

Les swaps de taux d'inflation permettent de transférer le risque d'inflation. Une partie au contrat cherche à réduire son risque (par le biais d'une couverture), tandis que l'autre augmente son exposition au risque (en spéculant). La partie qui cherche à couvrir son risque d'inflation paie le taux variable lié à un indice d'inflation tout en recevant des flux de trésorerie fixes. En échangeant un taux flottant contre un fixe, le contrat réduit l'exposition de la partie couverte au risque d'inflation tout en augmentant ses garanties quant aux flux de trésorerie futurs. Les swaps de taux d'inflation ont été évalués au dernier cours disponible le jour de calcul de la VL. La plus/(moins)-value latente est présentée dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur contrats de swap de taux d'inflation ».

Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants étaient parties à des contrats de swaps de taux d'inflation :

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
5 675 000	EUR	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 2,43 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 mars 2033	64 064	
5 112 000	EUR	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 2,45 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 févr. 2033	46 240	
5 675 000	EUR	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 2,46 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 mars 2033	47 452	
5 675 000	EUR	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 2,49 %, réception taux variable HICPX 5 ans	15 mars 2028	13 215	
9 519 000	USD	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 2,63 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 sept. 2033	(74 921)	
5 112 000	EUR	J.P. Morgan	Réception taux fixe 2,48 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 févr. 2028	(15 276)	
5 675 000	EUR	J.P. Morgan	Réception taux fixe 2,53 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 mars 2028	(1 973)	
2 710 000	USD	J.P. Morgan	Réception taux fixe 2,60 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 sept. 2028	(7 055)	
6 809 000	USD	J.P. Morgan	Réception taux fixe 2,61 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 sept. 2028	20 952	
6 155 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,32 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 févr. 2033	129 493	
6 463 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,40 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 févr. 2033	91 828	
3 730 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,61 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 sept. 2033	(23 467)	
6 155 000	EUR	Morgan Stanley	Réception taux fixe 2,31 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 févr. 2028	(70 678)	
6 463 000	EUR	Morgan Stanley	Réception taux fixe 2,40 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 févr. 2028	(43 867)	
3 730 000	EUR	Morgan Stanley	Réception taux fixe 2,62 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 sept. 2028	14 752	
					USD	190 759

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, sous réserve que :

- les engagements qui en résultent n'excèdent pas la valeur des actifs à couvrir ; et que
- le montant total de ces transactions ne dépasse pas le niveau nécessaire pour couvrir le risque de fluctuation de la valeur des actifs concernés.

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 le jour de calcul de la VL 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 est présenté dans l'État de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value nette latente sur swaps de taux d'intérêt ».

Au 30 septembre 2023, les compartiments suivants étaient parties à des contrats de swaps sur taux d'intérêt :

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA BlueTrend					
Réception taux fixe 1,67 %					
Paiement taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	3 000 000	CHF	20 déc. 2028	(1 340)
Réception taux fixe 9,73 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	172 042 513	BRL	02 janv. 2025	(245 506)
Réception taux fixe 9,48 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	111 423 583	BRL	02 janv. 2026	(372 897)
Paiement taux fixe 13,48 %					
Réception taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	31 423 583	BRL	02 janv. 2026	(359 490)
Paiement taux fixe 13,60 %					
Réception taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	82 042 513	BRL	02 janv. 2025	(463 397)
Paiement taux fixe 10,62 %					
Réception taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	40 000 000	BRL	02 janv. 2026	(5 347)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA BlueTrend (suite)					
Réception taux fixe 9,22 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	94 883 101	ZAR	20 déc. 2033	(238 901)
Paiement taux fixe 10,72 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	94 883 101	ZAR	20 déc. 2033	(236 677)
Paiement taux fixe 3,02 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	36 000 000	SEK	20 déc. 2028	75 500
Paiement taux fixe 3,02 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	216 000 000	SEK	20 déc. 2028	453 002
Paiement taux fixe 1,84 %					
Réception taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	15 000 000	CHF	20 déc. 2028	(127 527)
Paiement taux fixe 2,00 %					
Réception taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	4 626 600	CHF	20 déc. 2033	(92 977)
Réception taux fixe 1,56 %					
Paiement taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	1 426 600	CHF	20 déc. 2033	(35 447)
Paiement taux fixe 3,00 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	80 000 000	SEK	20 déc. 2033	264 943
Paiement taux fixe 3,00 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	40 000 000	SEK	20 déc. 2033	132 471
Paiement taux fixe 10,00 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	40 000 000	ZAR	20 déc. 2033	(3 691)
Réception taux fixe 1,44 %					
Paiement taux variable JPY TONA 1 jour	J.P. Morgan	120 000 000	JPY	20 déc. 2043	(465)
Paiement taux fixe 8,83 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	110 397 756	MXN	07 déc. 2033	229 124
Réception taux fixe 7,85 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	10 397 756	MXN	07 déc. 2033	(58 151)
Paiement taux fixe 9,73 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	8 071 545	MXN	17 déc. 2025	5 163
Paiement taux fixe 8,22 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	241 005 128	MXN	13 déc. 2028	661 083
Réception taux fixe 7,77 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	81 005 128	MXN	13 déc. 2028	(303 545)
Paiement taux fixe 8,50 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	331 928 455	MXN	17 déc. 2025	624 862
Paiement taux fixe 3,93 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	96 000 000	USD	20 déc. 2025	1 587 555
Paiement taux fixe 3,39 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	J.P. Morgan	56 000 000	EUR	20 déc. 2025	335 944
Réception taux fixe 7,81 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	304 824 014	ZAR	20 déc. 2025	(195 442)
Paiement taux fixe 3,57 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	40 000 000	USD	20 déc. 2027	1 164 170
Paiement taux fixe 3,57 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	12 000 000	USD	20 déc. 2027	349 251
Paiement taux fixe 9,29 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	454 824 014	ZAR	20 déc. 2025	(344 908)
Paiement taux fixe 3,31 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	344 000 000	SEK	20 déc. 2025	361 999

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA BlueTrend (suite)					
Paiement taux fixe 3,31 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	344 000 000	SEK	20 déc. 2025	361 998
Paiement taux fixe 3,13 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	5 400 000	USD	20 déc. 2048	796 632
Paiement taux fixe 1,30 %					
Réception taux variable JPY TONA 1 jour	J.P. Morgan	2 280 000 000	JPY	20 déc. 2043	410 304
Paiement taux fixe 1,30 %					
Réception taux variable JPY TONA 1 jour	J.P. Morgan	2 160 000 000	JPY	20 déc. 2043	388 706
Paiement taux fixe 3,13 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	7 200 000	USD	20 déc. 2048	1 062 177
Paiement taux fixe 3,30 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	16 000 000	USD	20 déc. 2043	1 919 087
Paiement taux fixe 9,86 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	172 299 493	ZAR	20 déc. 2028	(320 162)
Réception taux fixe 8,23 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	172 299 493	ZAR	20 déc. 2028	(265 295)
Paiement taux fixe 3,41 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	4 000 000	USD	20 déc. 2030	199 826
Paiement taux fixe 3,41 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	30 000 000	USD	20 déc. 2030	1 498 698
Paiement taux fixe 3,74 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	J.P. Morgan	8 000 000	EUR	20 déc. 2025	(8 926)
Réception taux fixe 4,25 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	3 000 000	USD	20 déc. 2043	17 061
Réception taux fixe 4,32 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	2 000 000	USD	20 déc. 2030	6 941
Paiement taux fixe 9,05 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	70 000 000	ZAR	20 déc. 2028	(11 296)
Réception taux fixe 4,14 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	900 000	USD	20 déc. 2048	5 355
				USD	9 220 465
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Paiement taux fixe 2,50 %					
Réception taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	75 366 000	CNY	20 mars 2029	20 067
Réception taux fixe 2,84 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	13 073 000	USD	18 juin 2028	(397 907)
Réception taux fixe 4,70 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	2 318 049 000	CLP	21 juin 2033	(75 342)
Paiement taux fixe 10,45 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	12 555 000	ZAR	21 juin 2033	16 257
Paiement taux fixe 10,51 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	37 771 000	ZAR	21 juin 2033	46 047
Réception taux fixe 8,26 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	20 091 000	MXN	25 janv. 2033	(85 836)
Réception taux fixe 3,22 %					
Paiement taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	8 342 000	SGD	17 sept. 2028	(22 058)
Paiement taux fixe 3,97 %					
Réception taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Standard Chartered Bank	6 467 000	MYR	17 sept. 2028	(51)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Réception taux fixe 3,22 %					
Paiement taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	1 451 000	GBP	20 sept. 2033	(13 037)
Réception taux fixe 12,20 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	29 269 294	BRL	02 janv. 2025	60 642
Réception taux fixe 12,26 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	2 700 448	BRL	02 janv. 2026	17 086
Réception taux fixe 12,05 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	10 023 811	BRL	02 janv. 2025	15 903
Réception taux fixe 12,16 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	1 275 963	BRL	02 janv. 2026	7 454
Réception taux fixe 11,85 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	750 995	BRL	02 janv. 2029	3 248
Réception taux fixe 11,12 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	19 733 691	BRL	02 janv. 2026	15 977
Paiement taux fixe 3,38 %					
Réception taux variable NOK NIBOR 3 mois	Morgan Stanley	33 181 000	NOK	18 sept. 2025	25 258
Réception taux fixe 2,94 %					
Paiement taux variable CAD BA 6 mois	Morgan Stanley	2 720 000	CAD	17 sept. 2028	(48 678)
Réception taux fixe 3,81 %					
Paiement taux variable CAD BA 6 mois	Morgan Stanley	6 573 000	CAD	18 sept. 2025	(41 779)
Réception taux fixe 4,34 %					
Paiement taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	3 213 000	GBP	20 déc. 2028	13 146
Réception taux fixe 2,91 %					
Paiement taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	5 692 000	EUR	20 déc. 2033	(81 203)
Réception taux fixe 4,19 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	273 933 000	CLP	17 sept. 2028	(8 054)
Réception taux fixe 4,59 %					
Paiement taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	2 041 000	GBP	18 déc. 2025	(1 967)
Paiement taux fixe 3,41 %					
Réception taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Goldman Sachs	28 934 000	MYR	20 déc. 2025	38 291
Paiement taux fixe 6,02 %					
Réception taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	484 770 000	INR	20 déc. 2025	79 651
Réception taux fixe 5,99 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	573 370 000	INR	20 déc. 2028	(220 595)
Paiement taux fixe 9,23 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	299 581 000	MXN	14 déc. 2033	243 050
Réception taux fixe 4,02 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	63 237 000	CZK	20 déc. 2033	(43 415)
Paiement taux fixe 4,79 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	983 347 000	CLP	20 déc. 2033	67 245
Réception taux fixe 5,75 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 3 mois	Morgan Stanley	57 732 000	PLN	20 déc. 2024	163 214
Réception taux fixe 4,95 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	65 988 000	PLN	20 déc. 2028	306 206
Réception taux fixe 5,38 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	12 713 000	PLN	20 déc. 2033	(24 421)
Réception taux fixe 8,89 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	426 266 000	MXN	17 déc. 2025	(645 423)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Paiement taux fixe 8,28 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	24 730 206 000	COP	20 déc. 2025	94 307
Réception taux fixe 10,36 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	5 718 932	BRL	01 juil. 2026	(19 384)
Réception taux fixe 11,02 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	10 489 203	BRL	02 janv. 2025	(7 733)
Réception taux fixe 11,02 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	10 489 691	BRL	02 janv. 2025	(7 656)
Réception taux fixe 6,16 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	28 262 000	INR	20 déc. 2028	(8 229)
Paiement taux fixe 8,45 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	67 600 000	MXN	19 juil. 2028	174 412
Réception taux fixe 3,22 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	14 667 000	USD	20 déc. 2033	(210 960)
Paiement taux fixe 8,88 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	64 700 000	MXN	09 août 2028	105 116
Paiement taux fixe 8,35 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	67 760 000	ZAR	20 déc. 2025	8 532
Paiement taux fixe 2,30 %					
Réception taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	2 694 000	CNY	20 déc. 2028	3 618
Paiement taux fixe 8,26 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	23 145 000	ZAR	20 déc. 2025	5 013
Réception taux fixe 11,32 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	290 430 000	MXN	01 mai 2024	(13 808)
Réception taux fixe 3,67 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	2 676 906 000	KRW	20 déc. 2028	(11 852)
Paiement taux fixe 3,66 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	904 231 000	KRW	20 déc. 2033	8 851
Réception taux fixe 7,99 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	404 285 000	HUF	20 déc. 2025	(6 578)
Réception taux fixe 7,59 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 553 735 000	COP	20 déc. 2028	(27 612)
Paiement taux fixe 7,87 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	3 812 650 000	COP	20 déc. 2033	62 976
Réception taux fixe 7,61 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	6 402 800 000	COP	20 déc. 2028	(67 973)
Paiement taux fixe 7,84 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	1 520 715 000	COP	20 déc. 2033	25 928
Réception taux fixe 7,63 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	445 200 000	COP	20 déc. 2028	(4 617)
Réception taux fixe 7,62 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	3 730 575 000	COP	20 déc. 2028	(38 982)
Paiement taux fixe 7,87 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 221 375 000	COP	20 déc. 2033	36 656
Paiement taux fixe 7,90 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 221 290 000	COP	20 déc. 2033	35 723
Paiement taux fixe 8,10 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	55 360 000	ZAR	20 déc. 2026	35 128

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Réception taux fixe 4,50 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	12 113 000	PLN	20 déc. 2025	10 033
Paiement taux fixe 3,84 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	12 760 000	ILS	20 déc. 2033	129 654
Réception taux fixe 3,73 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	23 500 000	ILS	20 déc. 2028	(148 682)
Réception taux fixe 3,36 %					
Paiement taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	1 500 000	SGD	20 déc. 2025	(3 349)
Paiement taux fixe 8,54 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	98 005 000	ZAR	20 déc. 2028	87 109
Paiement taux fixe 8,00 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	6 581 830 000	COP	20 déc. 2030	62 921
Réception taux fixe 4,00 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	14 391 000	PLN	20 déc. 2025	(17 825)
Réception taux fixe 6,74 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	1 133 394 000	HUF	20 déc. 2033	(66 605)
Réception taux fixe 8,16 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	9 219 320 000	COP	20 déc. 2028	(47 626)
Réception taux fixe 8,20 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	8 921 435 000	COP	20 déc. 2028	(42 580)
Paiement taux fixe 8,37 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	5 619 345 000	COP	20 déc. 2033	47 746
Paiement taux fixe 3,88 %					
Réception taux variable CAD CORRA 1 jour	Morgan Stanley	19 570 000	CAD	20 mars 2029	224 753
Paiement taux fixe 5,31 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	5 657 760 000	CLP	20 déc. 2028	75 888
Paiement taux fixe 8,54 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 754 890 000	COP	20 déc. 2025	7 384
Réception taux fixe 8,24 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	1 585 259 000	COP	20 déc. 2033	(16 797)
Paiement taux fixe 8,56 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	6 845 838 000	COP	20 déc. 2025	17 741
Paiement taux fixe 8,55 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 755 270 000	COP	20 déc. 2025	7 201
Réception taux fixe 8,25 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	633 979 000	COP	20 déc. 2033	(6 564)
Paiement taux fixe 4,69 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	41 063 000	ILS	20 déc. 2024	11 199
Réception taux fixe 6,66 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	106 340 000	INR	20 mars 2029	(2 087)
Paiement taux fixe 6,69 %					
Réception taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	906 981 000	INR	20 mars 2026	5 378
Réception taux fixe 8,15 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	12 758 545 000	COP	20 déc. 2028	(67 163)
Paiement taux fixe 8,74 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	4 114 233 000	COP	20 déc. 2025	7 369
Paiement taux fixe 8,76 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	10 323 695 000	COP	20 déc. 2025	17 343

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Paiement taux fixe 8,72 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	17 963 552 000	COP	20 déc. 2025	33 173
Paiement taux fixe 8,36 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	7 776 430 000	COP	20 déc. 2033	67 330
Réception taux fixe 8,33 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	604 022 000	COP	20 déc. 2033	(5 474)
Paiement taux fixe 8,87 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	6 229 814 000	COP	20 déc. 2025	7 418
Paiement taux fixe 8,83 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 657 297 000	COP	20 déc. 2025	3 637
Paiement taux fixe 5,44 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	7 362 838 000	CLP	20 déc. 2025	85 928
Paiement taux fixe 8,53 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	7 306 960 000	COP	20 déc. 2033	42 611
Réception taux fixe 10,68 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	4 387 025	BRL	02 janv. 2029	(28 058)
Réception taux fixe 10,67 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	4 389 121	BRL	02 janv. 2029	(28 504)
Réception taux fixe 8,34 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	11 952 445 000	COP	20 déc. 2028	(40 598)
Réception taux fixe 4,96 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	4 738 120 000	CLP	20 mars 2029	(110 334)
Réception taux fixe 8,41 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	906 029 000	COP	20 déc. 2033	(7 040)
Paiement taux fixe 8,98 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	3 985 945 000	COP	20 déc. 2025	2 795
Réception taux fixe 8,22 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	8 366 715 000	COP	20 déc. 2028	(38 288)
Paiement taux fixe 8,41 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 746 765 000	COP	20 déc. 2033	21 342
Paiement taux fixe 3,82 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 3 mois	Morgan Stanley	25 996 000	PLN	19 mars 2026	12 058
Paiement taux fixe 4,76 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	22 466 000	CZK	20 déc. 2025	4 691
Réception taux fixe 4,19 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	1 285 000	USD	20 déc. 2030	(3 999)
Paiement taux fixe 8,80 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	54 146 000	ZAR	20 déc. 2028	19 244
Réception taux fixe 10,21 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	8 814 810	BRL	02 janv. 2026	(14 966)
Réception taux fixe 10,86 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	5 230 223	BRL	02 janv. 2029	(23 410)
Réception taux fixe 10,16 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	6 035 388	BRL	02 janv. 2026	(11 362)
Réception taux fixe 4,13 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	29 505 000	USD	18 déc. 2026	15 927
Réception taux fixe 4,31 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	2 555 000	USD	20 déc. 2030	9 305

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Réception taux fixe 8,34 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	528 630 000	HUF	20 déc. 2025	187
Réception taux fixe 4,51 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	59 587 000	CZK	20 déc. 2028	(286)
Paiement taux fixe 9,17 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	96 402 000	MXN	17 sept. 2027	109 082
Paiement taux fixe 3,68 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	3 465 000	ILS	19 mars 2028	10 350
Réception taux fixe 4,28 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	560 542 000	CLP	19 mars 2028	(15 066)
Réception taux fixe 4,43 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 163 627 000	CLP	19 mars 2028	(26 456)
Paiement taux fixe 8,80 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	3 305 356 000	COP	18 juin 2028	(9 260)
Paiement taux fixe 8,50 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	162 505 000	MXN	30 nov. 2027	391 487
Réception taux fixe 4,67 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	2 322 717 000	CLP	21 juin 2033	(78 106)
Réception taux fixe 4,67 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	376 657 000	CLP	21 juin 2033	(12 736)
Réception taux fixe 3,00 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	17 563 000	CNY	18 juin 2028	23 980
Paiement taux fixe 10,54 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	21 600 000	ZAR	21 juin 2033	25 471
Paiement taux fixe 2,94 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	216 506 000	KRW	21 juin 2033	5 393
Paiement taux fixe 6,49 %					
Réception taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	46 765 000	INR	18 juin 2028	5 684
Paiement taux fixe 9,10 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 3 mois	Morgan Stanley	1 103 405 000	HUF	19 juin 2025	(38 108)
Paiement taux fixe 8,45 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	31 091 000	MXN	15 juin 2033	35 453
Paiement taux fixe 8,47 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	24 215 000	MXN	15 juin 2033	26 885
Paiement taux fixe 3,26 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	442 479 000	KRW	21 juin 2033	7 096
Paiement taux fixe 3,23 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	884 281 000	KRW	21 juin 2033	14 926
Paiement taux fixe 9,33 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	65 960 000	MXN	24 févr. 2028	47 760
Réception taux fixe 9,01 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	19 725 000	MXN	17 févr. 2033	(32 334)
Paiement taux fixe 7,83 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	84 094 000	ZAR	20 juin 2025	23 410
Réception taux fixe 8,97 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	10 706 700 000	COP	20 sept. 2033	(21 274)
Réception taux fixe 4,68 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 495 436 000	CLP	20 sept. 2033	(50 467)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Réception taux fixe 3,14 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	20 479 000	CNY	17 sept. 2028	35 163
Réception taux fixe 3,23 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	9 229 000	CNY	17 sept. 2028	19 133
Paiement taux fixe 6,68 %					
Réception taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	766 308 000	INR	17 sept. 2028	29 676
Paiement taux fixe 3,16 %					
Réception taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	62 981 100	NOK	20 sept. 2033	40 364
Paiement taux fixe 3,69 %					
Réception taux variable AUD BBR 3 mois	Morgan Stanley	7 993 000	AUD	18 sept. 2025	25 052
Paiement taux fixe 3,88 %					
Réception taux variable AUD BBR 3 mois	Morgan Stanley	18 530 000	AUD	17 sept. 2028	128 799
Paiement taux fixe 4,59 %					
Réception taux variable AUD BBR 6 mois	Morgan Stanley	19 785 000	AUD	20 sept. 2033	256 900
Paiement taux fixe 10,61 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	65 897 000	ZAR	21 juin 2033	70 965
Paiement taux fixe 10,82 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	32 368 000	ZAR	21 juin 2033	25 846
Paiement taux fixe 10,77 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	54 142 000	ZAR	21 juin 2033	46 938
Paiement taux fixe 2,72 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	42 693 000	SEK	20 sept. 2033	12 553
Réception taux fixe 3,82 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	4 885 000	NZD	18 juin 2028	(79 758)
Réception taux fixe 3,81 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	4 885 000	NZD	18 juin 2028	(80 679)
Réception taux fixe 8,32 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	19 365 000	MXN	30 mars 2033	(79 618)
Paiement taux fixe 8,76 %					
Réception taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	92 490 000	MXN	11 avr. 2028	174 650
Réception taux fixe 11,19 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	90 745 000	MXN	07 mai 2024	(9 682)
Réception taux fixe 9,07 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	17 140 000	MXN	05 mai 2026	(26 918)
Paiement taux fixe 2,63 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	6 488 000	EUR	18 sept. 2025	45 108
Réception taux fixe 11,17 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	290 982 000	MXN	20 mai 2024	(34 688)
Réception taux fixe 9,11 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	100 492 000	MXN	18 mai 2026	(151 274)
Réception taux fixe 11,16 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	291 030 000	MXN	24 mai 2024	(36 050)
Réception taux fixe 9,22 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	100 530 000	MXN	22 mai 2026	(137 097)
Paiement taux fixe 3,31 %					
Réception taux variable CAD CORRA 1 jour	Morgan Stanley	2 880 000	CAD	20 sept. 2033	9 929
Paiement taux fixe 4,94 %					
Réception taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	3 771 000	GBP	20 déc. 2025	(27 498)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Paiement taux fixe 2,91 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 225 000	EUR	20 déc. 2028	1 614
Réception taux fixe 5,35 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	10 628 000	NZD	20 déc. 2024	(33 636)
Paiement taux fixe 3,73 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	23 987 000	CZK	17 déc. 2028	11 516
Paiement taux fixe 3,54 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	48 481 000	ILS	18 déc. 2025	74 085
Paiement taux fixe 3,28 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	13 694 000	ILS	17 déc. 2028	76 538
Réception taux fixe 3,60 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	14 069 000	ILS	20 déc. 2028	(110 675)
Réception taux fixe 3,77 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	16 303 000	ILS	20 déc. 2033	(94 394)
Paiement taux fixe 3,67 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	12 443 000	ILS	20 déc. 2033	170 335
Paiement taux fixe 7,10 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	58 256 000	HUF	20 déc. 2033	(574)
Paiement taux fixe 8,61 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	107 586 000	ZAR	18 déc. 2025	(9 572)
Réception taux fixe 3,47 %					
Paiement taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Goldman Sachs	12 633 000	MYR	20 déc. 2028	(52 215)
Paiement taux fixe 5,16 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	56 160 000	PLN	20 déc. 2033	(179 408)
Réception taux fixe 5,32 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	62 280 000	PLN	20 déc. 2025	266 130
Paiement taux fixe 8,78 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	65 728 000	ZAR	20 déc. 2025	(18 544)
Paiement taux fixe 9,21 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	357 904 000	ZAR	20 déc. 2028	(174 607)
Réception taux fixe 10,12 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	342 140 000	ZAR	20 déc. 2033	169 216
Paiement taux fixe 7,90 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	180 999 000	MXN	17 déc. 2025	147 301
Paiement taux fixe 9,81 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	178 877 000	MXN	18 déc. 2024	127 381
Réception taux fixe 2,29 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	27 607 000	CNY	20 déc. 2025	7 938
Paiement taux fixe 5,40 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 349 310 000	CLP	20 déc. 2025	16 867
Paiement taux fixe 5,41 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 269 317 000	CLP	20 déc. 2025	15 506
Réception taux fixe 4,81 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	3 034 187 000	CLP	20 déc. 2028	(113 855)
Réception taux fixe 3,00 %					
Paiement taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	219 055 000	SEK	20 déc. 2028	(297 438)
Paiement taux fixe 2,72 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	167 540 000	SEK	17 déc. 2028	171 835

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Paiement taux fixe 4,08 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	5 984 000	CZK	20 déc. 2033	8 524
Réception taux fixe 3,45 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	3 810 129 000	CLP	20 déc. 2033	(302 924)
Paiement taux fixe 11,50 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	20 090 000	ZAR	20 déc. 2033	2 750
Réception taux fixe 8,12 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	180 607 000	MXN	07 déc. 2033	(843 216)
Paiement taux fixe 8,45 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	36 765 000	MXN	14 juin 2028	94 000
Réception taux fixe 4,04 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	6 133 960	CZK	20 déc. 2028	(5 636)
Réception taux fixe 3,58 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 131 100 000	KRW	20 déc. 2025	(4 760)
Réception taux fixe 3,37 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	3 845 000	ILS	20 déc. 2028	(39 982)
Réception taux fixe 3,66 %					
Paiement taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Standard Chartered Bank	1 062 000	MYR	20 déc. 2028	(2 457)
Réception taux fixe 8,23 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	20 005 000	MXN	13 juil. 2033	(90 454)
Paiement taux fixe 3,45 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 071 774 000	KRW	20 déc. 2033	11 665
Réception taux fixe 4,48 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 680 571 000	CLP	23 sept. 2025	(16 916)
Réception taux fixe 4,49 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	3 160 047 000	CLP	23 sept. 2025	(31 490)
Réception taux fixe 4,50 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	2 341 308 000	CLP	23 sept. 2025	(22 978)
Paiement taux fixe 10,97 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	9 374 000	ZAR	20 déc. 2033	7 760
Réception taux fixe 9,58 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 3 mois	Morgan Stanley	943 887 000	HUF	20 déc. 2024	5 644
Réception taux fixe 9,58 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 3 mois	Morgan Stanley	943 717 000	HUF	20 déc. 2024	5 643
Paiement taux fixe 11,12 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	5 847 000	ZAR	20 déc. 2033	3 692
Réception taux fixe 3,27 %					
Paiement taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	2 031 000	SGD	20 déc. 2025	(6 912)
Paiement taux fixe 3,64 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	860 926 000	KRW	20 déc. 2033	4 708
Réception taux fixe 8,55 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	532 058 000	HUF	20 déc. 2025	5 494
Réception taux fixe 8,29 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	521 039 000	HUF	20 déc. 2025	(1 053)
Réception taux fixe 4,88 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 670 694 000	CLP	18 sept. 2025	(10 247)
Réception taux fixe 4,88 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 670 693 000	CLP	23 sept. 2025	(10 062)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Réception taux fixe 4,69 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	90 412 000	USD	20 sept. 2025	(114 269)
Réception taux fixe 6,86 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	240 879 000	HUF	20 déc. 2033	(1 264)
Réception taux fixe 11,30 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	404 630 000	MXN	26 avr. 2024	(21 729)
Réception taux fixe 6,86 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	141 911 000	HUF	20 déc. 2033	(745)
Réception taux fixe 6,82 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	267 763 232	HUF	20 déc. 2033	(2 277)
Réception taux fixe 6,80 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	321 315 878	HUF	20 déc. 2033	(3 256)
Paiement taux fixe 8,34 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	67 634 000	ZAR	20 déc. 2025	9 155
Réception taux fixe 6,80 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	267 763 231	HUF	20 déc. 2033	(2 713)
Réception taux fixe 4,88 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	33 635 000	PLN	20 déc. 2025	81 229
Paiement taux fixe 5,32 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 3 mois	Morgan Stanley	32 635 000	PLN	20 déc. 2024	(62 145)
Paiement taux fixe 4,72 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	11 515 000	PLN	20 déc. 2026	(30 585)
Réception taux fixe 8,47 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	794 043 544	HUF	20 déc. 2025	5 088
Réception taux fixe 8,45 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	433 114 656	HUF	20 déc. 2025	2 416
Réception taux fixe 9,54 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 3 mois	Morgan Stanley	1 980 143 220	HUF	20 déc. 2024	9 906
Paiement taux fixe 3,67 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	514 354 000	KRW	20 déc. 2033	4 800
Paiement taux fixe 3,69 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	3 159 599 000	KRW	20 déc. 2033	26 122
Réception taux fixe 3,66 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	4 049 080 000	KRW	20 déc. 2028	(19 950)
Réception taux fixe 5,04 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	264 959 000	CLP	20 déc. 2028	(7 075)
Paiement taux fixe 3,53 %					
Réception taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	4 368 000	SGD	20 déc. 2024	3 250
Paiement taux fixe 3,25 %					
Réception taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	506 000	SGD	20 déc. 2033	5 394
Paiement taux fixe 5,33 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	551 725 000	CLP	20 déc. 2033	12 928
Paiement taux fixe 4,21 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	38 390 000	CZK	20 déc. 2033	36 930
Réception taux fixe 8,09 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	11 402 030 000	HUF	20 déc. 2025	(131 356)
Paiement taux fixe 6,73 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	1 638 730 000	HUF	20 déc. 2028	72 761

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Réception taux fixe 6,76 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	263 290 000	HUF	20 déc. 2030	(10 624)
Réception taux fixe 6,65 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	958 286 000	HUF	20 déc. 2033	(72 752)
Réception taux fixe 3,92 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	124 475 000	PLN	20 déc. 2025	(197 315)
Paiement taux fixe 3,99 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	5 685 000	PLN	20 déc. 2028	26 212
Réception taux fixe 4,47 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	5 560 000	PLN	20 déc. 2033	(47 270)
Paiement taux fixe 8,22 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	598 620 000	ZAR	20 déc. 2024	98 557
Réception taux fixe 8,06 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	353 300 000	ZAR	20 déc. 2025	(141 927)
Paiement taux fixe 8,09 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	107 850 000	ZAR	20 déc. 2026	69 020
Réception taux fixe 9,01 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	13 315 000	ZAR	20 déc. 2030	(15 551)
Réception taux fixe 9,55 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	114 735 000	ZAR	20 déc. 2033	(160 255)
Réception taux fixe 5,32 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	4 726 330 000	CLP	20 déc. 2030	(78 079)
Réception taux fixe 5,01 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	206 095 000	CZK	20 déc. 2025	(519)
Réception taux fixe 4,30 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	124 040 000	CZK	20 déc. 2028	(51 693)
Réception taux fixe 3,53 %					
Paiement taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	11 265 000	EUR	20 déc. 2025	(5 805)
Paiement taux fixe 3,09 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	4 560 000	EUR	20 déc. 2030	48 420
Réception taux fixe 3,13 %					
Paiement taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 530 000	EUR	20 déc. 2033	(17 003)
Paiement taux fixe 4,01 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	116 680 000	PLN	20 déc. 2028	516 504
Réception taux fixe 4,46 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	35 350 000	PLN	20 déc. 2033	(305 962)
Réception taux fixe 11,32 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	31 170 000	ZAR	20 déc. 2033	(11 951)
Réception taux fixe 4,53 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	22 270 000	USD	20 déc. 2025	(88 236)
Paiement taux fixe 3,94 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	18 970 000	USD	20 déc. 2028	244 833
Réception taux fixe 3,84 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	3 180 000	USD	20 déc. 2033	(86 573)
Paiement taux fixe 6,84 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	5 867 775 000	HUF	20 déc. 2028	192 649
Paiement taux fixe 4,61 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 954 000	PLN	20 déc. 2033	18 214

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Paiement taux fixe 4,95 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	37 322 000	CZK	20 déc. 2025	2 076
Paiement taux fixe 3,87 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	3 520 000	ILS	20 déc. 2033	33 660
Réception taux fixe 8,03 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	160 105 000	ZAR	20 déc. 2025	(68 476)
Paiement taux fixe 8,20 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	153 340 000	ZAR	20 déc. 2024	26 375
Paiement taux fixe 5,30 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 187 925 000	CLP	20 déc. 2028	16 503
Paiement taux fixe 3,24 %					
Réception taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	495 000	SGD	20 déc. 2028	3 221
Réception taux fixe 4,21 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	7 451 000	PLN	20 déc. 2025	(2 695)
Réception taux fixe 4,16 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	22 249 000	PLN	20 déc. 2025	(13 158)
Paiement taux fixe 4,31 %					
Réception taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	5 398 000	GBP	20 mars 2034	(6 682)
Réception taux fixe 3,79 %					
Paiement taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Standard Chartered Bank	8 691 000	MYR	20 mars 2029	(11 117)
Réception taux fixe 3,78 %					
Paiement taux variable CAD CORRA 1 jour	Morgan Stanley	12 927 000	CAD	20 mars 2034	(284 318)
Réception taux fixe 4,81 %					
Paiement taux variable CAD CORRA 1 jour	Morgan Stanley	8 159 000	CAD	20 mars 2025	(12 015)
Paiement taux fixe 4,56 %					
Réception taux variable CAD CORRA 1 jour	Morgan Stanley	24 029 000	CAD	20 mars 2026	87 568
Paiement taux fixe 7,99 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	178 074 000	ZAR	20 mars 2026	80 505
Paiement taux fixe 8,54 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	155 722 000	ZAR	20 mars 2029	164 440
Paiement taux fixe 6,54 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	113 431 000	HUF	20 mars 2034	7 362
Paiement taux fixe 6,47 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	165 967 000	HUF	20 mars 2034	12 797
Paiement taux fixe 6,50 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	284 108 000	HUF	20 mars 2034	20 573
Réception taux fixe 7,30 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	768 940 000	HUF	20 mars 2026	(10 465)
Réception taux fixe 6,44 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	1 389 309 000	HUF	20 mars 2029	(57 462)
Réception taux fixe 4,03 %					
Paiement taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	20 625 000	NOK	20 mars 2034	(5 999)
Paiement taux fixe 4,69 %					
Réception taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	412 419 000	NOK	20 mars 2026	(108 677)
Paiement taux fixe 3,94 %					
Réception taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	313 588 000	NOK	18 mars 2029	25 650
Réception taux fixe 4,25 %					
Paiement taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	198 160 000	NOK	20 mars 2029	29 508

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Paiement taux fixe 4,25 %					
Réception taux variable AUD BBR 6 mois	Morgan Stanley	21 912 000	AUD	20 mars 2029	124 410
Réception taux fixe 3,98 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	5 100 000	PLN	20 déc. 2025	(6 849)
Réception taux fixe 3,90 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	4 794 000	PLN	20 déc. 2025	(7 940)
Réception taux fixe 3,88 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	10 506 000	PLN	20 déc. 2025	(18 496)
Paiement taux fixe 3,86 %					
Réception taux variable MYR KLIBOR 3 mois	J.P. Morgan	9 667 000	MYR	18 mars 2029	10 033
Réception taux fixe 2,21 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	27 009 000	CNY	20 mars 2026	(2 063)
Réception taux fixe 2,72 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	42 071 000	CNY	18 mars 2029	(9 064)
Réception taux fixe 9,02 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	41 245 000	MXN	26 août 2033	(68 979)
Paiement taux fixe 11,28 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	337 554 000	ZAR	21 mars 2034	179 918
Réception taux fixe 9,61 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	148 530 000	ZAR	20 mars 2034	(218 249)
Réception taux fixe 9,61 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	87 231 000	ZAR	20 mars 2034	(127 324)
Paiement taux fixe 4,91 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	4 226 000	USD	20 mars 2025	8 471
Paiement taux fixe 4,38 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	44 220 000	USD	20 mars 2026	190 403
Paiement taux fixe 3,97 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	19 110 000	USD	20 mars 2029	223 414
Réception taux fixe 3,88 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	11 624 000	USD	20 mars 2034	(312 187)
Réception taux fixe 4,12 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	12 811 000	CZK	20 mars 2029	(6 047)
Paiement taux fixe 4,16 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	27 389 000	CZK	20 mars 2034	23 655
Paiement taux fixe 3,81 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	3 901 000	USD	19 mars 2026	8 933
Paiement taux fixe 3,78 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	120 978 000	SEK	20 mars 2026	(9 124)
Paiement taux fixe 3,25 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	115 091 000	SEK	20 mars 2034	97 101
Réception taux fixe 0,91 %					
Paiement taux variable JPY TONA 1 jour	Morgan Stanley	42 772 000	JPY	20 mars 2034	(2 479)
Paiement taux fixe 1,31 %					
Réception taux variable JPY TONA 1 jour	Morgan Stanley	53 475 000	JPY	21 mars 2034	1 321
Réception taux fixe 3,63 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	708 534 000	KRW	18 mars 2029	(1 825)
Réception taux fixe 3,29 %					
Paiement taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	9 955 000	SGD	20 mars 2026	(24 825)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Paiement taux fixe 3,21 %					
Réception taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	4 491 000	SGD	20 mars 2029	31 145
Paiement taux fixe 3,22 %					
Réception taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	125 000	SGD	20 mars 2034	1 491
Réception taux fixe 4,47 %					
Paiement taux variable AUD BBR 6 mois	Morgan Stanley	38 487 000	AUD	20 mars 2034	(458 787)
Paiement taux fixe 4,06 %					
Réception taux variable AUD BBR 3 mois	Morgan Stanley	42 390 000	AUD	20 mars 2026	89 829
Paiement taux fixe 3,78 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	4 256 000	EUR	20 mars 2025	3 820
Paiement taux fixe 3,41 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	48 851 000	EUR	20 mars 2026	49 233
Réception taux fixe 3,09 %					
Paiement taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 684 000	EUR	21 mars 2034	(22 839)
Réception taux fixe 10,27 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	22 564 891 000	COP	20 déc. 2024	(19 233)
Réception taux fixe 4,04 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	12 265 000	ILS	21 mars 2034	(42 054)
Paiement taux fixe 3,93 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	3 802 000	ILS	20 mars 2034	30 556
Paiement taux fixe 5,12 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	4 674 490 000	CLP	20 mars 2034	160 869
Réception taux fixe 6,34 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	7 564 357 000	CLP	20 déc. 2024	(34 678)
Réception taux fixe 4,97 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	4 286 871 000	CLP	20 mars 2029	(97 295)
Réception taux fixe 3,99 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	6 342 000	PLN	20 déc. 2028	(29 057)
Paiement taux fixe 8,74 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	406 081 000	MXN	14 mars 2029	500 255
Paiement taux fixe 8,86 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	18 873 000	MXN	15 mars 2034	12 546
Réception taux fixe 8,83 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	135 334 000	MXN	08 mars 2034	(242 419)
Paiement taux fixe 10,76 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	128 834 000	MXN	18 déc. 2024	25 683
Paiement taux fixe 9,18 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	204 773 000	MXN	17 déc. 2025	37 245
Réception taux fixe 9,87 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	93 339 000	MXN	17 déc. 2025	(47 693)
Paiement taux fixe 4,49 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	4 235 000	PLN	20 déc. 2033	35 139
Réception taux fixe 4,12 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	12 695 000	CZK	20 déc. 2028	(9 720)
Réception taux fixe 3,92 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	88 086 000	PLN	20 mars 2026	(61 254)
Réception taux fixe 5,32 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	25 223 000	PLN	21 mars 2034	(67 698)

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Réception taux fixe 9,27 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	20 915 000	MXN	31 août 2023	(15 894)
Paiement taux fixe 9,38 %					
Réception taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	69 200 000	MXN	06 sept. 2028	34 822
Paiement taux fixe 3,29 %					
Réception taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	1 248 000	SGD	20 déc. 2028	6 083
Réception taux fixe 9,02 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	20 725 000	MXN	01 sept. 2033	(35 101)
Réception taux fixe 4,22 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	10 964 000	PLN	20 déc. 2028	(26 655)
Paiement taux fixe 5,19 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 805 195 000	CLP	20 déc. 2033	62 547
Réception taux fixe 5,25 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	8 834 240 000	CLP	20 déc. 2026	(135 837)
Paiement taux fixe 4,84 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	10 798 000	NZD	20 déc. 2028	80 087
Paiement taux fixe 4,63 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	7 717 000	NZD	20 déc. 2033	71 764
Réception taux fixe 5,03 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	5 945 000	NZD	18 déc. 2025	(9 150)
Réception taux fixe 4,75 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	1 224 000	NZD	20 déc. 2033	(20 661)
Paiement taux fixe 3,41 %					
Réception taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	1 477 000	SGD	20 déc. 2028	1 118
Paiement taux fixe 6,56 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	240 751 000	HUF	20 déc. 2033	22 407
Paiement taux fixe 6,56 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	140 549 000	HUF	20 déc. 2033	12 981
Réception taux fixe 6,53 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	431 661 000	HUF	20 déc. 2028	(28 777)
Réception taux fixe 6,53 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	247 199 000	HUF	20 déc. 2028	(16 480)
Réception taux fixe 6,80 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	156 708 000	HUF	20 déc. 2033	(1 588)
Réception taux fixe 4,88 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	4 105 000	USD	20 déc. 2025	7 738
Paiement taux fixe 4,28 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	3 470 000	USD	20 déc. 2028	(639)
Paiement taux fixe 8,73 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 3 mois	BNP Paribas	18 097 210 000	HUF	25 juin 2024	60 801
Réception taux fixe 6,76 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	839 697 000	HUF	20 déc. 2033	(11 245)
Réception taux fixe 4,33 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	39 765 000	CZK	20 déc. 2028	(14 259)
Paiement taux fixe 4,41 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	7 650 000	PLN	20 déc. 2028	4 518
Paiement taux fixe 3,79 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 487 625 000	KRW	20 déc. 2033	2 794

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Réception taux fixe 3,85 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	5 970 000 000	KRW	20 déc. 2025	(1 482)
Réception taux fixe 9,84 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	35 702 000	ZAR	20 déc. 2033	(15 598)
Réception taux fixe 9,83 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	21 198 000	ZAR	20 déc. 2033	(9 969)
Paiement taux fixe 8,80 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	32 816 000	ZAR	20 déc. 2028	12 004
Paiement taux fixe 8,91 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	32 224 000	ZAR	20 déc. 2028	3 947
Réception taux fixe 9,93 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	20 919 000	ZAR	20 déc. 2033	(2 574)
Réception taux fixe 9,93 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	20 962 000	ZAR	20 déc. 2033	(2 720)
Paiement taux fixe 8,91 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	32 379 000	ZAR	20 déc. 2028	4 101
Paiement taux fixe 3,97 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	6 881 000	USD	18 déc. 2034	56 630
Réception taux fixe 5,63 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	5 115 000	NZD	20 déc. 2025	(2 939)
Réception taux fixe 8,17 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	1 474 758 000	HUF	20 déc. 2025	(11 387)
Réception taux fixe 4,27 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	3 862 000	ILS	20 déc. 2028	(914)
Paiement taux fixe 5,10 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	54 219 000	CZK	20 déc. 2025	(3 850)
Paiement taux fixe 3,44 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	3 195 000	EUR	20 déc. 2028	(22 721)
Réception taux fixe 9,73 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	44 926 000	MXN	07 déc. 2033	50 993
Réception taux fixe 9,70 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	44 927 000	MXN	07 déc. 2033	46 159
Réception taux fixe 9,60 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	22 463 000	MXN	07 déc. 2033	15 626
Réception taux fixe 6,98 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	870 347 000	HUF	20 déc. 2033	4 082
Réception taux fixe 7,05 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	419 282 000	HUF	20 déc. 2033	4 288
Réception taux fixe 9,50 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	22 463 000	MXN	07 déc. 2033	7 568
Réception taux fixe 9,50 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	22 463 000	MXN	07 déc. 2033	7 568
Paiement taux fixe 11,25 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	89 860 000	MXN	18 déc. 2024	(6 432)
Réception taux fixe 10,52 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	45 521 000	MXN	17 déc. 2025	7 153

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Réception taux fixe 9,60 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	42 185 000	MXN	16 sept. 2033	18 040
Réception taux fixe 9,49 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	22 463 000	MXN	07 déc. 2033	6 762
Réception taux fixe 5,13 %					
Paiement taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	18 947 000	GBP	20 déc. 2025	11 626
Réception taux fixe 5,61 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	12 534 000	PLN	20 déc. 2033	(2 481)
				USD	(614 430)

Garantie à recevoir par la Contrepartie

Au 30 septembre 2023, la répartition par contrepartie de l'exposition aux garanties à recevoir au titre de contrats sur instruments dérivés était la suivante :

Compartiments	Contrepartie	Type de garantie	Devise	Total des garanties reçues
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*				
	UBS	Espèces	AUD	10 000
			USD	6 430
Schroder GAIA BlueTrend				
	J.P. Morgan	Espèces	EUR	2 694 217
	J.P. Morgan	Espèces	JPY	93 478 379
	J.P. Morgan	Espèces	MXN	20 430 039
	J.P. Morgan	Espèces	SEK	19 044 543
	J.P. Morgan	Espèces	USD	44 321 061
			USD	50 710 454
Schroder GAIA Egerton Equity				
	HSBC	Espèces	EUR	3 290 000
	Morgan Stanley	Espèces	CAD	3
	Morgan Stanley	Espèces	EUR	3 520 941
			EUR	6 810 943
Schroder GAIA Helix				
	Barclays Bank	Espèces	USD	710 000
	Goldman Sachs	Espèces	EUR	3 093 346
	Goldman Sachs	Espèces	GBP	4 705 250
	Goldman Sachs	Espèces	USD	2 655 432
	J.P. Morgan	Espèces	AUD	267 417
	J.P. Morgan	Espèces	CAD	13 484
	J.P. Morgan	Espèces	EUR	7 393 563
	J.P. Morgan	Espèces	GBP	162 624
	J.P. Morgan	Espèces	HKD	2 685 884
	J.P. Morgan	Espèces	JPY	594 153 183
	J.P. Morgan	Espèces	USD	24 444 596
	Morgan Stanley	Espèces	USD	90 000
			USD	49 427 316
Schroder GAIA Sirios US Equity				
	Goldman Sachs	Espèces	USD	2 200 000
	Morgan Stanley	Espèces	USD	560 000
			USD	2 760 000

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Garantie à recevoir par la Contrepartie (suite)

Compartiments	Contrepartie	Type de garantie	Devise	Total des garanties reçues
Schroder GAIA Two Sigma Diversified				
	Citi Bank	Espèces	EUR	2 669 366
	Morgan Stanley	Espèces	AUD	214 000
	Morgan Stanley	Espèces	CAD	1 442 810
	Morgan Stanley	Espèces	EUR	14 331 697
	Morgan Stanley	Espèces	JPY	40 625 461
	Morgan Stanley	Espèces	SGD	310 597
	Morgan Stanley	Espèces	USD	4 257 819
	Société Générale	Espèces	CAD	54
	Société Générale	Espèces	CHF	15
	Société Générale	Espèces	CZK	1
	Société Générale	Espèces	EUR	47
	Société Générale	Espèces	GBP	3 463 705
	Société Générale	Espèces	JPY	761 831 712
	Société Générale	Espèces	MXN	1
	Société Générale	Espèces	USD	899 680
	Société Générale	Espèces	ZAR	398 713
			USD	34 175 923
Schroder GAIA Wellington Pagosa				
	Barclays Bank	Espèces	USD	3 760 000
	BNP Paribas	Espèces	USD	690 000
	Deutsche Bank	Espèces	USD	350 000
	Goldman Sachs	Espèces	USD	1 305 064
	HSBC	Espèces	USD	490 000
	J.P. Morgan	Espèces	USD	764 000
	Morgan Stanley	Espèces	AUD	294 913
	Morgan Stanley	Espèces	CAD	44 309
	Morgan Stanley	Espèces	CZK	130
	Morgan Stanley	Espèces	EUR	117 695
	Morgan Stanley	Espèces	GBP	33 279
	Morgan Stanley	Espèces	HUF	177 010
	Morgan Stanley	Espèces	ILS	268
	Morgan Stanley	Espèces	MXN	226 519
	Morgan Stanley	Espèces	NOK	1 169
	Morgan Stanley	Espèces	PLN	41 958
	Morgan Stanley	Espèces	THB	95 588
	Morgan Stanley	Espèces	USD	1 560 496
	Morgan Stanley	Espèces	ZAR	5 170
	UBS	Espèces	USD	920 000
			USD	10 252 999

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. De manière générale, les compartiments obligataires 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 frais de transaction correspondant au coût d'achat/prix de vente des actifs connexes et les frais de transaction du Dépositaire ne sont pas inclus dans ce tableau. Les coûts des produits structurés sont inclus dans la valeur de marché.

Les frais de transaction de l'exercice considéré sont les suivants :

Compartiments	Devise	Commissions
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	USD	21 666
Schroder GAIA BlueTrend	USD	198 227
Schroder GAIA Cat Bond	USD	21 080
Schroder GAIA Contour Tech Equity	USD	516 929

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Déclaration des frais de transaction (suite)

Compartiments	Devise	Commissions
Schroder GAIA Egerton Equity	EUR	247 064
Schroder GAIA Helix	USD	1 122 683
Schroder GAIA Oaktree Credit	USD	-
Schroder GAIA SEG US Equity*	USD	22 057
Schroder GAIA Sirios US Equity	USD	338 262
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return*	GBP	31 963
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	168 375
Schroder GAIA Wellington Pagosa	USD	1 210 769

Dividendes

Sur l'exercice considéré, le compartiment suivant a versé les dividendes suivants :

Date d'enregistrement	Date ex-dividende	Date de paiement	Compartiment	Dividendes bruts	Devise	Dividende par Action
14 oct. 2022	21 oct. 2022	28 oct. 2022	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	474,49	USD	2,934929
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	995,43	SGD	3,892037
11 nov. 2022	18 nov. 2022	25 nov. 2022	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	1 009,86	USD	6,246428
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	2 069,24	SGD	8,089599
09 déc. 2022	16 déc. 2022	23 déc. 2022	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	985,14	USD	6,093138
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	2 056,68	SGD	8,038289
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie IF Dis	206 175,84	USD	19,220378
29 déc. 2022	30 déc. 2022	09 janv. 2023	Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis	17,86	USD	1,172043
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en CHF	104,27	CHF	1,026639
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en EUR	109,72	EUR	1,087351
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en GBP	106,85	GBP	1,051469
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis	19,71	USD	1,290452
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en CHF	115,77	CHF	1,137699
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en EUR	121,93	EUR	1,206733
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en GBP	118,69	GBP	1,165501
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis	20,63	USD	1,348226
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en CHF	119,12	CHF	1,169785
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en EUR	125,45	EUR	1,241205
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en GBP	122,20	GBP	1,199191
13 janv. 2023	20 janv. 2023	27 janv. 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	1 312,42	USD	8,116879
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	2 711,64	SGD	10,595244
10 févr. 2023	17 févr. 2023	24 févr. 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	1 211,32	USD	7,491177
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	2 578,76	SGD	10,072484
10 mars 2023	17 mars 2023	24 mars 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	1 145,61	USD	7,084338
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	2 436,26	SGD	9,512930
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie IF Dis	344 750,77	USD	28,503106
30 mars 2023	31 mars 2023	11 avr. 2023	Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis	20,16	USD	1,307328
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en CHF	120,07	CHF	1,169563
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en EUR	126,00	EUR	1,235247
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en GBP	121,03	GBP	1,178142
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis	21,99	USD	1,421332
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en CHF	132,51	CHF	1,286792
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en EUR	139,16	EUR	1,360962
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en GBP	133,68	GBP	1,296884
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis	22,47	USD	1,448996
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en CHF	136,30	CHF	1,322120
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en EUR	143,13	EUR	1,399021
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en GBP	23 340,52	GBP	1,320451
14 avr. 2023	21 avr. 2023	28 avr. 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	1 415,94	USD	8,755496
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	2 971,26	SGD	11,597893
12 mai 2023	19 mai 2023	26 mai 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	1 292,48	USD	7,991583
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	2 735,90	SGD	10,675431

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Dividendes (suite)

Date d'enregistrement	Date ex-dividende	Date de paiement	Compartiment	Dividendes bruts	Devise	Dividende par Action
09 juin 2023	16 juin 2023	23 juin 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	1 277,48	USD	7,898350
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	2 682,26	SGD	10,462469
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie IF Dis	385 042,63	USD	30,890249
29 juin 2023	30 juin 2023	10 juil. 2023	Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis	21,44	USD	1,371519
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en CHF	131,26	CHF	1,262809
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en EUR	139,77	EUR	1,353716
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en GBP	133,88	GBP	1,287427
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis	23,31	USD	1,484906
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en CHF	143,99	CHF	1,379355
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en EUR	153,41	EUR	1,480392
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en GBP	147,10	GBP	1,408018
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis	23,54	USD	1,495616
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en CHF	148,04	CHF	1,416141
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en EUR	157,48	EUR	1,518192
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en GBP	28 087,82	GBP	1,441910
			14 juil. 2023	21 juil. 2023	28 juil. 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis
Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	3 640,64	SGD				12,563895
11 août 2023	18 août 2023	25 août 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	1 490,40	USD	7,808478
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	3 040,30	SGD	10,488479
08 sept. 2023	15 sept. 2023	22 sept. 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis	1 596,94	USD	7,999915
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie F Dis couverte en SGD	3 093,12	SGD	10,667394
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie IF Dis	372 898,01	USD	31,902791
28 sept. 2023	29 sept. 2023	06 oct. 2023	Schroder GAIA Cat Bond Catégorie PI Dis	2 883 251,59	USD	80,858568
			Schroder GAIA Cat Bond Catégorie PI Dis couverte en GBP	410 619,58	GBP	8,004205
			Schroder GAIA BlueTrend Catégorie C Dis couverte en GBP	31 258,65	GBP	0,977911
			Schroder GAIA BlueTrend Catégorie E Dis couverte en GBP	122 254,42	GBP	1,018715
			Schroder GAIA Helix Catégorie S Dis	1 013,72	USD	8,064603
			Schroder GAIA Helix Catégorie S Dis couverte en EUR	722,58	EUR	7,506553
			Schroder GAIA Helix Catégorie S Dis couverte en GBP	17 668,30	GBP	7,843513
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis	24,18	USD	1,525340
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en CHF	155,57	CHF	1,476841
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en EUR	165,64	EUR	1,582994
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie A2 Dis couverte en GBP	162,22	GBP	1,539421
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis	26,21	USD	1,644311
			Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en CHF	169,56	CHF	1,600691
Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en EUR	180,51	EUR	1,716643			
Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie C Dis couverte en GBP	176,89	GBP	1,668780			
Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis	26,34	USD	1,648202			
Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en CHF	173,79	CHF	1,637674			
Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en EUR	184,98	EUR	1,756720			
Schroder GAIA Oaktree Credit Catégorie E Dis couverte en GBP	31 324,89	GBP	1,702888			

Investissements inter-compartiments

Au 30 septembre 2023, le total des investissements inter-compartiments s'élève à 10 041 145 EUR et par conséquent, la Valeur liquidative totale combinée à la fin de l'exercice sans investissements inter-compartiments reviendrait à 4 920 504 270 EUR. Les détails des investissements inter-compartiments sont indiqués dans le tableau suivant :

Investissement	Devise du Compartiment	Valeur de marché	% de l'actif net
Schroder GAIA Helix			
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*		10 616 000	3,58
	USD	10 616 000	3,58

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Taux de change

Le taux de change utilisé pour calculer le total cumulé en EUR des États financiers au 30 septembre 2023 est de :

1 euro = 0,94585 dollar US

1 euro = 1,15403 livres sterling

Événements postérieurs à la clôture

À la date d'approbation des états financiers, aucun événement significatif postérieur à la clôture n'a été rapporté.

Notes aux états financiers au 30 septembre 2023 (suite)

Commissions de surperformance facturées par Catégorie d'Actions

Compartiments et catégories d'actions	Commissions de surperformance facturées par Catégorie d'Actions dans la Devise du compartiment	Pourcentage des commissions de surperformance basé sur la VL moyenne	Compartiments et catégories d'actions	Commissions de surperformance facturées par Catégorie d'Actions dans la Devise du compartiment	Pourcentage des commissions de surperformance basé sur la VL moyenne
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*			Schroder GAIA Cat Bond (suite)		
Catégorie A Cap	13	0,84 %	Catégorie Y Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap	15	0,96 %	Catégorie Y Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie I Cap	s/o#	s/o#	Catégorie Y1 Cap	s/o#	s/o#
Catégorie IZ Cap	15	0,99 %	Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Schroder GAIA BlueTrend			Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie A Cap	20	0,00 %	Catégorie Y2 Cap	s/o#	s/o#
Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %	Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Catégorie A Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap	99	0,00 %	Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap couverte en BRL	0	0,00 %	Schroder GAIA Contour Tech Equity		
Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %	Catégorie A Cap	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	114	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	23	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	0	0,00 %
Catégorie E Cap	0	0,00 %	Catégorie A1 Cap	0	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie C Cap	0	0,00 %
Catégorie E Dis couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie N Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie N Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie N Cap couverte en SEK	209	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	0	0,00 %
Schroder GAIA Cat Bond			Catégorie E Cap	0	0,00 %
Catégorie A Cap	s/o#	s/o#	Catégorie E Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#	Catégorie E Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	s/o#	s/o#	Catégorie E Cap couverte en SEK	0	0,00 %
Catégorie C Cap	s/o#	s/o#	Schroder GAIA Egerton Equity		
Catégorie C Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#	Catégorie A Cap	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#	Catégorie A Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	s/o#	s/o#	Catégorie A Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie F Cap	s/o#	s/o#	Catégorie A Dis GBP	0	0,00 %
Catégorie F Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#	Catégorie A1 Cap	0	0,00 %
Catégorie F Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#	Catégorie A1 Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie F Dis	s/o#	s/o#	Catégorie C Cap	0	0,00 %
Catégorie F Dis couverte en SGD	s/o#	s/o#	Catégorie C Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie I Cap	s/o#	s/o#	Catégorie C Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#	Catégorie C Dis	0	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#	Catégorie C Dis GBP	0	0,00 %
Catégorie I Cap couverte en JPY	s/o#	s/o#	Catégorie E Cap	0	0,00 %
Catégorie IF Cap	s/o#	s/o#	Catégorie X Cap	0	0,00 %
Catégorie IF Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#	Schroder GAIA Helix		
Catégorie IF Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#	Catégorie A Cap	0	0,00 %
Catégorie IF Cap couverte en SEK	s/o#	s/o#	Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie IF Dis	s/o#	s/o#	Catégorie A Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie PI Cap couverte en CHF	128 370	0,50 %	Catégorie A Cap couverte en SEK	0	0,00 %
Catégorie PI Cap couverte en EUR	265 721	0,70 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	0	0,00 %
Catégorie PI Dis	457 402	0,97 %	Catégorie C Cap	0	0,00 %
Catégorie PI Dis couverte en GBP	76 419	0,90 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie Y Cap	s/o#	s/o#			

Commission de surperformance non facturée à la Catégorie d'Actions.

* 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 30 septembre 2023 (suite)

Commissions de surperformance facturées par Catégorie d'Actions (suite)

Compartiments et catégories d'actions	Commissions de surperformance facturées par Catégorie d'Actions dans la Devise du compartiment	Pourcentage des commissions de surperformance basé sur la VL moyenne	Compartiments et catégories d'actions	Commissions de surperformance facturées par Catégorie d'Actions dans la Devise du compartiment	Pourcentage des commissions de surperformance basé sur la VL moyenne
Schroder GAIA Helix (suite)			Schroder GAIA Sirios US Equity (suite)		
Catégorie C Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie C Cap	418 849	0,81 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	11 570	0,42 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	128 487	0,55 %
Catégorie C Cap couverte en SGD	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	34 776	0,55 %
Catégorie C1 Cap	0	0,00 %	Catégorie C Dis couverte en GBP	65	0,21 %
Catégorie E Cap	0	0,00 %	Catégorie E Cap	713	0,65 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0	0,00 %	Catégorie E Cap couverte en EUR	4 054	0,30 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie X Cap	15	0,89 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie X Cap couverte en EUR	48	0,43 %
Catégorie I Cap	s/o#	s/o#	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*		
Catégorie I Cap couverte en JPY	s/o#	s/o#	Catégorie C Cap	0	0,00 %
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie S Dis	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie S Dis couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie S Dis couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie I Cap	s/o#	s/o#
Catégorie X Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie K Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Schroder GAIA SEG US Equity*			Catégorie K Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie C Cap	0	0,00 %	Catégorie R Cap	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %	Catégorie R Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie R Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
Catégorie IZ Cap	32	0,00 %	Catégorie C Cap	2 229 443	0,93 %
Catégorie IZ Cap couverte en CHF	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	632 889	0,63 %
Catégorie K Cap	0	0,00 %	Catégorie K Cap	375 787	0,66 %
Catégorie K Cap couverte en CHF	0	0,00 %	Catégorie K Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie K Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie K Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie K Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Schroder GAIA Wellington Pagosa		
Catégorie R1 Cap	0	0,00 %	Catégorie A Cap	0	0,00 %
Catégorie R1 Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie R2 Cap	0	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	464	0,00 %
Catégorie R2 Cap couverte en CHF	0	0,00 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	22	0,00 %
Catégorie R2 Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie C Cap	14 550	0,01 %
Catégorie R2 Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en BRL	567	0,00 %
Catégorie R3 Cap	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	367	0,00 %
Catégorie R3 Cap couverte en CHF	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	2 331	0,00 %
Catégorie R3 Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	285	0,00 %
Catégorie R3 Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie C1 Cap couverte en CHF	1	0,00 %
Catégorie R4 Cap couverte en GBP	0	0,00 %	Catégorie C1 Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie R5 Cap couverte en EUR	0	0,00 %	Catégorie E Cap	50	0,00 %
Schroder GAIA Sirios US Equity			Catégorie E Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie A Cap	477 988	0,53 %	Catégorie E Cap couverte en EUR	917	0,01 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %	Catégorie E Cap couverte en GBP	219	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	12 705	0,10 %			

Aucune commission de surperformance n'est facturée pour le Schroder GAIA Oaktree Credit.

Commission de surperformance non facturée à la Catégorie d'Actions.

* 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 30 septembre 2023

Compartiments et catégories d'actions	TER	Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*		Schroder GAIA Cat Bond (suite)	
Catégorie A Cap	2,30 %	Catégorie Y Cap	1,07 %
Catégorie C Cap	1,56 %	Catégorie Y Cap couverte en CHF	1,10 %
Catégorie I Cap	0,14 %	Catégorie Y Cap couverte en EUR	1,10 %
Catégorie IZ CAP	1,27 %	Catégorie Y1 Cap	1,48 %
Schroder GAIA BlueTrend		Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	1,52 %
Catégorie A Cap	2,00 %	Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	1,52 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	2,03 %	Catégorie Y2 Cap	0,42 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	2,03 %	Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	0,45 %
Catégorie C Cap	1,40 %	Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	0,45 %
Catégorie C Cap couverte en BRL	1,43 %	Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	0,44 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,43 %	Schroder GAIA Contour Tech Equity	
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,43 %	Catégorie A Cap	2,42 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,43 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	2,46 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	1,43 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	2,45 %
Catégorie E Cap	1,40 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	2,45 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	1,43 %	Catégorie A1 Cap	2,92 %
Catégorie E Dis couverte en GBP	1,43 %	Catégorie C Cap	1,67 %
Catégorie N Cap couverte en EUR	1,43 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	1,70 %
Catégorie N Cap couverte en GBP	1,42 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,70 %
Catégorie N Cap couverte en SEK	1,45 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,70 %
Schroder GAIA Cat Bond		Catégorie C Cap couverte en SEK	1,70 %
Catégorie A Cap	1,77 %	Catégorie E Cap	1,42 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,82 %	Catégorie E Cap couverte en CHF	1,46 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,81 %	Catégorie E Cap couverte en EUR	1,45 %
Catégorie C Cap	1,37 %	Catégorie E Cap couverte en SEK	1,44 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,40 %	Schroder GAIA Egerton Equity	
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,41 %	Catégorie A Cap	2,42 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,41 %	Catégorie A Cap couverte en GBP	2,45 %
Catégorie F Cap	1,72 %	Catégorie A Cap couverte en USD	2,45 %
Catégorie F Cap couverte en CHF	1,73 %	Catégorie A Dis GBP	2,43 %
Catégorie F Cap couverte en EUR	1,73 %	Catégorie A1 Cap	2,92 %
Catégorie F Dis	1,72 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,96 %
Catégorie F Dis couverte en SGD	1,73 %	Catégorie C Cap	1,67 %
Catégorie I Cap	0,14 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,69 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,15 %	Catégorie C Cap couverte en USD	1,70 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,13 %	Catégorie C Dis	1,68 %
Catégorie I Cap couverte en JPY	0,16 %	Catégorie C Dis GBP	1,67 %
Catégorie IF Cap	1,32 %	Catégorie E Cap	1,68 %
Catégorie IF Cap couverte en CHF	1,33 %	Catégorie X Cap	1,57 %
Catégorie IF Cap couverte en EUR	1,33 %	Schroder GAIA Helix	
Catégorie IF Cap couverte en SEK	1,33 %	Catégorie A Cap	2,43 %
Catégorie IF Dis	1,32 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	2,47 %
Catégorie PI Cap couverte en CHF	0,61 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	2,46 %
Catégorie PI Cap couverte en EUR	0,61 %	Catégorie A Cap couverte en SEK	2,43 %
Catégorie PI Dis	0,60 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	2,46 %
Catégorie PI Dis couverte en GBP	0,61 %	Catégorie C Cap	1,38 %

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré. Veuillez noter que les frais de transaction, tels que détaillés dans les notes aux états financiers, et les frais de transaction liés au portefeuille sous-jacent de produits structurés ne sont pas compris dans le TER ci-avant.

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'exercice clos le 30 septembre 2023 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder GAIA Helix (suite)	
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,41 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,40 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,41 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	1,06 %
Catégorie C Cap couverte en SGD	1,40 %
Catégorie C1 Cap	1,29 %
Catégorie E Cap	1,00 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0,97 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,98 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,99 %
Catégorie I Cap	0,15 %
Catégorie I Cap couverte en JPY	0,15 %
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	1,15 %
Catégorie S Dis	0,55 %
Catégorie S Dis couverte en EUR	0,58 %
Catégorie S Dis couverte en GBP	0,58 %
Catégorie X Cap couverte en EUR	0,78 %

Schroder GAIA Oaktree Credit	
Catégorie A2 Cap	1,36 %
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	1,58 %
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	1,58 %
Catégorie A2 Dis	1,38 %
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	1,58 %
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	1,59 %
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	1,57 %
Catégorie C Cap	1,05 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,08 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,08 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,07 %
Catégorie C Dis	0,90 %
Catégorie C Dis couverte en CHF	1,08 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	1,08 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	1,06 %
Catégorie E Cap	0,90 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0,93 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,93 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,92 %
Catégorie E Dis	0,80 %
Catégorie E Dis couverte en CHF	0,93 %
Catégorie E Dis couverte en EUR	0,93 %
Catégorie E Dis couverte en GBP	0,93 %
Catégorie I Cap	0,14 %

Schroder GAIA SEG US Equity*	
Catégorie C Cap	1,52 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,79 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,84 %

Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder GAIA SEG US Equity* (suite)	
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,82 %
Catégorie IZ Cap	1,41 %
Catégorie IZ Cap couverte en CHF	1,46 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	1,43 %
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	1,42 %
Catégorie K Cap	1,99 %
Catégorie K Cap couverte en CHF	2,24 %
Catégorie K Cap couverte en EUR	2,23 %
Catégorie K Cap couverte en GBP	2,21 %
Catégorie R1 Cap	2,04 %
Catégorie R1 Cap couverte en EUR	2,06 %
Catégorie R2 Cap	1,43 %
Catégorie R2 Cap couverte en CHF	1,46 %
Catégorie R2 Cap couverte en EUR	1,47 %
Catégorie R2 Cap couverte en GBP	1,47 %
Catégorie R3 Cap	1,68 %
Catégorie R3 Cap couverte en CHF	1,72 %
Catégorie R3 Cap couverte en EUR	1,71 %
Catégorie R3 Cap couverte en GBP	1,72 %
Catégorie R4 Cap couverte en GBP	2,62 %
Catégorie R5 Cap couverte en EUR	1,46 %

Schroder GAIA Sirius US Equity	
Catégorie A Cap	2,42 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	2,46 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	2,45 %
Catégorie C Cap	1,68 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,70 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,70 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,70 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	1,71 %
Catégorie E Cap	1,36 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	1,40 %
Catégorie X Cap	1,53 %
Catégorie X Cap couverte en EUR	1,60 %

Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	
Catégorie C Cap	1,12 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,15 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,14 %
Catégorie C Cap couverte en USD	1,14 %
Catégorie I Cap	0,05 %
Catégorie K Cap couverte en EUR	1,67 %
Catégorie K Cap couverte en USD	1,67 %
Catégorie R Cap	1,12 %
Catégorie R Cap couverte en EUR	1,15 %
Catégorie R Cap couverte en USD	1,15 %

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de l'exercice considéré. Veuillez noter que les frais de transaction, tels que détaillés dans les notes aux états financiers, et les frais de transaction liés au portefeuille sous-jacent de produits structurés ne sont pas compris dans le TER ci-avant.

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour l'Exercice clos le 30 septembre 2023 (suite)

Compartiments et catégories d'actions	TER
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	
Catégorie C Cap	1,81 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,85 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,84 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,83 %
Catégorie K Cap	2,32 %
Catégorie K Cap couverte en CHF	2,35 %
Catégorie K Cap couverte en EUR	2,35 %
Schroder GAIA Wellington Pagosa	
Catégorie A Cap	2,43 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	2,46 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	2,46 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	2,46 %
Catégorie C Cap	1,67 %
Catégorie C Cap couverte en BRL	1,71 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,71 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,71 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,71 %
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	1,71 %
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	1,70 %
Catégorie E Cap	1,18 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	1,21 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	1,21 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	1,21 %

Veillez noter que les frais de transaction, tels que détaillés dans les notes aux états financiers, et les frais de transaction liés au portefeuille sous-jacent de produits structurés ne sont pas compris dans le TER ci-avant.

Annexe I – Informations OPCVM (non auditées)

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.

Compartiments

Schroder GAIA Sirios US Equity
Schroder GAIA Cat Bond
Schroder GAIA Oaktree Credit

2. 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.

Compartiments

Schroder GAIA Asian Equity Long Short*
Schroder GAIA BlueTrend
Schroder GAIA Contour Tech Equity
Schroder GAIA Egerton Equity
Schroder GAIA Helix
Schroder GAIA Two Sigma Diversified
Schroder GAIA SEG US Equity*
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*
Schroder GAIA Wellington Pagosa

Compartiments	Limite réglementaire d'utilisation de la VaR			Effet de levier moyen
	Inférieure	Supérieure	Moyenne	
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	11,70 %	19,00 %	15,63 %	225,42 %
Schroder GAIA BlueTrend	13,04 %	62,62 %	34,21 %	1280,95 %
Schroder GAIA Contour Tech Equity	23,36 %	45,74 %	34,45 %	118,70 %
Schroder GAIA Egerton Equity	30,65 %	50,69 %	41,96 %	142,77 %
Schroder GAIA Helix	9,00 %	15,97 %	12,48 %	705,63 %
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	16,93 %	28,95 %	23,23 %	538,49 %
Schroder GAIA SEG US Equity*	34,52 %	51,37 %	45,14 %	125,34 %
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	7,87 %	17,78 %	13,52 %	111,52 %
Schroder GAIA Wellington Pagosa	6,13 %	14,20 %	9,01 %	857,44 %

Informations sur le modèle de la VaR

Compartiments	Type de modèle	Intervalle de confiance	Période des positions	Période d'observation
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	Simulation paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder GAIA BlueTrend	Simulation de Monte-Carlo	99 %	20 jours	1 an
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Simulation de Monte-Carlo	99 %	20 jours	3 ans
Schroder GAIA Egerton Equity	Simulation de Monte-Carlo	99 %	20 jours	3 ans
Schroder GAIA Helix	Simulation paramétrique	99 %	20 jours	1 an
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Simulation de Monte-Carlo	99 %	20 jours	3 ans
Schroder GAIA SEG US Equity*	Simulation de Monte-Carlo	99 %	20 jours	3 ans
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	Simulation de Monte-Carlo	99 %	20 jours	3 ans
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Simulation de Monte-Carlo	99 %	20 jours	3 ans

* 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 – Informations OPCVM (non auditées) (suite)

Informations relatives aux rémunérations conformément à la Directive OPCVM pour Schroder Investment Management Europe S.A. (« SIM Europe ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Ces informations font partie de la section non auditée de ce rapport et comptes annuels et doivent être lues en regard du Rapport de rémunération de Schroders plc figurant aux pages 76 à 107 du Rapport et des Comptes annuels 2022 (disponibles sur le site Internet du Groupe, <https://www.schroders.com/en/investor-relations/results-and-reports/annual-report-and-accounts-2022/>), qui contient de plus amples informations sur les activités de notre Comité des rémunérations, 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 2022, 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. Cela 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 2022.

- Le montant total des rémunérations versées par SIM Europe à ses 326 employés s'élevait à 60,53 millions d'euros, dont 37,29 millions d'euros représentaient des rémunérations fixes (p. ex. salaires, avantages en nature) et 23,24 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 224 PRM OPCVM de SIM Europe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et imputé à SIM Europe ou aux compartiments OPCVM dont la gestion lui a été confiée, est de 185,04 millions d'euros, dont 43,86 millions d'euros ont été payés à la direction générale, 132,29 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 8,89 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 II – Opérations de financement sur titres (non auditées)

Les compartiments réalisent des Opérations de financement sur titres (SFT) (tels que les définit l'article 3 du Règlement UE 2015/2365, les opérations de financement sur titres recouvrent les opérations de prise et mise en pension, prêt/emprunt de titres, d'achat/vente à terme – sell-buy back et buy-sell back - ou de prêt avec appel de marge). Conformément à l'article 13 du Règlement, la participation et les expositions des compartiments aux swaps de rendement total pour l'exercice clos le 30 septembre 2023 sont détaillées ci-dessous :

Schroder GAIA Egerton Equity

Informations générales

Montant des actifs utilisés dans le cadre de swaps de rendement total

Montant des actifs - Positions longues EUR	% des AsG
7 498 620	1,82 %
Montant des actifs - Positions courtes EUR	% des AsG
8 365 595	2,04 %
Montant des actifs - Total EUR	% des AsG
15 864 215	3,86 %

Données de concentration

Dix principaux émetteurs de garantie (pour l'ensemble des SFT et des swaps de rendement total)

Au 30 septembre 2023, aucun titre ni matière première n'a été reçu en garantie dans le cadre des swaps de rendement total.

Les dix principales contreparties

Contrepartie	Volume brut des transactions en cours EUR
Goldman Sachs	5 367 989
Morgan Stanley	5 218 125
J.P. Morgan	3 592 181
Merrill Lynch	1 685 920
	15 864 215

Le compartiment traite avec l'ensemble des contreparties suscitées pour ses swaps de rendement total.

Données agrégées sur les transactions

Type et qualité des garanties

Les données sur l'ensemble des transactions pour les garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total sont les suivantes :

Type	Valeur de marché EUR
Espèces	3 520 941
	3 520 941

Échéance des garanties

Date	Valeur de marché EUR
moins d'un jour	3 520 941
1 à 7 jours	-
1 à 4 semaines	-
1 à 3 mois	-
3 à 12 mois	-
plus d'un an	-
échéance ouverte	-
	3 520 941

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Egerton Equity (suite)

Devise de la garantie

Devise	Valeur de marché EUR
EUR	3 520 941
	3 520 941

Échéance des swaps de rendement total

Date	Positions longues EUR	Positions courtes EUR	Total EUR
moins d'un jour	-	-	-
1 à 7 jours	-	-	-
1 à 4 semaines	-	161 620	161 620
1 à 3 mois	-	627 098	627 098
3 à 12 mois	5 109 799	2 503 538	7 613 337
plus d'un an	2 388 821	5 073 339	7 462 160
échéance ouverte	-	-	-
	7 498 620	8 365 595	15 864 215

Pays dans lequel les contreparties des swaps de rendement total sont établies

Contrepartie	Pays
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique
J.P. Morgan	Royaume-Uni
Merrill Lynch	États-Unis d'Amérique

Règlement et compensation

Le compartiment utilise le règlement et la compensation bilatéraux avec ses contreparties dans le cadre des swaps de rendement total.

Réinvestissement des garanties

Le compartiment ne réutilise ni ne réinvestit les garanties reçues, le cas échéant, sur des swaps de rendement total.

Conservation des garanties

Garanties reçues

Conservation des garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total :

Dépositaire	Valeur de marché EUR
Morgan Stanley	3 520 941
	3 520 941

Garanties fournies

La part des garanties détenues sur des comptes séparés, sur des comptes communs ou sur d'autres comptes au titre des swaps de rendement total est la suivante :

Type de compte	Valeur de marché EUR
Séparé	25 102 046
Mis en commun	-
Autres	-
	25 102 046

Les transactions sur des dérivés de gré à gré réalisées par le compartiment dans le cadre d'un Contrat-cadre (ISDA Master agreement) sont compensées ensemble à des fins de garantie.

Les informations fournies ci-dessus sur les garanties portent par conséquent sur l'ensemble des transactions sur des dérivés de gré à gré et pas seulement sur les swaps de rendement total.

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Egerton Equity (suite)

Rendement et coût

Les rendements sur les Swaps de rendement total visés ci-dessous sont inclus dans les parties « Intérêt net sur swaps », « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur les contrats de swap de rendement total » et « Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur les contrats de swap de rendement total » dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net. Tous les rendements sur les Swaps de rendement total sont attribuables au Compartiment et ne font pas l'objet d'accords de partage des rendements.

	Swaps de rendement total Absolus – dans la devise du Compartiment
Au Compartiment	48 865 498

Coût

Les frais imputés aux swaps de rendement total sont inclus dans le spread.

Schroder GAIA Helix

Informations générales

Montant des actifs utilisés dans le cadre de swaps de rendement total

Montant des actifs - Positions longues USD	% des AsG
56 626	0,02 %
Montant des actifs - Positions courtes USD	% des AsG
9 485 612	3,20 %
Montant des actifs - Total USD	% des AsG
9 542 238	3,22 %

Données de concentration

Dix principaux émetteurs de garantie (pour l'ensemble des SFT et des swaps de rendement total)

Au 30 septembre 2023, aucun titre ni matière première n'a été reçu en garantie dans le cadre des swaps de rendement total.

Les dix principales contreparties

Contrepartie	Volume brut des transactions en cours USD
J.P. Morgan	4 538 119
Goldman Sachs	3 716 881
Morgan Stanley	934 106
Barclays Bank	353 132
	9 542 238

Le compartiment traite avec l'ensemble des contreparties suscitées pour ses swaps de rendement total.

Données agrégées sur les transactions

Type et qualité des garanties

Les données sur l'ensemble des transactions pour les garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total sont les suivantes :

Type	Valeur de marché USD
Espèces	9 360 000
	9 360 000

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Helix (suite)

Échéance des garanties

Date	Valeur de marché USD
moins d'un jour	9 360 000
1 à 7 jours	-
1 à 4 semaines	-
1 à 3 mois	-
3 à 12 mois	-
plus d'un an	-
échéance ouverte	-
	9 360 000

Devise de la garantie

Devise	Valeur de marché USD
USD	9 360 000
	9 360 000

Échéance des swaps de rendement total

Date	Positions longues USD	Positions courtes USD	Total USD
moins d'un jour	-	-	-
1 à 7 jours	-	-	-
1 à 4 semaines	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	-
3 à 12 mois	56 626	9 485 612	9 542 238
plus d'un an	-	-	-
échéance ouverte	-	-	-
	56 626	9 485 612	9 542 238

Pays dans lequel les contreparties des swaps de rendement total sont établies

Contrepartie	Pays
J.P. Morgan	Royaume-Uni
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique
Barclays Bank	Royaume-Uni

Règlement et compensation

Le compartiment utilise le règlement et la compensation bilatéraux avec ses contreparties dans le cadre des swaps de rendement total.

Réinvestissement des garanties

Le compartiment ne réutilise ni ne réinvestit les garanties reçues, le cas échéant, sur des swaps de rendement total.

Conservation des garanties

Garanties reçues

Conservation des garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total :

Dépositaire	Valeur de marché USD
J.P. Morgan	8 980 000
Goldman Sachs	380 000
	9 360 000

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Helix (suite)

Garanties fournies

Au 30 septembre 2023, aucune garantie n'a été déposée au titre des swaps de rendement total.

Les transactions sur des dérivés de gré à gré réalisées par le compartiment dans le cadre d'un Contrat-cadre (ISDA Master agreement) sont compensées ensemble à des fins de garantie.

Les informations fournies ci-dessus sur les garanties portent par conséquent sur l'ensemble des transactions sur des dérivés de gré à gré et pas seulement sur les swaps de rendement total.

Rendement et coût

Les rendements sur les Swaps de rendement total visés ci-dessous sont inclus dans les parties « Intérêt net sur swaps », « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur les contrats de swap de rendement total » et « Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur les contrats de swap de rendement total » dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net. Tous les rendements sur les Swaps de rendement total sont attribuables au Compartiment et ne font pas l'objet d'accords de partage des rendements.

	Swaps de rendement total Absolus – dans la devise du Compartiment
Au Compartiment	108 990 284

Coût

Les frais imputés aux swaps de rendement total sont inclus dans le spread.

Schroder GAIA Sirios US Equity

Informations générales

Montant des actifs utilisés dans le cadre de swaps de rendement total

Montant des actifs - Positions longues USD	% des AsG
1 537 709	0,90 %
Montant des actifs - Positions courtes USD	% des AsG
4 411 914	2,57 %
Montant des actifs - Total USD	% des AsG
5 949 623	3,47 %

Données de concentration

Dix principaux émetteurs de garantie (pour l'ensemble des SFT et des swaps de rendement total)

Au 30 septembre 2023, aucun titre ni matière première n'a été reçu en garantie dans le cadre des swaps de rendement total.

Les dix principales contreparties

Contrepartie	Volume brut des transactions en cours USD
Merrill Lynch	2 847 093
Goldman Sachs	2 688 544
Morgan Stanley	345 693
Barclays Bank	68 293
	5 949 623

Le compartiment traite avec l'ensemble des contreparties suscitées pour ses swaps de rendement total.

Données agrégées sur les transactions

Type et qualité des garanties

Les données sur l'ensemble des transactions pour les garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total sont les suivantes :

Type	Valeur de marché USD
Espèces	560 000
	560 000

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Sirius US Equity (suite)

Échéance des garanties

Date	Valeur de marché USD
moins d'un jour	560 000
1 à 7 jours	-
1 à 4 semaines	-
1 à 3 mois	-
3 à 12 mois	-
plus d'un an	-
échéance ouverte	-
	560 000

Devise de la garantie

Devise	Valeur de marché USD
USD	560 000
	560 000

Échéance des swaps de rendement total

Date	Positions longues USD	Positions courtes USD	Total USD
moins d'un jour	-	-	-
1 à 7 jours	-	-	-
1 à 4 semaines	-	96 505	96 505
1 à 3 mois	737 258	1 050 438	1 787 696
3 à 12 mois	800 451	2 944 258	3 744 709
plus d'un an	-	320 713	320 713
échéance ouverte	-	-	-
	1 537 709	4 411 914	5 949 623

Pays dans lequel les contreparties des swaps de rendement total sont établies

Contrepartie	Pays
Merrill Lynch	États-Unis d'Amérique
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique
Barclays Bank	Royaume-Uni

Règlement et compensation

Le compartiment utilise le règlement et la compensation bilatéraux avec ses contreparties dans le cadre des swaps de rendement total.

Réinvestissement des garanties

Le compartiment ne réutilise ni ne réinvestit les garanties reçues, le cas échéant, sur des swaps de rendement total.

Conservation des garanties

Garanties reçues

Conservation des garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total :

Dépositaire	Valeur de marché USD
Morgan Stanley	560 000
	560 000

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Sirius US Equity (suite)

Garanties fournies

Au 30 septembre 2023, aucune garantie n'a été déposée au titre des swaps de rendement total.

Les transactions sur des dérivés de gré à gré réalisées par le compartiment dans le cadre d'un Contrat-cadre (ISDA Master agreement) sont compensées ensemble à des fins de garantie.

Les informations fournies ci-dessus sur les garanties portent par conséquent sur l'ensemble des transactions sur des dérivés de gré à gré et pas seulement sur les swaps de rendement total.

Rendement et coût

Les rendements sur les Swaps de rendement total visés ci-dessous sont inclus dans les parties « Intérêt net sur swaps », « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur les contrats de swap de rendement total » et « Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur les contrats de swap de rendement total » dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net. Tous les rendements sur les Swaps de rendement total sont attribuables au Compartiment et ne font pas l'objet d'accords de partage des rendements.

	Swaps de rendement total Absolus – dans la devise du Compartiment
Au Compartiment	9 803 568

Coût

Les frais imputés aux swaps de rendement total sont inclus dans le spread.

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Informations générales

Montant des actifs utilisés dans le cadre de swaps de rendement total

Montant des actifs - Positions longues USD	% des AsG
4 846 767	1,28 %
Montant des actifs - Positions courtes USD	% des AsG
-	-
Montant des actifs - Total USD	% des AsG
4 846 767	1,28 %

Données de concentration

Dix principaux émetteurs de garantie (pour l'ensemble des SFT et des swaps de rendement total)

Au 30 septembre 2023, aucun titre ni matière première n'a été reçu en garantie dans le cadre des swaps de rendement total.

Les dix principales contreparties

Contrep partie	Volume brut des transactions en cours USD
Morgan Stanley	4 846 767
	4 846 767

Le compartiment ne traite qu'avec Morgan Stanley pour ses swaps de rendement total.

Données agrégées sur les transactions

Type et qualité des garanties

Les données sur l'ensemble des transactions pour les garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total sont les suivantes :

Type	Valeur de marché USD
Espèces	1 700 000
	1 700 000

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)

Échéance des garanties

Date	Valeur de marché USD
moins d'un jour	1 700 000
1 à 7 jours	-
1 à 4 semaines	-
1 à 3 mois	-
3 à 12 mois	-
plus d'un an	-
échéance ouverte	-
	1 700 000

Devise de la garantie

Devise	Valeur de marché USD
USD	1 700 000
	1 700 000

Échéance des swaps de rendement total

Date	Positions longues USD	Positions courtes USD	Total USD
moins d'un jour	-	-	-
1 à 7 jours	-	-	-
1 à 4 semaines	4 846 767	-	4 846 767
1 à 3 mois	-	-	-
3 à 12 mois	-	-	-
plus d'un an	-	-	-
échéance ouverte	-	-	-
	4 846 767	-	4 846 767

Pays dans lequel les contreparties des swaps de rendement total sont établies

Contrepartie	Pays
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique

Règlement et compensation

Le compartiment utilise le règlement et la compensation bilatéraux avec ses contreparties dans le cadre des swaps de rendement total.

Réinvestissement des garanties

Le compartiment ne réutilise ni ne réinvestit les garanties reçues, le cas échéant, sur des swaps de rendement total.

Conservation des garanties

Garanties reçues

Conservation des garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total :

Dépositaire	Valeur de marché USD
Morgan Stanley	1 700 000
	1 700 000

Garanties fournies

Au 30 septembre 2023, aucune garantie n'a été déposée au titre des swaps de rendement total.

Les transactions sur des dérivés de gré à gré réalisées par le compartiment dans le cadre d'un Contrat-cadre (ISDA Master agreement) sont compensées ensemble à des fins de garantie.

Les informations fournies ci-dessus sur les garanties portent par conséquent sur l'ensemble des transactions sur des dérivés de gré à gré et pas seulement sur les swaps de rendement total.

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)

Rendement et coût

Les rendements sur les Swaps de rendement total visés ci-dessous sont inclus dans les parties « Intérêt net sur swaps », « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur les contrats de swap de rendement total » et « Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur les contrats de swap de rendement total » dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net. Tous les rendements sur les Swaps de rendement total sont attribuables au Compartiment et ne font pas l'objet d'accords de partage des rendements.

	Swaps de rendement total Absolus – dans la devise du Compartiment
Au Compartiment	77 710 587

Coût

Les frais imputés aux swaps de rendement total sont inclus dans le spread.

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Informations générales

Montant des actifs utilisés dans le cadre de swaps de rendement total

Montant des actifs - Positions longues USD	% des AsG
4 718 349	0,97 %
Montant des actifs - Positions courtes USD	% des AsG
7 086 001	1,47 %
Montant des actifs - Total USD	% des AsG
11 804 350	2,44 %

Données de concentration

Dix principaux émetteurs de garantie (pour l'ensemble des SFT et des swaps de rendement total)

Au 30 septembre 2023, aucun titre ni matière première n'a été reçu en garantie dans le cadre des swaps de rendement total.

Les dix principales contreparties

Contrepartie	Volume brut des transactions en cours USD
Morgan Stanley	5 743 491
Goldman Sachs	3 072 330
J.P. Morgan	2 988 529
	11 804 350

Le compartiment traite avec l'ensemble des contreparties suscitées pour ses swaps de rendement total.

Données agrégées sur les transactions

Type et qualité des garanties

Les données sur l'ensemble des transactions pour les garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total sont les suivantes :

Type	Valeur de marché USD
Espèces	961 363
	961 363

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)

Échéance des garanties

Date	Valeur de marché USD
moins d'un jour	961 363
1 à 7 jours	-
1 à 4 semaines	-
1 à 3 mois	-
3 à 12 mois	-
plus d'un an	-
échéance ouverte	-
	961 363

Devise de la garantie

Devise	Valeur de marché USD
USD	961 363
	961 363

Échéance des swaps de rendement total

Date	Positions longues USD	Positions courtes USD	Total USD
moins d'un jour	-	-	-
1 à 7 jours	-	-	-
1 à 4 semaines	5 461	-	5 461
1 à 3 mois	-	-	-
3 à 12 mois	141 859	322 034	463 893
plus d'un an	4 571 029	6 763 967	11 334 996
échéance ouverte	-	-	-
	4 718 349	7 086 001	11 804 350

Pays dans lequel les contreparties des swaps de rendement total sont établies

Contrepartie	Pays
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique
J.P. Morgan	Royaume-Uni

Règlement et compensation

Le compartiment utilise le règlement et la compensation bilatéraux avec ses contreparties dans le cadre des swaps de rendement total.

Réinvestissement des garanties

Le compartiment ne réutilise ni ne réinvestit les garanties reçues, le cas échéant, sur des swaps de rendement total.

Conservation des garanties

Garanties reçues

Conservation des garanties reçues dans le cadre de swaps de rendement total :

Dépositaire	Valeur de marché USD
J.P. Morgan	487 000
Goldman Sachs	474 363
	961 363

Annexe II – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)

Garanties fournies

La part des garanties détenues sur des comptes séparés, sur des comptes communs ou sur d'autres comptes au titre des swaps de rendement total est la suivante :

Type de compte	Valeur de marché USD
Séparé	521 000
Mis en commun	-
Autres	-
	521 000

Les transactions sur des dérivés de gré à gré réalisées par le compartiment dans le cadre d'un Contrat-cadre (ISDA Master agreement) sont compensées ensemble à des fins de garantie.

Les informations fournies ci-dessus sur les garanties portent par conséquent sur l'ensemble des transactions sur des dérivés de gré à gré et pas seulement sur les swaps de rendement total.

Rendement et coût

Les rendements sur les Swaps de rendement total visés ci-dessous sont inclus dans les parties « Intérêt net sur swaps », « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur les contrats de swap de rendement total » et « Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur les contrats de swap de rendement total » dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net. Tous les rendements sur les Swaps de rendement total sont attribuables au Compartiment et ne font pas l'objet d'accords de partage des rendements.

	Swaps de rendement total Absolus - dans la devise du Compartiment
Au Compartiment	13 085 021

Coût

Les frais imputés aux swaps de rendement total sont inclus dans le spread.

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Produit : Schroder GAIA Cat Bond

Identifiant d'entité juridique : 549300MYKDUYVX3W6F39

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment ont été respectées. Le Compartiment a investi :

- au moins 80 % de ses actifs dans des investissements liés aux catastrophes naturelles et/ou aux risques de la vie dans le but de réduire les conséquences négatives de ces événements, de contribuer à la reconstruction des économies et des sociétés après leur survenue et d’augmenter ainsi leur résilience à l’avenir ;
- au moins 50 % de ses actifs dans des investissements liés aux risques météorologiques dans le but de réduire les conséquences négatives de ces événements, de contribuer à la reconstruction des économies et des sociétés après leur survenue, d’augmenter ainsi leur résilience à l’avenir et d’atténuer potentiellement les conséquences du changement climatique ;
- au moins 5 % de ses actifs dans des investissements destinés à remédier à l’absence de couverture d’assurance accessible contre les catastrophes naturelles.

Le Compartiment a également conservé un score de durabilité absolu positif, suivant le système de notation du Gestionnaire d’investissement. Cela signifie que le score moyen pondéré du Compartiment sur une période de six mois glissants jusqu’à la fin de la période de référence était supérieur à zéro, sur la base des données de fin de mois.

Le score de durabilité est mesuré par l’outil exclusif de Schroders, qui fournit une estimation de l’« impact » net qu’un sponsor de transactions peut créer en termes de « coûts » ou « bénéfiques » sociaux et environnementaux. Pour ce faire, il utilise certains indicateurs relatifs à ce sponsor et quantifie les incidences positives et négatives pour obtenir une mesure théorique globale de l’effet que le sponsor sous-jacent concerné peut avoir sur la société et l’environnement. Pour ce faire, il utilise des données tierces, ainsi que les estimations et hypothèses propres à Schroders et le résultat peut différer d’autres outils et mesures de durabilité. Des exemples de ces indicateurs incluent les émissions de gaz à effet de serre, la consommation d’eau et les salaires comparés au minimum vital.

Le résultat est exprimé sous la forme d’une note globale des indicateurs de durabilité pour chaque sponsor, en particulier un pourcentage notionnel (positif ou négatif) des ventes du sponsor sous-jacent concerné. Par exemple, un score de + 2 % signifie qu’un sponsor contribue à hauteur de 2 \$ à l’impact positif notionnel relatif (c’est-à-dire les avantages pour la société) pour 100 \$ de ventes. Le score de durabilité du Compartiment est calculé à partir des scores de tous les sponsors du portefeuille du Compartiment mesurés par l’outil exclusif de Schroders.

La période de référence pour ce Compartiment est comprise entre le 1^{er} octobre 2022 et le 30 septembre 2023.

• *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le Gestionnaire d’investissement a surveillé la conformité à la caractéristique visant à investir au moins : 80 % de ses actifs dans des investissements liés aux catastrophes naturelles et/ou aux risques de la vie ; 50 % de ses actifs dans des investissements liés aux risques météorologiques ; et 5 % de ses actifs dans des investissements destinés à remédier à l’absence de couverture d’assurance accessible contre les catastrophes naturelles en utilisant un système d’exploitation tiers pour les professionnels de l’investissement, sous la supervision d’une équipe interne de conformité du portefeuille.

Le score de durabilité absolu positif du Compartiment pour la période de référence était de 0,9 %.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Le score de durabilité est calculé sous la forme d’un pourcentage notionnel, tel que décrit ci-dessus.

Au cours de la période de référence, les 5 principaux indicateurs de l’outil exclusif de Schroders qui ont contribué de manière positive au score de durabilité du Compartiment étaient :

- l’inclusion financière : estimation des avantages sociétaux de la prestation de services financiers sur les populations locales. Attribué proportionnellement à la part de marché de la société dans les recettes globales ;
- les salaires élevés : estimation de l’avantage sociétal de rémunérer le personnel au-delà du minimum vital local (pour les régions dans lesquelles elles opèrent). Attribué proportionnellement à l’excédent que les sociétés versent à leurs employés par rapport au salaire moyen ;
- les infrastructures : estimation des avantages sociétaux associés à l’investissement dans les infrastructures. Attribué proportionnellement aux dépenses d’infrastructure d’un pays via des données de formation brute du capital (FBC) ; la médecine : estimation des avantages sociétaux découlant de la valeur sociale supplémentaire que la vente de ces produits et services apporte à l’économie au sens large. Attribué proportionnellement à l’implication de la société dans la chaîne de valeur des soins de santé et à la part de marché de la société dans les recettes globales du sous-secteur ; et
- la médecine : estimation des avantages sociétaux découlant de la valeur sociale supplémentaire que la vente de ces produits et services apporte à l’économie au sens large. Attribué proportionnellement à l’implication de la société dans la chaîne de valeur des soins de santé et à la part de marché de la société dans les recettes globales du sous-secteur ; et
- la stabilité sociopolitique : estimation des avantages sociétaux qu’un pays politiquement et socialement stable peut offrir en soutenant un environnement commercial favorable et en attirant des investissements, contribuant ainsi à la croissance économique à long terme.

Le Gestionnaire d’investissement a surveillé la conformité à la caractéristique visant à maintenir un score de durabilité absolu positif en se référant au score de durabilité moyen pondéré du Compartiment dans l’outil exclusif de Schroders sur une période glissante de six mois jusqu’à la fin de la période de référence, sur la base des données de fin de mois. Le score global de durabilité regroupe l’effet des indicateurs de durabilité, y compris, notamment, les émissions de gaz à effet de serre, la consommation d’eau et les salaires comparés au minimum vital.

Le Compartiment a également appliqué certains critères d’exclusion, dont le Gestionnaire d’investissement a vérifié le respect en permanence via le cadre de conformité du portefeuille.

•... et par rapport aux périodes précédentes ?

Score de durabilité

Ce tableau détaille le score de durabilité du Compartiment, en glissement annuel.

Période	Compartiment (%)
Octobre 2022 - septembre 2023	0,9
Octobre 2021 - septembre 2022	0,8

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (suite)

• **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Le Compartiment ne s'étant pas engagé à réaliser des investissements durables, cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

• **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme indiqué dans les informations précontractuelles publiées du Compartiment, le Gestionnaire d'investissement n'est actuellement pas en mesure de prendre en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité car ces indicateurs ne s'appliquent qu'aux investissements dans des sociétés, des titres de dette souveraine et l'immobilier.

En raison de la nature des actifs du Compartiment, à savoir des titres assurantiels et des

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

instruments dérivés financiers exposés aux risques de catastrophe, le Gestionnaire d’investissement ne peut prendre en compte que les incidences négatives applicables à cette catégorie d’actifs. Le Gestionnaire d’investissement a exclu de ses portefeuilles certains sponsors de transactions et certaines catégories de risque qui, selon lui, sont susceptibles d’avoir des incidences négatives importantes sur la société.

Le Compartiment a également exclu les transactions ILS qui sont sponsorisées par les sociétés suivantes sur une base autonome :

- Environnemental : Sociétés impliquées dans l’extraction et la production de combustibles fossiles (y compris, notamment, le forage pétrolier et les mines de charbon) ou la production d’électricité à partir du pétrole et du gaz.

- Social : Sociétés des secteurs suivants : alcool, tabac, jeux d’argent, divertissement pour adultes, armes conventionnelles, armes à feu civiles et armes nucléaires.

En outre, le Compartiment a exclu certaines catégories de risque de son portefeuille : loterie, assurance hypothécaire, polices d’assurances-vie rachetées et actes de terrorisme isolés.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Au cours de la période de référence, les 15 principaux investissements ont été :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d’investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023**

Investissements les plus importants	Secteur	% d’actifs	Pays
VOUSSOIRRE_JULY_2022_SIDEAR	Financier	1,74	Bermudes
URSA RE II LIMITED FRN 144A 9.3859% 07 Dec 2023	Financier	1,71	Bermudes
NAKAMA RE LTD 1 FRN 144A 7.4829% 13 Oct 2026	Financier	1,58	Singapour
ALAMO RE LTD A FRN 144A 12.6154% 07 Jun 2024	Financier	1,48	Bermudes
FLOODSMART RE LTD 19.0129% 01 Mar 2024	Financier	1,28	Bermudes
MYSTIC RE IV LTD 15.1854% 10 Jan 2028	Financier	1,19	Bermudes
SUSSEX CAP UK PCC LTD 13.8154% 08 Jan 2025	Financier	1,18	Royaume-Uni
EVERGLADES RE II LTD 11.3329% 15 May 2028	Financier	1,11	Bermudes
CAPE LOOKOUT RE LTD 9.1354% 22 Mar 2024	Financier	0,99	Bermudes
KILIMANJARO III RE LTD A FRN 144A 5.25% 25 Jun 2025	Financier	0,96	Bermudes
EVERGLADES RE II LTD 11.0929% 15 May 2028	Financier	0,95	Bermudes
MERNA REINSURANCE II LTD 10.9459% 08 Jul 2024	Financier	0,94	Bermudes
GALILEO RE LTD 15.3159% 08 Jan 2024	Financier	0,92	Bermudes
MONA LISA RE LTD 12.4354% 08 Jul 2025	Financier	0,91	Bermudes
FLOODSMART RE LTD 11.25% 25 Feb 2025	Financier	0,91	Bermudes

En raison de la structure de ces actifs, le « Pays » indiqué dans le tableau ci-dessus représente le domicile du véhicule d’investissement. L’exposition au risque pays des investissements sous-jacents diffère généralement du pays de domiciliation.

Le « Secteur » indiqué représente le fait qu’il s’agit d’entités ad hoc créées afin de réduire le risque.

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (suite)

La liste ci-dessus représente la moyenne des participations du Compartiment à chaque fin de trimestre au cours de la période de référence.

Les investissements les plus importants et les % des actifs mentionnés ci-dessus proviennent de la source de données du Livre des investissements de Schroders (Investment Book of Record, IBoR). Les investissements les plus importants et les % des actifs détaillés ailleurs dans le Rapport annuel audité proviennent du Livre comptable (Accounting Book of Record, ABoR) tenu par l’agent administratif. En raison de ces différentes sources de données, il peut y avoir des différences marginales dans les investissements les plus importants et les % des actifs en raison des différentes méthodes de calcul de ces différentes sources de données.



Quelle était la proportion d’investissements liés à la durabilité ?

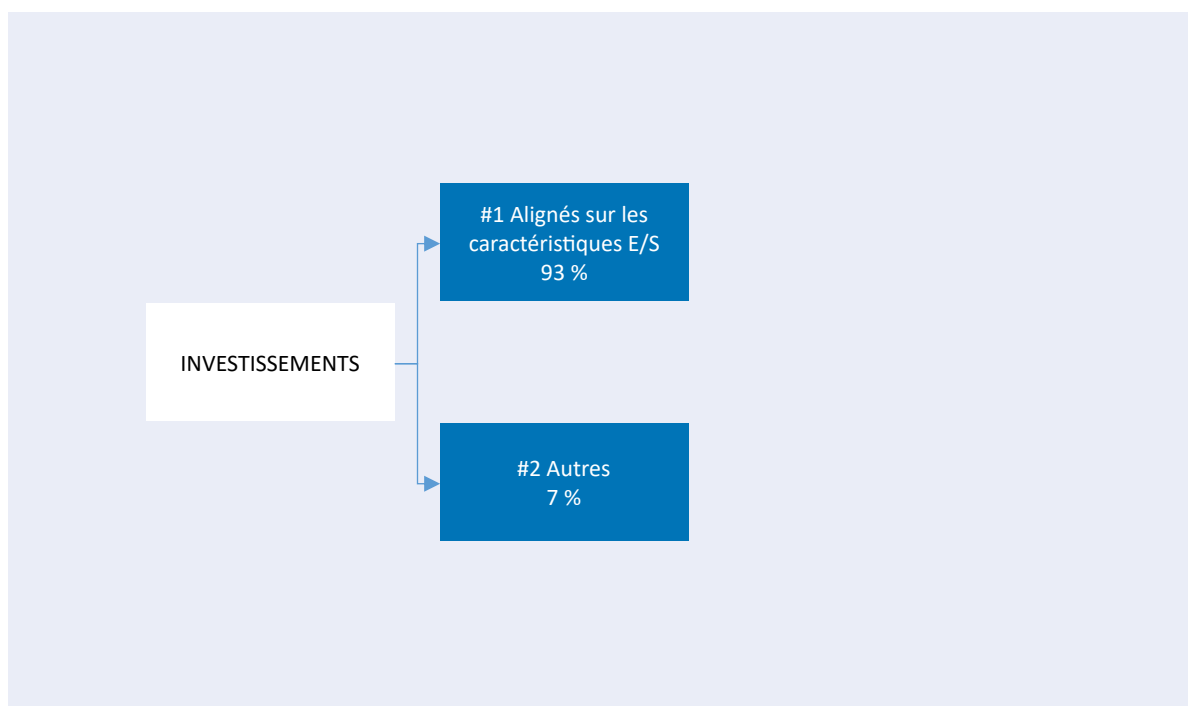
L’allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

• Quelle était l’allocation des actifs ?

Les investissements du Compartiment utilisés pour répondre à ses caractéristiques environnementales ou sociales sont résumés ci-dessous.

La catégorie # 1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les actifs du Compartiment utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Elle s’élève à 93 %. Ce pourcentage représente les actifs des investissements liés aux catastrophes naturelles et/ou aux risques de la vie, des investissements liés aux risques météorologiques et des investissements destinés à remédier à l’absence de couverture d’assurance accessible contre les catastrophes naturelles. Il se base sur la moyenne des participations à chaque fin de trimestre au cours de la période de référence.

La catégorie #2 Autres comprend les liquidités, qui ont été considérées comme neutres à des fins de durabilité. La catégorie #2 comprend également les investissements qui n’ont pas été notés par l’outil exclusif de Schroders en matière de durabilité et qui n’ont donc pas contribué au score de durabilité du Compartiment.



Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

La catégorie # 1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce dernier

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables

• Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au cours de la période de référence, des investissements ont été réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Financier	Assurance	91,31
Espèces	Espèces	6,79
Supranational	Supranational	1,97
Instruments dérivés	Dérivés sur devises	-0,05

La liste ci-dessus représente la moyenne des participations du Compartiment à chaque fin de trimestre au cours de la période de référence.

Les % des actifs alignés sur les secteurs économiques mentionnés ci-dessus proviennent de la source de données du Livre des investissements de Schroders (Investment Book of Record, IBoR). Les % des actifs alignés sur les secteurs économiques détaillés ailleurs dans le Rapport annuel audité proviennent du Livre comptable (Accounting Book of Record, ABoR) tenu par l'agent administratif. En raison de ces différentes sources de données, il peut y avoir des différences marginales dans les % des actifs alignés sur les secteurs économiques du fait des différentes méthodes de calcul de ces différentes sources de données.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les investissements du Compartiment (y compris les activités transitoires et habilitantes) ayant un objectif environnemental n'étaient pas alignés sur la taxinomie. L'alignement des investissements de ce Compartiment sur la taxinomie n'a donc pas été calculé et a, par conséquent, été considéré comme représentant 0 % du portefeuille du Compartiment.

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

• **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

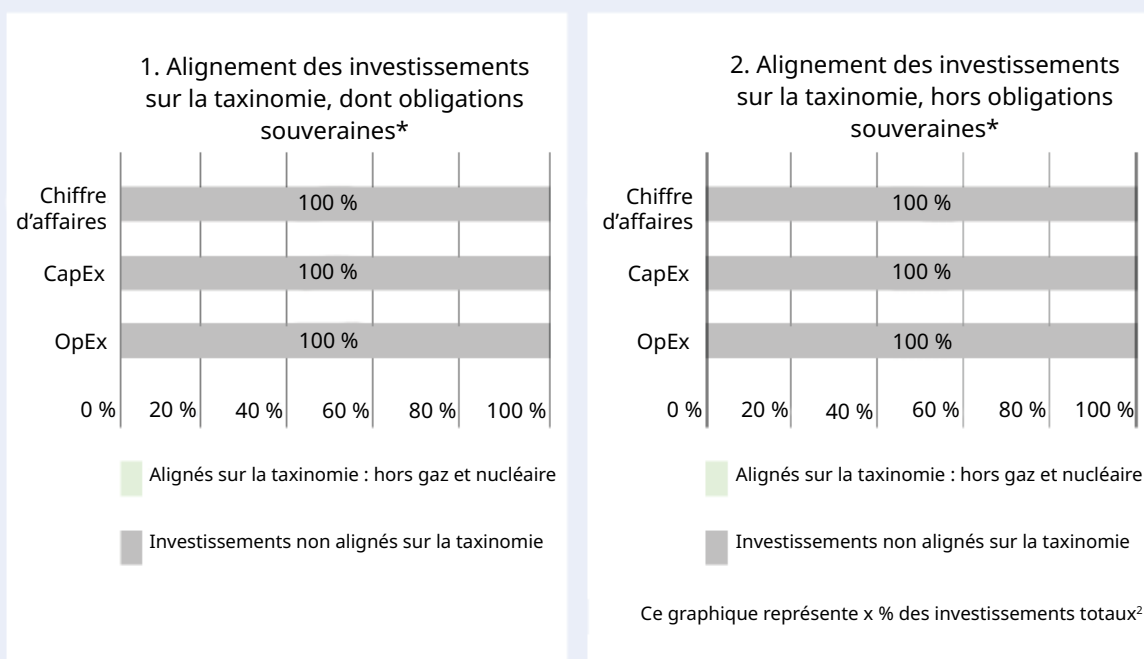
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie pour l'ensemble des investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement pour les investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

² Comme il n'y a pas d'alignement sur la taxinomie, il n'y a pas d'impact sur le graphique si les obligations souveraines sont exclues (c'est-à-dire que le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie reste de 0 %) et la Société de gestion estime donc qu'il n'est pas nécessaire de mentionner ces informations.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

• *Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?*

Conformément à ce qui précède, la part des investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes a été considérée comme représentant 0 % du portefeuille du Compartiment.

• *Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?*

Cette question n'est pas pertinente.



Le symbole représente des investissements durables ayant **un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (EU) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'étant pas engagé à réaliser des investissements durables, cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le Compartiment ne s'étant pas engagé à réaliser des investissements durables, cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

La catégorie #2 Autres comprend les liquidités, qui ont été considérées comme neutres à des fins de durabilité. La catégorie #2 comprend également les investissements qui n’ont pas été notés par l’outil exclusif de Schroders en matière de durabilité et qui n’ont donc pas contribué au score de durabilité du Compartiment.

Des garanties minimales ont été appliquées, le cas échéant, aux instruments du marché monétaire, aux instruments dérivés utilisés dans le but de réduire le risque (couverture) ou aux autres investissements en limitant (dans une mesure appropriée) les investissements dans des contreparties qui avaient des liens de propriété ou une exposition à des pays à risque plus élevé (à des fins de blanchiment d’argent, de financement du terrorisme, de corruption, d’évasion fiscale et de risques de sanctions). Une évaluation des risques à l’échelle de la société tient compte de la note de risque de chaque juridiction, qui inclut une référence à un certain nombre de déclarations publiques, d’indices et d’indicateurs de gouvernance mondiale émis par l’ONU, l’Union européenne, le gouvernement britannique, le Groupe d’action financière et plusieurs organisations non gouvernementales (ONG), telles que Transparency International et le Comité de Bâle.

En outre, les nouvelles contreparties ont été examinées par l’équipe de risque de crédit de Schroders, et l’approbation d’une nouvelle contrepartie a été basée sur un examen global des différentes sources d’informations disponibles, y compris, notamment, la qualité de la gestion, la structure de propriété, le lieu, l’environnement réglementaire et social auquel chaque contrepartie est soumise, ainsi que le degré de développement du système bancaire local et son cadre réglementaire. Un suivi continu a été effectué grâce à un outil exclusif de Schroders qui étaye l’analyse de la gestion des tendances et défis environnementaux, sociaux et de gouvernance d’une contrepartie.

L’équipe de risque de crédit de Schroders a surveillé les contreparties et, au cours de la période de référence, dans la mesure où certaines contreparties ont été retirées de la liste approuvée pour tous les compartiments conformément à notre politique et à nos exigences de conformité, elles ne pouvaient plus être utilisées par le Compartiment pour tout investissement pertinent à compter de la date de leur retrait.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les mesures prises au cours de la période de référence pour répondre aux caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment étaient les suivantes :

- le Gestionnaire d’investissement a appliqué des critères de durabilité lors de la sélection des investissements pour le Compartiment ;
- le Gestionnaire d’investissement a pris en compte les scores de durabilité du Compartiment et des investissements individuels lors de la sélection des actifs détenus par le Compartiment ; et
- le Gestionnaire d’investissement a évalué les pratiques de bonne gouvernance des investissements du Compartiment.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de référence ?

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

• En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

• Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

• Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

• Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l’article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l’article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Produit : Schroder GAIA Helix

Identifiant d’entité juridique : 549300HTRQHGX6XKWC51

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu’il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l’UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d’activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d’investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu’il n’ait pas eu d’objectif d’investissement durable, il présentait une proportion de 61 % d’investissements durables

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l’UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l’UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l’UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l’UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n’a pas réalisé d’investissements durables

Le pourcentage d’investissements durables indiqué (qui sont tous des positions longues, les positions courtes n’étant pas considérées comme des investissements durables) représente les investissements durables par rapport à l’exposition longue du Compartiment au cours de la période de référence. Cela est conforme aux informations précontractuelles publiées du Compartiment, selon lesquelles il s’est engagé à investir au moins 35 % de son exposition longue dans des investissements durables.

À titre d’information, le pourcentage d’investissements durables par rapport à l’exposition brute du Compartiment au cours de la période de référence s’élevait à 28 %. L’exposition brute comprend à la fois des positions longues et courtes et ce chiffre est fourni par souci de cohérence avec la base des autres calculs de la section sur l’allocation d’actifs ci-dessous.

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment ont été respectées. Le Compartiment a conservé un score de durabilité absolu positif, suivant le système de notation du Gestionnaire d'investissement. Cela signifie que le score moyen pondéré du Compartiment sur une période de six mois glissants jusqu'à la fin de la période de référence était supérieur à zéro, sur la base des données de fin de mois.

Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, qui fournit une estimation de l'« impact » net qu'un émetteur peut créer en termes de « coûts » ou de « bénéfiques » sociaux et environnementaux. Pour ce faire, il utilise certains indicateurs relatifs à cet émetteur et quantifie les incidences positives et négatives pour obtenir une mesure théorique globale de l'effet que l'émetteur sous-jacent concerné peut avoir sur la société et l'environnement. Pour ce faire, il utilise des données tierces, ainsi que les estimations et hypothèses propres à Schroders et le résultat peut différer d'autres outils et mesures de durabilité. Des exemples de ces indicateurs incluent les émissions de gaz à effet de serre, la consommation d'eau et les salaires comparés au minimum vital.

Le résultat est exprimé sous la forme d'une note globale des indicateurs de durabilité pour chaque émetteur, en particulier un pourcentage notionnel (positif ou négatif) des ventes ou du PIB de l'émetteur sous-jacent concerné. Par exemple, un score de + 2 % signifie qu'un émetteur contribue à hauteur de 2 \$ à l'impact positif notionnel relatif (c'est-à-dire les avantages pour la société) pour 100 \$ de ventes ou du PIB. Le score de durabilité du Compartiment est calculé à partir des scores de tous les émetteurs (y compris, le cas échéant, sur la base d'un aperçu des indices et des paniers de titres) du portefeuille du Compartiment mesurés par l'outil exclusif de Schroders. Les positions longues et courtes du Compartiment contribuent différemment au score global. Les positions longues avec un score positif et les positions courtes avec un score négatif contribuent toutes deux de manière positive au score global, tandis que les positions longues ayant un score négatif et les positions courtes ayant un score positif nuisent toutes deux au score global.

La période de référence pour ce Compartiment est comprise entre le 1^{er} octobre 2022 et le 30 septembre 2023.

Le Compartiment a eu largement recours à des instruments dérivés pour mettre en œuvre sa stratégie d'investissement et répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment. Les positions longues et courtes sur instruments dérivés ont contribué différemment au score global de durabilité du Compartiment, comme décrit. Les actions et les instruments dérivés sur indices (hors options) sont notés de la même manière que les participations physiques, sur la base d'une approche par transparence, et ont également contribué au score global de durabilité du Compartiment.

Le Compartiment investit également au moins 35 % de son exposition longue dans des investissements durables, au cours de la période considérée.

• *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le score de durabilité absolu positif pour la période de référence était de 9,8 %

Le score de durabilité est calculé sous la forme d'un pourcentage notionnel, tel que décrit ci-dessus.

Au cours de la période de référence, les 5 principaux indicateurs de l'outil exclusif de Schroders qui ont contribué de manière positive au score de durabilité du Compartiment étaient :

- Émissions évitées : estimation des avantages environnementaux des sociétés qui permettent de réduire les émissions de carbone à l'échelle du système ou de l'économie ;

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (suite)

- Émissions de carbone de Scope 1 : estimation des coûts environnementaux des émissions de gaz à effet de serre (GES) de Scope 1 sur le changement climatique. Les émissions de Scope 1 représentent les émissions directes dans les limites organisationnelles d’une société ;
- Contraception : estimation des avantages sociétaux obtenus grâce à la production et à la fourniture de contraceptifs ; Cela est proportionnellement attribué à la part de marché de la société dans les recettes mondiales ; et
- Salaires élevés : estimation de l’avantage sociétal de rémunérer le personnel au-delà du minimum vital local (pour les régions dans lesquelles elles opèrent). Attribué proportionnellement à l’excédent que les sociétés versent à leurs employés par rapport au salaire moyen ;
- Tabac : estimation du coût social du tabagisme (attribué aux producteurs de tabac). Attribué proportionnellement à la part de marché de la société dans les recettes mondiales.

Le tabac et les émissions de carbone de Scope 1 représentent respectivement des coûts sociétaux et environnementaux (et ont donc été notés négativement). Ils ont cependant contribué de manière positive au score de durabilité du Compartiment, car ils représentent des positions courtes, et les positions courtes avec des scores négatifs contribuent de manière positive au score de durabilité global du Compartiment.

Le Gestionnaire d’investissement a surveillé la conformité à la caractéristique visant à maintenir un score de durabilité absolu positif en se référant au score de durabilité moyen pondéré du Compartiment dans l’outil exclusif de Schroders sur une période glissante de six mois jusqu’à la fin de la période de référence, sur la base des données de fin de mois. Le score global de durabilité regroupe l’effet des indicateurs de durabilité, y compris, notamment, les émissions de gaz à effet de serre, la consommation d’eau et les salaires comparés au minimum vital.

Le Compartiment s’est engagé à investir au moins 35 % de son exposition longue dans des investissements durables en se référant au score de durabilité de chaque actif dans l’outil exclusif de Schroders et, conformément à cet engagement, le Compartiment a investi 55 % de son exposition longue dans des investissements durables (qui sont tous des positions longues, les positions courtes n’étant pas considérées comme des investissements durables) au cours de la période considérée, sur la base des données de fin de trimestre.

Le Gestionnaire d’investissement a veillé au respect de la caractéristique visant à investir au moins 35 % de son exposition longue dans des investissements durables en se référant au score de durabilité de chaque actif dans l’outil exclusif de Schroders.

Pour plus de contexte, au cours de la période considérée et sur la base des données de fin de trimestre, le Gestionnaire d’investissement a investi 28 % de l’exposition brute du Compartiment dans des investissements durables. Cela correspond au pourcentage d’investissements durables par rapport à l’exposition brute du Compartiment. L’exposition brute comprend à la fois des positions longues et courtes et ce chiffre est fourni par souci de cohérence avec la base des calculs de la section sur l’allocation d’actifs ci-dessous.

Le Compartiment a également appliqué certains critères d’exclusion, dont le Gestionnaire d’investissement a vérifié le respect en permanence via le cadre de conformité du portefeuille.

•... et par rapport aux périodes précédentes ?

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Investissements durables

Ce tableau détaille le pourcentage d’actifs investis dans des investissements durables, en glissement annuel.

Période	Compartiment % (Brutes)	Compartiment % (Longue)
Octobre 2022 - septembre 2023	28	55
Octobre 2021 - septembre 2022	26	52

Score de durabilité

Ce tableau détaille le score de durabilité du Compartiment, en glissement annuel.

Période	Compartiment (%)
Octobre 2022 - septembre 2023	9,8
Octobre 2021 - septembre 2022	8,8

Pour l’année 2022, le pourcentage d’investissements durables a été calculé à la fin de la période considérée. Pour l’année 2023, le pourcentage est calculé comme une moyenne basée sur les données à la fin du trimestre.

• **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

En ce qui concerne la proportion du portefeuille long du Compartiment investie dans des investissements durables, chaque investissement durable a démontré un effet positif net sur plusieurs objectifs environnementaux ou sociaux, tel que noté par l’outil exclusif de Schroders. Les objectifs des investissements durables réalisés par le Compartiment comprenaient, entre autres, l’augmentation des avantages par les moyens suivants :

- Émissions évitées : estimation des avantages environnementaux des sociétés qui permettent de réduire les émissions de carbone à l’échelle du système ou de l’économie ;
- Connectivité : estimation des avantages sociétaux des sociétés qui permettent et/ou soutiennent la connexion des communautés par le biais de services de télécommunication. Attribué proportionnellement à l’avantage estimé à l’échelle mondiale d’un accès aux technologies de communication mondiales et en attribuant cet avantage aux sociétés individuelles en fonction de leur part des revenus mondiaux des marchés des télécommunications et de la connectivité Internet, y compris des entreprises de réseaux sociaux ;
- Contraception : estimation des avantages sociétaux obtenus grâce à la production et à la fourniture de contraceptifs ; Attribué proportionnellement à la part de marché de la société dans les recettes globales ;
- Salaires élevés : estimation de l’avantage sociétal de rémunérer le personnel au-delà du minimum vital local (pour les régions dans lesquelles elles opèrent). Attribué proportionnellement à l’excédent que les sociétés versent à leurs employés par rapport au salaire moyen ; et
- Médecine : estimation des avantages sociétaux découlant de la valeur sociale supplémentaire que la vente de ces produits et services apporte à l’économie au sens large ; Attribué proportionnellement à l’implication de la société dans la chaîne de valeur des soins de santé et à la part de marché de la société dans les recettes globales du sous-secteur.

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Les exemples ci-dessus des objectifs des investissements durables réalisés par le Compartiment au cours de la période de référence sont fondés sur les objectifs les plus courants à la fin de chaque trimestre. D'autres objectifs peuvent avoir été appliqués au cours de la période de référence.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

• *Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?*

L'approche du Gestionnaire d'investissement visant à ne pas causer de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social comprenait les éléments suivants :

- Des exclusions à l'échelle des sociétés s'appliquent aux compartiments Schroders. Ces exclusions concernent les conventions internationales sur les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel et les armes chimiques et biologiques. Une liste détaillée de toutes les sociétés exclues est disponible à l'adresse <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>
- Schroders est devenu signataire des Principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU) le 6 janvier 2020. Le Compartiment a exclu les sociétés en violation des Principes du PMNU de la partie du portefeuille investie dans des investissements durables, dans la mesure où Schroders considère que les contrevenants causent un préjudice important à un ou plusieurs objectifs d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. Les domaines qui déterminent si un émetteur est en violation du PMNU comprennent les questions couvertes par les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, tels que les droits de l'homme, la corruption et les actes de corruption, le droit du travail, le travail des enfants, la discrimination, la santé et la sécurité, ainsi que la négociation collective. La liste des contrevenants au PMNU est fournie par un tiers, et le respect de la liste a été surveillé via nos contrôles de conformité automatisés.
- Le cas échéant, bien que cela ne soit pas appliqué au niveau du Compartiment, au niveau de la stratégie sous-jacente, les sociétés qui tirent des revenus supérieurs à certains seuils d'activités liées au charbon thermique, à l'extraction du charbon thermique et à la production d'électricité à partir du charbon ont été exclues de l'exposition longue.

De plus amples informations sur toutes les exclusions du Compartiment sont disponibles dans la section « Publication d'informations en matière de durabilité » sur la page Web du Compartiment, accessible via <https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/fund-centre>.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lorsque le Gestionnaire d'investissement a fixé des niveaux par rapport aux indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité, la conformité à ces seuils a été surveillée de façon continue par le biais de son cadre de conformité du portefeuille. Les sociétés dans lesquelles le produit a investi en violation de ces niveaux ne pouvaient pas être prises en compte comme un investissement durable.

Par exemple, le Compartiment a exclu des sociétés en violation des Principes du PMNU (principale incidence négative n° 10) de la part du portefeuille investie dans des investissements durables. La liste des contrevenants au PMNU est fournie par un tiers, et le respect de la liste a été surveillé via nos contrôles de conformité automatisés.

En outre, le cas échéant, bien que cela n'ait pas été appliqué au niveau du Compartiment, au niveau de la stratégie sous-jacente, les sociétés considérées comme contribuant de manière significative au changement climatique (en rapport avec les Principales incidences négatives 1, 2 et 3 couvrant les émissions de gaz à effet de serre) ont été exclues de l'exposition longue. Les seuils appliqués concernaient les entreprises qui tirent plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et plus de 30 % de leurs revenus de la production d'électricité au charbon. Le Compartiment peut avoir appliqué des seuils plus stricts, comme indiqué sur le site Internet. Le respect de ces exclusions a été surveillé via nos contrôles de conformité automatisés.

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (suite)

Dans d'autres domaines, Schroders (y compris indirectement par le biais de gestionnaires de stratégies sous-jacentes) a défini des principes d'engagement. Nous avons aligné chacune des principales incidences négatives sur l'un des six thèmes d'engagement principaux de Schroders. Vous trouverez ci-dessous un récapitulatif des seuils qui s'appliquent et les actions d'engagement que nous avons pour chacun d'entre eux :

Changement climatique

Les Principales incidences négatives n° 1, 2, 3, 4, 5, 6 et la Principale incidence négative n° 4 figurant dans le Tableau 2 concernent le thème Changement climatique du Plan d'engagement. Les détails de notre Plan d'engagement sont disponibles ici : ([Lien https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Nous nous engageons à comprendre comment les sociétés répondent aux défis que le changement climatique peut poser à leur situation financière à long terme. Par le biais de notre activité d'engagement, nous cherchons à comprendre différents domaines, tels que la vitesse et l'ampleur des objectifs de réduction des émissions et les mesures prises pour atteindre les objectifs climatiques.

Biodiversité et capital naturel

Les Principales incidences négatives n° 7, 8 et 9 s'alignent sur le thème Biodiversité et capital naturel du Plan d'engagement. Nous reconnaissons l'importance que toutes les sociétés évaluent et rendent compte de leur exposition au risque sur la biodiversité et le capital naturel. Nous concentrons notre engagement sur l'amélioration des informations publiées relatives à un certain nombre de thèmes tels que la déforestation et les aliments et l'eau durables.

Droits de l'homme

Les Principales incidences négatives n° 10 et 14 concernent le thème Droits de l'homme du Plan d'engagement. Une pression croissante s'exerce sur le rôle que les entreprises peuvent et doivent jouer pour respecter les droits de l'homme. Nous sommes conscients des risques opérationnels et financiers plus élevés, ainsi que du risque réputationnel qu'entraînent les controverses liées aux droits de l'homme. Notre engagement est axé sur trois parties prenantes principales : les employés, les communautés et les clients.

Gestion du capital humain

Les Principales incidences négatives n° 11, 12 et 13 concernent le thème Gestion du capital humain du Plan d'engagement. Nous considérons la gestion du capital humain comme une question prioritaire de l'engagement, conscients que les personnes au sein d'une organisation constituent une source importante d'avantage concurrentiel et qu'une gestion efficace du capital humain est essentielle pour favoriser l'innovation et la création de valeur à long terme. Nous reconnaissons également un certain nombre de liens entre des normes élevées de gestion du capital humain et la réalisation des ODD. Nos activités d'engagement abordent des thèmes tels que la santé et la sécurité, la culture d'entreprise et l'investissement dans la main d'œuvre.

Diversité et inclusion

Les Principales incidences négatives n° 12 et 13 concernent le thème Diversité et inclusion du Plan d'engagement. L'amélioration des informations publiées sur la diversité des conseils d'administration et l'écart de rémunération entre les sexes sont deux des objectifs prioritaires décrits dans notre Plan d'engagement. Nous demandons aux sociétés de mettre en œuvre une politique qui exige que chaque poste vacant au sein du conseil d'administration prenne en compte au moins un ou plusieurs candidats issus de la diversité. Notre approche de l'engagement porte également sur la diversité de l'équipe de direction générale, de la main-d'œuvre et de la chaîne de valeur.

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Gouvernance d’entreprise

Les Principales incidences négatives n° 12, 13 et la Principale incidence négative n° 4 figurant dans le Tableau 3 concernent le thème Gouvernance d’entreprise du Plan d’engagement. Nous engageons des échanges avec les sociétés afin de nous assurer qu’elles agissent dans le meilleur intérêt des actionnaires et des autres parties prenantes clés. Nous reconnaissons également que, dans la plupart des cas, pour constater des progrès et des performances sur d’autres questions ESG importantes, des structures de gouvernance solides doivent d’abord être mises en place. Nous nous engageons donc sur un certain nombre d’aspects de la gouvernance d’entreprise, tels que la rémunération des cadres, les conseils d’administration et la direction, ainsi que la stratégie.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme ? Description détaillée :

La part du portefeuille investie dans des investissements durables était conforme aux principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme.

Nous avons utilisé une liste d’auteurs de violations du Pacte mondial des Nations unies fournie par un tiers. Les émetteurs figurant sur cette liste ne pouvaient pas être considérés comme des investissements durables. Les domaines pris en compte pour déterminer si un émetteur est en violation du PMNU comprenaient les domaines couverts par les principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, tels que les droits humains, la corruption et les actes de corruption, le droit du travail, le travail des enfants, la discrimination, la santé et la sécurité, ainsi que la négociation collective.

La taxinomie de l’UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l’UE et s’accompagne de critères spécifiques de l’Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s’applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l’Union européenne en matière d’activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l’Union européenne en matière d’activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment alloue ses actifs à un éventail de stratégies sous-jacentes. Certaines Principales incidences négatives ont été examinées au niveau du Compartiment, tandis que d’autres ont été examinées au niveau des stratégies sous-jacentes par le gestionnaire d’investissement concerné, le cas échéant. De plus amples détails sur la manière dont elles ont été prises en compte au cours de la période de référence sont présentés ci-dessous.

Certaines Principales incidences négatives ont été prises en compte dans le cadre du pré-investissement par l’application d’exclusions. Il s’agit notamment des :

- Armes controversées : Principale incidence négative n° 14 (Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)) – appliquée aux expositions courtes et longues

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

- Auteur de violations au Pacte mondial des Nations unies : Principale incidence négative n° 10 (Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales) – appliquée aux Investissements durables
- Les Sociétés dont les revenus dépassent certains seuils pour les activités liées au charbon thermique : (Principale incidence négative n° 4 (Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles), Principale incidence négative n° 5 (Part de consommation et de production d’énergie non renouvelable) – appliquées aux expositions longues au niveau des stratégies sous-jacentes pertinentes

La conformité à ces seuils a été surveillée via le cadre de conformité du portefeuille du Gestionnaire d’investissement.

D’autres Principales incidences négatives ont été prises en compte par le biais de la participation active, qui a été réalisée indirectement par l’intermédiaire des gestionnaires d’investissement sous-jacents. Le cas échéant, sur la base des stratégies sous-jacentes et du processus d’investissement propre au gestionnaire d’investissement concerné, les Principales incidences négatives ont été prises en compte après l’investissement dans le cadre d’un engagement conforme à l’approche et aux attentes définies dans le Plan d’engagement de Schroders. Les thèmes prioritaires pris en compte dans le cadre de notre Plan d’engagement sont les suivants :

- Changement climatique
- Capital naturel et biodiversité
- Droits de l’homme
- Gestion du capital humain
- Diversité et inclusion
- Gouvernance d’entreprise

Voici quelques exemples des Principales incidences négatives enregistrées grâce à cette approche : Principale incidence négative n° 1 (Émissions de gaz à effet de serre), Principale incidence négative n° 2 (Empreinte carbone), Principale incidence négative n° 3 (Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements) et Principale incidence négative n° 13 (Mixité au sein des organes de gouvernance).

Vous trouverez ci-dessous un récapitulatif de l’activité d’engagement à l’échelle du Compartiment au cours de la période de référence, y compris le thème d’engagement concerné :

Thème d’engagement	Nombre d’émetteurs
Changement climatique	47
Diversité et inclusion	38
Droits de l’homme	17
Gestion du capital humain	16
Gouvernance et supervision	8
Capital naturel et biodiversité	7

Les missions indiquées peuvent inclure des missions affectées à des positions courtes, à des liquidités, à des instruments dérivés, à des organismes de placement collectif, à des titres de créance et à des mises en pension détenus par le Compartiment.

Notre approche est soumise à un examen continu, en particulier à mesure que la disponibilité et la qualité des données relatives aux principales incidences négatives évoluent.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Au cours de la période de référence, les 15 principaux investissements, sur la base de l’exposition nette (en % de la VL), étaient les suivants :

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs (nets)	Pays
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Technologies de l'information	1,87	Corée (du Sud), République de
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Technologies de l'information	1,69	Taiwan, (République de Chine)
HDFC BANK LTD	Finances	1,59	Inde
RELX PLC	Industrie	1,54	Royaume-Uni
AIA GROUP LTD	Finances	1,33	Hong Kong
WHITBREAD PLC	Biens de consommation discrétionnaire	1,31	Royaume-Uni
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD LJUBLJANA	Finances	1,23	Slovénie
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	Finances	1,23	Chine
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	Industrie	1,15	Chine
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	Biens de consommation discrétionnaire	1,15	Chine
WONIK IPS CO LTD	Technologies de l'information	0,96	Corée (du Sud), République de
MEDIATEK INC	Technologies de l'information	0,93	Taiwan, (République de Chine)
MIDEA GROUP CO LTD	Biens de consommation discrétionnaire	0,93	Chine
NATIONAL BANK OF GREECE SA	Finances	0,89	Grèce
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	Finances	0,88	Japon

La liste ci-dessus représente la moyenne de l'exposition nette du Compartiment en tant que % de la VL à la fin de chaque trimestre au cours de la période de référence.

Les expositions ont été fournies sur la base d'une approche par transparence des contrats à terme standardisés sur indices, des options sur indices, des positions sur swaps de rendement total et des paniers de contrats de différence CFD, dans la mesure du possible, et compensées au niveau de l'émetteur. Dans certains cas, un proxy a été utilisé.

Les investissements les plus importants et les % de la VL mentionnés ci-dessus proviennent de la source de données du Livre des investissements de Schroders (Investment Book of Record, IBoR). Les investissements les plus importants et les % de la VL détaillés ailleurs dans le Rapport annuel audité proviennent du Livre comptable (Accounting Book of Record, ABoR) tenu par l'agent administratif. En raison de ces différentes sources de données, il peut y avoir des différences dans les investissements les plus importants et les % de la VL en raison des différentes méthodes de calcul de ces différentes sources de données.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

• Quelle était l'allocation des actifs ?

Les investissements du Compartiment utilisés pour répondre à ses caractéristiques environnementales ou sociales sont résumés ci-dessous.

La catégorie # 1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les actifs du Compartiment utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales. Elle s'élève à 98 % de l'exposition brute. Le Compartiment a conservé un score de durabilité absolu positif. Ainsi, les investissements du Compartiment (à la fois longs et courts) notés à l'aide de l'outil exclusif en matière de durabilité de Schroders sont inclus dans la catégorie #1, dans la mesure où ils ont contribué au score de durabilité du Compartiment (que cet investissement ait eu un score positif ou négatif). Les positions longues avec un score positif et les positions courtes avec un score négatif ont toutes deux contribué de manière positive au score global, tandis que les positions longues ayant un score négatif et les positions courtes ayant un score positif ont toutes deux nuí au score global. Le pourcentage de la catégorie #1 Alignés sur les

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

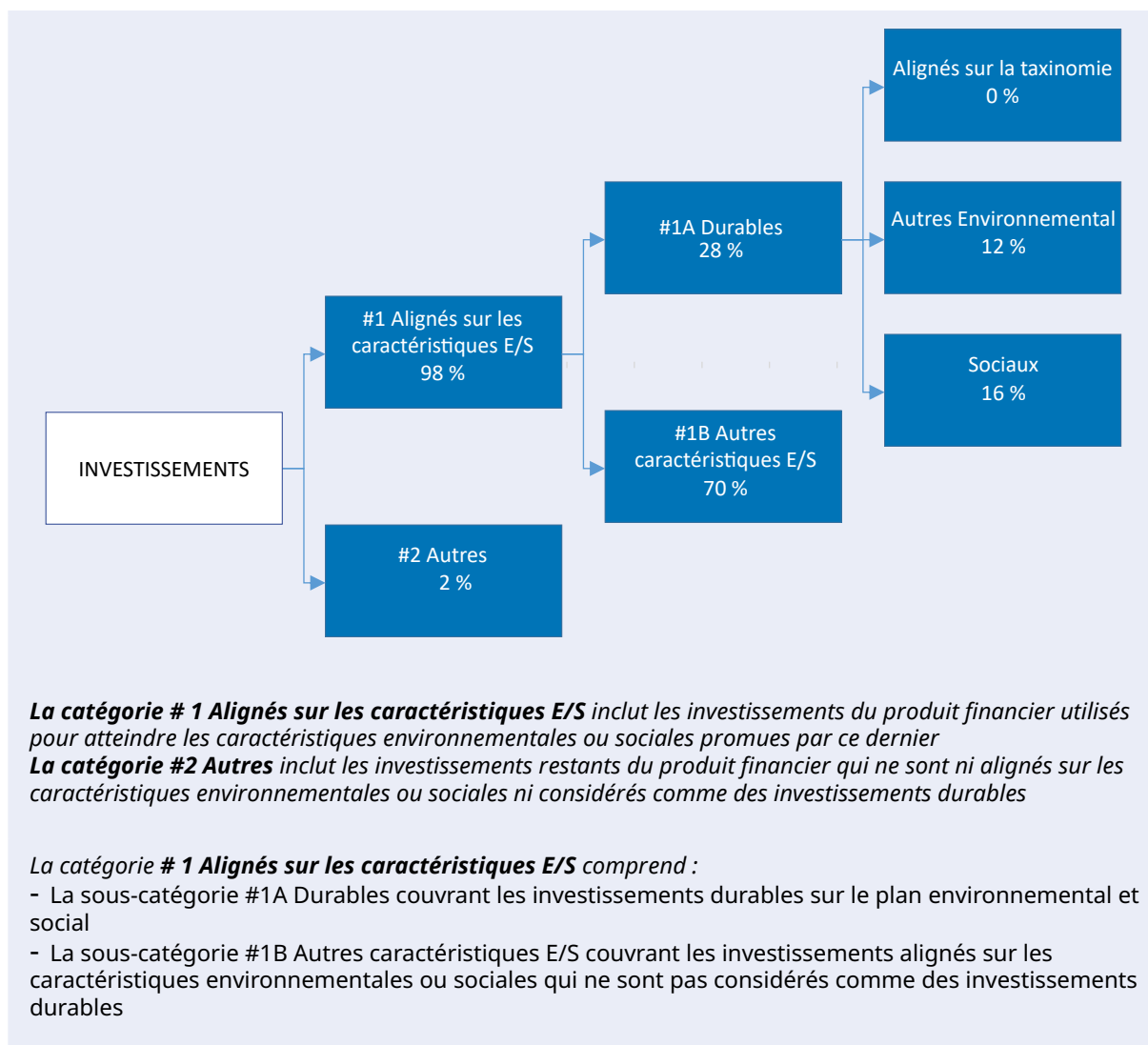
caractéristiques E/S représente la moyenne au cours de la période de référence, sur la base des données de fin de trimestre. La catégorie #1 comprenait également la part d'exposition brute investie dans des investissements durables, telle que décrite dans la sous-catégorie #1A.

Le score de durabilité est mesuré par l'outil exclusif de Schroders, qui fournit une estimation de l'« impact » net qu'un émetteur peut créer en termes de « coûts » ou de « bénéfiques » sociaux et environnementaux. Pour ce faire, il utilise certains indicateurs relatifs à cet émetteur et quantifie les incidences positives et négatives pour obtenir une mesure théorique globale de l'effet que l'émetteur sous-jacent concerné peut avoir sur la société et l'environnement. Des exemples de ces indicateurs incluent les émissions de gaz à effet de serre, la consommation d'eau et les salaires comparés au minimum vital.

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 28 % de son exposition brute dans des investissements durables. Ce pourcentage représente la moyenne au cours de la période de référence, sur la base des données de fin de trimestre. L'exposition brute comprend à la fois des positions longues et courtes, mais le pourcentage inclut uniquement des positions longues, les positions courtes n'étant pas considérées comme des investissements durables. Dans ce cadre, 12 % ont été investis dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et 16 % ont été investis dans des investissements durables ayant un objectif social. Cependant, le Compartiment s'est engagé à investir au moins 35 % de ses positions longues dans des investissements durables. Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 55 % de son exposition longue dans des investissements durables. Dans ce cadre, 24 % ont été investis dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et 31 % ont été investis dans des investissements durables ayant un objectif social. En raison des arrondis, la somme du pourcentage d'investissements durables ayant un objectif environnemental et du pourcentage d'investissements durables ayant un objectif social peuvent ne pas correspondre au pourcentage total d'investissements durables. En ce qui concerne la proportion du portefeuille du Compartiment investie dans des investissements durables, chaque investissement durable a démontré un effet positif net sur différents objectifs environnementaux ou sociaux, tels que notés par l'outil exclusif de Schroders. À l'exception des obligations vertes ou sociales, qui seront classées comme ayant un objectif environnemental et social respectivement, un investissement durable est classé comme ayant un objectif environnemental ou social selon que l'émetteur concerné a un score plus élevé dans l'outil exclusif de Schroders par rapport à son groupe de pairs applicable pour ses indicateurs environnementaux ou ses indicateurs sociaux. Dans chaque cas, les indicateurs sont constitués à la fois de « coûts » et de « bénéfiques ».

La catégorie #2 Autres comprend les liquidités, les équivalents de liquidités et les options, qui ont été considérés comme neutres à des fins de durabilité. La catégorie #2 comprend également les investissements qui n'ont pas été notés par l'outil exclusif de Schroders en matière de durabilité et qui n'ont donc pas contribué au score de durabilité du Compartiment.

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (suite)



Les pourcentages indiqués ci-dessus sont calculés par rapport à l'exposition brute à des fins de cohérence. Toutefois, le Compartiment s'est engagé à investir au moins 35 % de son exposition longue dans des investissements durables et, au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 55 % de ses positions longues dans des investissements durables.

Les expositions ont été fournies sur la base d'une approche par transparence des contrats à terme standardisés sur indices, des options sur indices, des positions sur swaps de rendement total et des paniers CFD, dans la mesure du possible, et compensées au niveau de l'émetteur. Dans certains cas, un proxy a été utilisé. Cette compensation a été appliquée avant de déterminer si une exposition était longue ou courte, et avant de calculer l'exposition brute.

• Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au cours de la période de référence, des investissements ont été réalisés dans les secteurs économiques suivants, sur la base de l'exposition brute et nette (en % de la VL) :

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs (nets)	% d'actifs (bruts)
Services de communication	Médias et divertissement	2,53	13,73
Services de communication	Services de télécommunication	-0,18	7,41
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	-1,26	9,60
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation discrétionnaire, distribution et vente au détail	0,02	13,55
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation à longue durée de vie et habillement	3,40	15,33
Biens de consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,67	13,99
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base, distribution et vente au détail	-1,17	6,99
Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	-0,83	13,02
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	0,24	3,36
Énergie	Énergie	-1,79	10,94
Finances	Banques	0,23	35,16
Finances	Services financiers	-3,47	17,52
Finances	Assurance	2,12	12,98
Santé	Équipements et services de santé	0,16	8,22
Santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	0,34	12,82
Index	Index	-1,79	0,12
Industrie	Biens d'équipement	3,85	43,43
Industrie	Services commerciaux et professionnels	1,19	9,77
Industrie	Transport	-3,83	9,60
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	2,99	13,96
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,15	13,16
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	2,44	19,21
Taux d'intérêt/lié au gouvernement/Gouv	Taux d'intérêt/lié au gouvernement/Gouv	1,33	1,67
Matériaux	Matériaux	-3,15	27,98
Immobilier	Equity Real Estate Investment Trusts (REIT)	-1,79	12,59
Immobilier	Gestion et promotion immobilières	-0,24	7,98
Services aux collectivités	Services aux collectivités	-3,76	7,39

La liste ci-dessus est basée sur la moyenne de l'exposition brute et nette du Compartiment en tant que % de la VL à la fin de chaque trimestre au cours de la période de référence.

Les expositions ont été fournies sur la base d'une approche par transparence des contrats à terme standardisés sur indices, des options sur indices, des positions sur swaps de rendement total et des paniers CFD, dans la mesure du possible, et compensées au niveau de l'émetteur. Dans certains cas, un proxy a été utilisé.

Les % de la VL alignés sur les secteurs économiques mentionnés ci-dessus proviennent de la source de données du Livre des investissements de Schroders (Investment Book of Record, IBoR). Les % de la VL alignés sur les secteurs économiques détaillés ailleurs dans le Rapport annuel audité proviennent du Livre comptable (Accounting Book of Record, ABoR) tenu par l'agent administratif. En raison de ces différentes sources de données, il peut y avoir des différences marginales dans les % de la VL alignés sur les secteurs économiques en raison des différentes méthodes de calcul de ces différentes sources de données.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les investissements du Compartiment (y compris les activités transitoires et habilitantes) ayant un

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (suite)

objectif environnemental n'étaient pas alignés sur la taxinomie. L'alignement des investissements de ce Compartiment sur la taxinomie n'a donc pas été calculé et a, par conséquent, été considéré comme représentant 0 % du portefeuille du Compartiment.

• Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

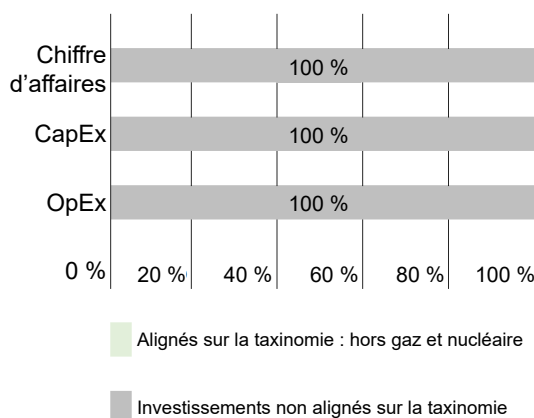
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie pour l'ensemble des investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement pour les investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

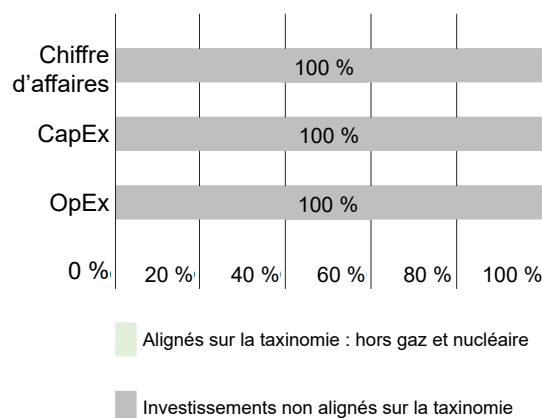
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente x % des investissements totaux*

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

² Comme il n'y a pas d'alignement sur la taxinomie, il n'y a pas d'impact sur le graphique si les obligations souveraines sont exclues (c'est-à-dire que le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie reste de 0 %) et la Société de gestion estime donc qu'il n'est pas nécessaire de mentionner ces informations.

Les activités habilitantes

permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental

Les activités transitoires

sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

• Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Conformément à ce qui précède, la part des investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes a été considérée comme représentant 0 % du portefeuille du Compartiment.

Annexe III – Publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

• *Comment le pourcentage d’investissements alignés sur la taxinomie de l’UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?*

Cette question n’est pas pertinente.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables** aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l’UE (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d’investissements durables ayant un objectif environnemental qui n’étaient pas alignés sur la taxinomie de l’UE ?

Au cours de la période de référence et sur la base des données de fin de trimestre, le Compartiment a investi 12 % de son exposition brute dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n’étaient pas alignés sur la taxinomie. Ce pourcentage est fourni à des fins de cohérence avec la base des calculs de la section sur l’allocation d’actifs ci-dessus. Le Compartiment a investi 24 % de son exposition longue dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n’étaient pas alignés sur la taxinomie.



Quelle était la proportion d’investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence et sur la base des données de fin de trimestre, le Compartiment a investi 16 % de son exposition brute dans des investissements durables ayant un objectif social. Ce pourcentage est fourni à des fins de cohérence avec la base des calculs de la section sur l’allocation d’actifs ci-dessus. Le Compartiment a investi 31 % de son exposition longue dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

La catégorie #2 Autres comprend les liquidités, les équivalents de liquidités et les options, qui ont été considérés comme neutres à des fins de durabilité. La catégorie #2 comprend également les investissements qui n’ont pas été notés par l’outil exclusif de Schrodgers en matière de durabilité et qui n’ont donc pas contribué au score de durabilité du Compartiment.

Des garanties minimales ont été appliquées, le cas échéant, aux instruments du marché monétaire, aux instruments dérivés et aux options utilisés dans le but de réduire le risque (couverture) ou à d’autres investissements en limitant (dans une mesure appropriée) les investissements dans des contreparties qui avaient des liens de propriété ou une exposition à des pays à risque plus élevé (à des fins de blanchiment d’argent, de financement du terrorisme, de corruption, d’évasion fiscale et de risques de sanctions). Une évaluation des risques à l’échelle de la société tient compte de la note de risque de chaque juridiction, qui inclut une référence à un certain nombre de déclarations publiques, d’indices et d’indicateurs de gouvernance mondiale émis par l’ONU, l’Union européenne, le gouvernement britannique, le Groupe d’action financière et plusieurs organisations non gouvernementales (ONG), telles que Transparency International et le Comité de Bâle.

En outre, les nouvelles contreparties ont été examinées par l’équipe de risque de crédit de Schrodgers, et l’approbation d’une nouvelle contrepartie a été basée sur un examen global des différentes sources d’informations disponibles, y compris, notamment, la qualité de la gestion, la structure de propriété, le lieu, l’environnement réglementaire et social auquel chaque contrepartie est soumise, ainsi que le degré de développement du système bancaire local et son cadre réglementaire. Un suivi continu a été effectué grâce à un outil exclusif de Schrodgers qui étaye l’analyse de la gestion des tendances et défis environnementaux, sociaux et de gouvernance d’une contrepartie.

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

L'équipe de risque de crédit de Schroders a surveillé les contreparties et, au cours de la période de référence, dans la mesure où certaines contreparties ont été retirées de la liste approuvée pour tous les compartiments conformément à notre politique et à nos exigences de conformité, elles ne pouvaient plus être utilisées par le Compartiment pour tout investissement pertinent à compter de la date de leur retrait.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les mesures prises au cours de la période de référence pour répondre aux caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment étaient les suivantes :

- le Gestionnaire d'investissement a appliqué des critères de durabilité lors de la sélection des investissements pour le Compartiment ;
- le Gestionnaire d'investissement a pris en compte le score de durabilité du Compartiment lors de la sélection des actifs détenus par le Compartiment ;
- le Gestionnaire d'investissement a surveillé l'application d'une bonne gouvernance par les stratégies sous-jacentes du Compartiment ; et
- le Gestionnaire d'investissement (y compris indirectement par le biais de gestionnaires de stratégies sous-jacentes) a pris des engagements couvrant un ou plusieurs des six thèmes prioritaires énoncés dans notre plan d'engagement (lien <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Un récapitulatif de l'activité d'engagement du Compartiment, y compris le nombre d'émetteurs avec lesquels des échanges ont été engagés et le thème associé, est présenté ci-dessus dans la question « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? ». Grâce à nos activités d'engagement, nous tissons des relations et entretenons un dialogue mutuel avec les sociétés dans lesquelles le produit a investi. Notre objectif est de favoriser des changements qui protègent et améliorent la valeur de nos investissements.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

• En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

• Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

Annexe III – Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

• *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

• *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Cette question ne s'applique pas à ce Compartiment.

La présente déclaration a été élaborée à partir d'informations provenant de MSCI ESG Research LLC, de ses sociétés affiliées ou de ses fournisseurs d'informations. Bien que les fournisseurs d'informations de Schroder Investment Management (Europe) S.A., y compris, mais sans s'y limiter, MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les « Parties ESG »), obtiennent des informations (les « Informations ») auprès de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et toutes rejettent expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles concernant la qualité marchande et l'adéquation à un usage particulier. Les Informations ne peuvent être utilisées qu'à des fins internes, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent pas être utilisées comme base ou comme composant d'instruments financiers, de produits ou d'indices. En outre, aucune des Informations ne peut en soi être utilisée dans le but de déterminer quels titres acheter ou vendre ou à quel moment les acheter ou les vendre. Aucune des Parties ESG ne peut être considérée comme responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, accessoires ou autres (y compris le manque à gagner), même si elles ont été informées de l'éventualité de tels dommages.

Le présent rapport contient certaines informations (les « Informations ») provenant de ©2022 MSCI ESG Research LLC, de ses sociétés affiliées et/ou de ses fournisseurs d'informations (les « Parties ESG ») et qui peuvent avoir été utilisées pour calculer des scores, des notations ou d'autres indicateurs. Les Informations ne peuvent être utilisées qu'à des fins internes, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent pas être utilisées comme base ou comme composant d'instruments financiers, de produits ou d'indices. Bien qu'elles obtiennent des informations de sources qu'elles considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et toutes rejettent expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles concernant la qualité marchande et l'adéquation à un usage particulier. Aucune des informations n'est destinée à constituer un conseil en investissement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement et ne peut être considérée comme telle, ni comme une indication ou une garantie de performances, d'analyses, de prévisions ou de prédictions futures. Aucune des Parties ESG ne peut être considérée comme responsable des erreurs ou omissions liées aux données ou aux informations contenues dans le présent document, ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, accessoires ou autres (y compris le manque à gagner), même si elles ont été informées de l'éventualité de tels dommages.

Le présent document est destiné à satisfaire les obligations réglementaires de Schroder Investment Management (Europe) S.A. concernant la publication d'informations et doit être utilisé à titre d'information uniquement. Le document ne constitue pas une offre ou une sollicitation pour l'achat ou la vente d'un instrument financier. Le document n'est pas destiné à la fourniture de conseils comptables, juridiques ou fiscaux ou encore des recommandations d'investissement, et ne doit pas être utilisé à ces fins. Les informations figurant dans le présent document sont considérées comme étant fiables, mais Schroders ne garantit ni leur exhaustivité ni leur exactitude. Aucune responsabilité ne peut être acceptée en cas d'erreur de fait ou d'opinion de la part de MSCI ou de Schroders. Les points de vue ou informations figurant dans ce document ne doivent pas être considérés comme une référence pour la prise de décisions d'investissement individuelles et/ou stratégiques. Schroders exprime ses propres points de vue dans le présent document, et sa position peut changer. Veuillez noter que l'utilisation ultérieure des données contenues dans le présent document est soumise aux conditions de licence applicables de MSCI. Veuillez noter que si vous souhaitez publier ces données à vos propres fins, vous devrez convenir d'une licence appropriée avec MSCI.



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

GAIA 30 septembre 2023 FRFR