



Schroder GAIA

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport semestriel

31 mars 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.

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

Table des matières

Schroder GAIA	5
Le Conseil d'administration	6
Administration	7
Rapport des Administrateurs	8
Rapport du Gestionnaire d'investissement	9
État de l'actif net	11
Compte de résultat	21
État des variations de l'actif net	23
Ventilation des investissements par secteur d'activité	25
Portefeuille d'investissements	29
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	29
Schroder GAIA BlueTrend	30
Schroder GAIA Cat Bond	31
Schroder GAIA Contour Tech Equity	36
Schroder GAIA Egerton Equity	37
Schroder GAIA Helix	38
Schroder GAIA Oaktree Credit	42
Schroder GAIA Sirius US Equity	49
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	50
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	51
Schroder GAIA Wellington Pagosa	52
Notes aux états financiers	61
Ratio de dépenses totales (« TER »)	138
Annexe I – Opérations de financement sur titres	140

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

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.

Le présent rapport couvre la période du 1^{er} octobre 2022 au 31 mars 2023. Les états financiers sont préparés conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux organismes de placement collectif. Le 31 mars 2023, dernier jour ouvrable de la période considérée, a été le dernier jour de détermination des prix. À la date du présent rapport, onze compartiments sont commercialisés au sein de la Société (les « compartiments »).

Veillez 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 de Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>).

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

Gouvernance d'entreprise

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

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

Systemes de contrôle interne et de gestion des risques

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

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

Le Conseil d'administration

Président

- **Eric Bertrand**

Administrateur non exécutif

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
1914 FRN
Malte

Autres Administrateurs

- **Carla Bergareche Garcia-Minaur**

Directrice de la filiale ibérique

Schroder Investment Management (Europe) S.A., succursale espagnole
Pinar 7, 4ª 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 Prawitz**

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 Walton**

Directeur des solutions OCIO et Client Specialist

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

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, 2082 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Réviseur d'entreprises agréé

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

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

Gestionnaires d'investissement

Contour Asset Management, LLC

99 Park Avenue, Suite 1540, New York NY 10016
États-Unis d'Amérique
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 d'Amérique
Schroder GAIA Oaktree Credit

Oaktree Capital Management, L.P. a désigné le Gestionnaire d'investissement par délégation suivant pour Schroder GAIA Oaktree Credit :

- Oaktree Capital Management (UK) LLP

Schroder Investment Management Limited

1 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 LLP
- Schroder Investment Management North America Ltd.
- Schroder Investment Management (Singapore) 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

Sirios Capital Management LP

One International Place, Boston MA, 02110, États-Unis d'Amérique
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 d'Amérique
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 la période considérée.

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

Introduction

Les administrateurs de la Société présentent leur rapport et les états financiers pour la période close le 31 mars 2023.

Activités au cours de la période

Le 31 mars 2023, l'actif net total de la Société était de 4 945 980 935 EUR, contre 5 333 186 258 EUR au 30 septembre 2022, soit une baisse de 7,26 %.

1. Nouveaux Compartiments

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

Compartiment	Devise de base du Compartiment	Date de lancement
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	USD	21 décembre 2022

2. Nouvelles catégories d'actions

Les catégories d'actions suivantes ont été introduites au cours de la période considérée :

Compartiment et Catégorie d'Actions	Devise de la Catégorie d'Actions	Devise de base du Compartiment	Date de lancement
Schroder 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

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

Le Conseil d'administration

Schroder GAIA
31 mars 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 fonds investissent.

Revue économique

Sur le semestre, les taux d'intérêt ont augmenté sur les marchés développés, l'inflation restant au-dessus de l'objectif. Cependant, à la fin de la période, les espoirs se sont accrues quant à la possibilité que les taux d'intérêt atteignent ou se rapprochent de leur pic, alors que les pressions inflationnistes commençaient à s'atténuer. Le taux d'inflation américain a baissé, passant de 7,7 % en octobre 2022 à 5,0 % en mars 2023. Cependant, l'inflation « sous-jacente », qui exclut les prix de l'alimentation et de l'énergie, a chuté à un rythme plus lent. L'indice des prix des dépenses de consommation personnelle (PCE) de base aux États-Unis, la jauge privilégiée par la Réserve fédérale pour mesurer l'inflation, est passé de 5,1 % en octobre 2022 à 4,6 % en mars 2023.

Les inquiétudes concernant la santé du système bancaire ont également étayé l'espoir que les taux d'intérêt soient proches du pic. L'effondrement du prêteur régional américain Silicon Valley Bank en mars, ainsi que de deux autres petites banques américaines, a provoqué la volatilité des marchés mondiaux. La chute des dépôts a forcé la Silicon Valley Bank à cristalliser les pertes sur son portefeuille obligataire. Les craintes relatives à la liquidité de la banque se sont rapidement propagées, ce qui a conduit à des retraits de fonds par un plus grand nombre de déposants. La nervosité à l'égard des banques s'est également étendue en Europe, où les autorités suisses ont rapidement négocié un accord pour permettre à UBS de sauver son homologue en difficulté Credit Suisse, qui avait également connu des sorties de dépôt.

Les banques centrales des marchés développés ont relevé les taux d'intérêt au cours de la période, et la tension du secteur bancaire n'a pas mis fin aux hausses. Le taux des Fonds fédéraux américains a commencé la période à 3,00-3,25 %, puis a été relevé à 4,75-5,00 % en mars 2023. Le principal taux de refinancement de la Banque centrale européenne est passé à 3,50 % en mars 2023, contre 1,25 % en septembre 2022. Le taux bancaire officiel de la Banque d'Angleterre a atteint 4,25 % en mars 2023, contre 2,25 % en septembre 2022. Parmi les principales économies développées, le Japon est resté atypique en ne relevant pas les taux d'intérêt. Toutefois, en décembre, la Banque du Japon (BoJ) a modifié sa politique de contrôle de la courbe des taux, en creusant la fourchette au sein de laquelle elle a maintenu les rendements obligataires à 10 ans. La période a également marqué la fin du mandat du gouverneur de la BoJ, Haruhiko Kuroda, Kazuo Ueda prenant les commandes à compter d'avril 2023.

Les taux d'intérêt ont augmenté en Europe et au Royaume-Uni, l'inflation restant forte, même lorsque les prix de l'énergie ont baissé. Les prix du gaz naturel ont notamment chuté, car la combinaison de conditions climatiques hivernales plus chaudes et de mesures visant à réduire la consommation a apaisé les craintes liées aux pénuries de gaz naturel. La chute des prix du gaz naturel a également entraîné une activité économique plus forte que crainte, les deux régions évitant la récession en hiver.

En Chine, le principal événement politique de la période a été la levée de la politique zéro Covid à la mi-décembre. Cela représentait un changement rapide de la politique officielle, ce qui a stimulé la réouverture de l'économie nationale ainsi que la levée des restrictions de voyage. L'économie chinoise a rebondi après la levée des restrictions, avec une croissance du PIB de 2,2 % en glissement trimestriel au premier trimestre 2023, après une croissance de 0,6 % au quatrième trimestre 2022.

Revue du marché des actions

Les actions ont enregistré de solides gains sur le semestre. L'indice MSCI World a dégagé un rendement de 18,3 %, les investisseurs ayant considéré que les grandes économies des marchés développés éviteraient une récession profonde et que les taux d'intérêt pourraient bientôt atteindre leur point culminant. En termes de styles d'action, la croissance a surperformé la valeur, les tensions du secteur bancaire vers la fin de la période pesant sur les actions de valeur. Parmi les secteurs d'actions mondiaux, les technologies de l'information ont surperformé tandis que l'immobilier a été à la traîne.

Le S&P 500 américain a enregistré un rendement de 15,3 % (en dollars américains), les gains étant menés par le secteur des technologies de l'information. Les actions de la zone euro ont enregistré une très forte progression, l'indice MSCI EMU affichant un rendement de 26,5 % (en euros). Les plus-values ont été enregistrées lorsque les investisseurs sont revenus dans la région après une période de prudence à la suite de l'invasion russe en Ukraine en février 2022. Les actions ont également été dopées par l'amenuisement des craintes liées à d'éventuelles pénuries d'électricité. La danse a été menée par le secteur de la consommation discrétionnaire, où l'annonce, par la Chine, de la levée de sa politique zéro Covid a aidé les valeurs des produits de luxe et le secteur des technologies de l'information. Le Royaume-Uni a connu une situation similaire, les actions de consommation discrétionnaire ayant enregistré des plus-values pour l'indice FTSE All-Share.

Les gains des marchés émergents ont été plus faibles que ceux des marchés développés. L'indice MSCI Emerging Markets a affiché un rendement de 14,0 % (en dollars américains). Comme sur les marchés développés, le secteur des technologies de l'information a affiché des rendements solides, tout comme les services de communication. Par pays, certains des marchés d'Europe de l'Est ont enregistré les plus fortes hausses, notamment la Pologne, la République tchèque et la Hongrie. Plus tôt en 2022, ces marchés ont été durement touchés par leur proximité avec la guerre entre la Russie et l'Ukraine, ainsi que par la hausse des prix du gaz naturel. La chute des prix du gaz naturel au cours de l'hiver européen a donc été bénéfique pour la confiance envers ces économies.

La baisse des prix des matières premières sur la période a pesé sur les rendements des pays exportateurs de matières premières. Le Brésil a fait partie des pays enregistrant un rendement négatif, à l'instar du Qatar, de l'Arabie saoudite et des Émirats arabes unis. Les actions indiennes ont également cédé du terrain au cours de la période.

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)

Revue du marché des obligations

Les rendements des obligations d'État mondiales ont chuté vers la fin du semestre. L'effondrement de la Silicon Valley Bank en mars a entraîné une forte reprise des marchés des obligations d'État et suscité des inquiétudes quant à la reprise de l'inflation.

Quelques jours après la réaction du marché à la crise bancaire, les marchés des obligations d'État sont passés de l'intégration de hausses de taux à l'actualisation de réductions de taux importantes sur certains marchés. Pendant ce temps, le gouvernement américain est intervenu et a invoqué une « exception au risque systémique », garantissant aux déposants l'accès à leur argent pour calmer les clients paniqués.

Dans un contexte de changement de dynamique du marché, les banques centrales ont poursuivi leurs hausses de taux d'intérêt, même si certaines ont ajusté leur position. Au cours des six derniers mois, la Réserve fédérale (Fed) a annoncé quatre hausses de taux, la dernière étant une hausse relativement plus lente de 25 pb en réponse aux troubles du secteur bancaire. La Banque d'Angleterre (BoE) a également approuvé quatre hausses de taux et a suivi la direction de la Fed en effectuant la dernière augmentation à 25 pb. La Banque centrale européenne (BCE) a maintenu sa position, procédant également à quatre hausses de taux, mais relevant son taux final de 50 pb.

Dans ce contexte, les marchés ont été volatils, les titres américains et européens notés « Investment Grade » affichant des rendements positifs, mais le haut rendement a été négatif, la performance médiocre du secteur bancaire dominant. L'inflation dans la zone euro et aux États-Unis a poursuivi sa trajectoire baissière, après avoir atteint des plus hauts historiques l'année dernière, mais reste toujours à un niveau élevé.

Le rendement des obligations américaines à 10 ans est passé de 3,83 % à 3,47 % et le rendement à 2 ans de 4,28 % à 4,03 %. Le rendement des obligations allemandes à 10 ans a augmenté de 2,11 % à 2,29 %. Le rendement des obligations britanniques à 10 ans est passé de 4,15 % à 3,49 % et le rendement à 2 ans de 4,92 % à 3,44 %.

Le dollar américain s'est affaibli par rapport à l'euro et à la livre sterling, sous l'effet des changements dans les prévisions de hausse des taux.

Perspectives

Les perspectives pour la Chine se sont nettement améliorées depuis l'abandon de la politique zéro Covid. L'activité se normalise et le groupe Schroders Economics pense qu'une reprise soutenue par les services pourrait entraîner une croissance du PIB de 6,2 % en 2023 et de 4,5 % l'année prochaine.

La taille même de la Chine signifie que la solidité de l'activité va stimuler mécaniquement la croissance du PIB mondial. Cependant, il n'est pas clair qu'une reprise menée par les services en Chine offrira un grand soutien au reste du monde. Les petites économies asiatiques bénéficieront du retour des vacanciers. Cependant, les investissements déjà solides et la faible demande externe signifient que la reprise est peu susceptible de relancer le cycle d'investissement dans la fabrication qui aspire les importations en provenance d'Europe et du reste du monde.

Les exportateurs de matières premières peuvent recevoir un certain soutien si les prix augmentent, mais la stratégie pourrait être différente cette fois-ci. Alors que les reprises passées entraînées par la construction ont soutenu les prix des métaux industriels, une reprise des services pourrait être plus favorable à l'énergie, ce qui pourrait relancer l'inflation mondiale. Certains marchés émergents devraient prospérer dans cet environnement, mais la plupart d'entre eux sont confrontés à une période de croissance atone, en raison de la hausse des taux d'intérêt et d'une baisse modérée de la demande extérieure.

Le groupe Schroders Economics est devenu moins pessimiste quant aux perspectives des marchés développés, mais davantage pour des raisons nationales. Bien que la plupart des signaux d'alerte soient en action, l'économie américaine a continué de défier la gravité. Nous pensons toujours que la hausse des taux d'intérêt, qui devraient maintenant atteindre 5,25 % au deuxième trimestre, entraînera une récession. Mais il est probable qu'elle soit relativement courte et peu profonde. Une période de croissance inférieure à la tendance devrait encore faire baisser l'inflation, permettant à la Réserve fédérale de revenir à des baisses des taux fin 2023.

La zone euro est sur le point d'éviter la récession après un certain répit de la crise énergétique. L'inflation devrait reculer plus rapidement, soulageant une partie de la pression sur les revenus réels. L'économie devrait être en grande partie stagnante, ce qui signifie que si la Banque centrale européenne peut hausser un peu plus ses taux à court terme, il est probable qu'elle les baisse également l'année prochaine.

En revanche, le Royaume-Uni est encore confronté à une récession, car la hausse de l'inflation et des taux d'intérêt, ainsi que la politique budgétaire austère, altèrent les perspectives. Les taux d'intérêt pourraient avoir déjà atteint leur sommet, avec des baisses probables en 2024.

Les Gestionnaires d'investissement

Schroder GAIA

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

État de l'actif net au 31 mars 2023

Portefeuille au coût d'acquisition	9 127 068	380 145 809	2 325 167 267	118 409 475	328 960 140	259 396 176
Plus/(moins)-value latente	460 641	(22 845 815)	(132 480 976)	12 038 774	24 347 675	(3 875 562)
Plus/(moins)-value nette latente						
sur les contrats de change à terme	(70 691)	915 421	12 147 339	829 830	2 591 295	2 941 314
sur les opérations au comptant	-	-	-	-	-	-
sur les contrats à terme standardisés	-	(863 875)	-	-	-	(2 992 828)
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	-	-
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	867 395	-	-	-	-
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'intérêt	-	(9 054 781)	-	-	-	-
sur les swaps de rendement total	-	-	-	-	5 795 999	(10 260 677)
sur les contrats de différence	(156 159)	(2 988 010)	-	(6 438 410)	-	14 770 375
Créances pour titres vendus	-	278 439	1 117 093	8 805 707	22 679 149	13 293 277
Avoirs en banque	909 797	109 421 911	212 002 687	29 183 960	62 920 993	19 104 860
Dépôts à terme	-	-	-	-	-	-
Créances sur marge des courtiers	-	19 596 693	-	-	-	9 606 906
Garanties à recevoir pour les garanties payées	69 379	15 986 749	3 470 000	11 791 780	27 886 506	10 055 788
Créances pour souscriptions	-	1 148 584	-	167 012	-	336 953
Options et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	-	-	53 599
Dividendes et intérêts à recevoir	68 276	688 499	33 087 340	469 689	1 383 222	8 876 815
Montants de remboursement du Compartiment à recevoir	-	283 309	12 868	-	-	8 894
Garantie nette à recevoir sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	-	-	-	-	1 910 000	-
Appels de marge à recevoir sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'actions couvertes	-	2 980 000	13 160 000	830 000	-	2 400 000
Autres créances	-	1 142 428	-	353 970	-	883 085
À payer sur les titres achetés	4 713	50 036 824	18 887 000	1 075 138	19 863 223	20 822 432
À payer sur les rachats	-	1 479 619	-	1 141 194	9 056 283	918 937
Commissions de gestion à payer	6	408 030	1 747 773	192 919	570 393	207 275
Commissions de surperformance à payer	30	465	123 986	-	-	-
Dividendes et intérêts à payer	16 188	309 847	-	1 125 019	293 187	1 325 555
Comptes sur marge des courtiers à payer	-	-	-	-	-	-
Garanties à payer pour les garanties reçues	-	-	-	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-	665 412	-	-
Garantie nette à payer sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	-	2 980 000	10 580 000	830 000	-	2 400 000
Appels de marge à payer sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	-	-	2 580 000	-	1 910 000	-
Autres dettes et comptes de régularisation	3 951	274 650	5 769 606	105 966	1 026 328	120 377

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

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

État de l'actif net au 31 mars 2023 (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
ACTIF						
Investissements						
Portefeuille au coût d'acquisition	64 226 749	174 059 813	32 347 143	54 430 120	526 979 837	3 972 893 551
Plus/(moins)-value latente	(3 169 079)	10 881 777	(1 154 514)	26 099	9 231 237	(96 590 189)
Portefeuille à la valeur de marché	61 057 670	184 941 590	31 192 629	54 456 219	536 211 074	3 876 303 362
Plus/(moins)-value nette latente						
sur les contrats de change à terme	202 440	53 124	4 865	1 605 153	24 924	19 792 637
sur les opérations au comptant	-	-	-	8 932	-	8 236
sur les contrats à terme standardisés	(3 922)	-	-	(1 916 681)	(2 058 377)	(7 225 157)
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	(416 664)	(384 199)
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	-	-	104 968	(424 856)	504 847
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	346 908	319 878
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	77 743	71 686
sur les swaps de taux d'intérêt	-	-	-	-	(1 931 885)	(10 130 628)
sur les swaps de rendement total	-	3 706 122	-	2 191 713	(4 192 718)	(2 092 945)
sur les contrats de différence	-	-	(121 710)	-	-	4 645 140
	198 518	3 759 246	(116 845)	1 994 085	(8 574 925)	5 509 495
Créances pour titres vendus	8 884	2 724 590	4 631 804	150 085 844	68 548 040	253 730 942
Avoirs en banque	2 286 213	8 340 466	1 276 594	89 629 098	53 822 151	548 191 582
Dépôts à terme	-	-	-	304 885 000	-	281 129 555
Créances sur marge des courtiers	83 591	-	-	25 239 442	31 259 544	79 102 053
Garanties à recevoir pour les garanties payées	-	-	1 882 936	17 645 234	60 801 079	140 512 416
Créances pour souscriptions	55 322	-	-	617 951	2 904 529	4 822 823
Options et swaptions à la valeur de marché	-	-	-	-	875 524	856 729
Dividendes et intérêts à recevoir	885 291	207 796	298 212	101 648	2 592 917	45 040 341
Montants de remboursement du Compartiment à recevoir	-	-	-	-	-	281 301
Garantie nette à recevoir sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	-	-	-	-	-	1 910 000
Appels de marge à recevoir sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'actions couvertes	140 000	460 000	29 729	2 360 000	3 200 000	23 574 619
Autres créances	68 095	192 291	-	1 452 751	1 676 009	5 319 160
ACTIF TOTAL	64 783 584	200 625 979	39 195 059	648 467 272	753 315 942	5 266 284 378
PASSIF						
À payer sur les titres achetés	667 855	3 596 670	7 783	75 004 278	57 661 092	229 882 223
À payer sur les rachats	-	1 865 234	7 655 501	2 715 635	16 013 462	40 017 931
Commissions de gestion à payer	22 628	262 435	24 892	754 131	710 958	4 569 343
Commissions de surperformance à payer	-	45 422	-	944 756	19 773	1 046 041
Dividendes et intérêts à payer	-	132 483	102 802	1 049 589	2 610 992	6 467 912
Comptes sur marge des courtiers à payer	-	-	56 590	-	-	64 370
Garanties à payer pour les garanties reçues	110 000	4 460 000	-	-	-	4 213 924
Options à la valeur de marché	-	-	-	-	-	613 566
Garantie nette à payer sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	140 000	460 000	19 729	2 360 000	3 200 000	21 184 267
Appels de marge à payer sur contrats de change à terme dans le cadre de Catégories d'Actions couvertes	-	-	10 000	-	-	4 300 351
Autres dettes et comptes de régularisation	38 314	117 160	106 283	582 191	358 363	7 943 515
PASSIF TOTAL	978 797	10 939 404	7 983 580	83 410 580	80 574 640	320 303 443
ACTIF NET TOTAL	63 804 787	189 686 575	31 211 479	565 056 692	672 741 302	4 945 980 935

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

** 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 aux taux de change suivants en vigueur au 31 mars 2023 : 1 euro = 0,92208 dollar US et 1 euro = 1,13748 livre sterling.

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

État de l'actif net au 31 mars 2023 (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						
au 31 mars 2023	10 383 423	442 213 321	2 427 995 253	171 306 139	445 755 565	298 804 399
Actions en circulation**						
au 31 mars 2023						
Catégorie A Cap	15	125 257	2 475	153 269	260 140	5 058
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	1 052	-	2 838	-	100
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	461 946	10 966	33 014	-	144 140
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	-	8 194	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	100	-	-	64
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	-	5 342	-	140
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	-	312 450	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	-	813	-
Catégorie A1 Cap	-	-	-	10 506	20 824	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	-	90 618	-
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	489 546	6 882	469 914	733 419	11 461
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	304 427	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en CHF	-	20 937	2 539	15 148	-	669
Catégorie C Cap couverte en EUR	-	369 233	18 142	410 585	-	38 602
Catégorie C Cap couverte en GBP	-	1 222 946	10 856	183 690	88 938	38 931
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	56 264	-	11
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	-	140
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	-	501 147	-
Catégorie C Dis	-	-	-	-	5 419	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	3 210	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	-	33 215	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	-	1
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Cap	-	38 787	-	5 210	6	372 369
Catégorie E Cap couverte en CHF	-	-	-	2 509	-	8 803
Catégorie E Cap couverte en EUR	-	5 000	-	33 663	-	951 405
Catégorie E Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	86 455
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	-	34 498	-	-
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	-	-	12 698	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	-	1 262	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	-	7 434	-	-	-
Catégorie F Dis	-	-	162	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	-	256	-	-	-
Catégorie I Cap	100 015	-	185 901	-	-	158 667
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	27 760	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	9	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	-	120	-	-	103
Catégorie IF Cap	-	-	180 377	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	-	94 258	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	-	455 109	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	-	7 537 346	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	-	12 095	-	-	-
Catégorie IZ Cap	15	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	92
Catégorie K Cap	-	-	-	-	-	-

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

** 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.

État de l'actif net au 31 mars 2023 (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 31 mars 2023						
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en USD	-	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en EUR	-	273 000	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	-	100	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en SEK	-	168 972	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en CHF	-	-	23 103	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en EUR	-	-	33 739	-	-	-
Catégorie PI Dis	-	-	44 813	-	-	-
Catégorie PI Dis couverte en GBP	-	-	65 583	-	-	-
Catégorie R Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap couverte en USD	-	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis	-	-	-	-	-	3 053
Catégorie S Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	246
Catégorie S Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-	25 857
Catégorie X Cap	-	-	-	-	122 230	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	646 429
Catégorie Y Cap	-	-	7 185	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	-	-	413	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en EUR	-	-	10	-	-	-
Catégorie Y1 Cap	-	-	31	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	-	-	10	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	-	-	10	-	-	-
Catégorie Y2 Cap	-	-	16 904	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	-	-	49 230	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	-	-	29 765	-	-	-
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 la période considérée.

** 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.

État de l'actif net au 31 mars 2023 (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
Valeur liquidative au 31 mars 2023	63 804 787	189 686 575	31 211 479	565 056 692	672 741 302
Actions en circulation** au 31 mars 2023					
Catégorie A Cap	-	576 820	-	-	152 439
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	1 902	-	-	8 138
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	79 282	-	-	218 557
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	15	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	103	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	102	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	103	-	-	-	-
Catégorie C Cap	10 578	323 225	124 284	2 049 636	2 537 978
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	-	-	-	158 010
Catégorie C Cap couverte en CHF	620	14 521	5 611	31 787	88 869
Catégorie C Cap couverte en EUR	107	169 089	24 977	1 052 213	1 317 764
Catégorie C Cap couverte en GBP	100	29 805	-	663 945	1 030 549
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	5 071	-	-
Catégorie C Dis	15	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	103	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	102	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	103	68	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	39
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	328
Catégorie E Cap	300 579	170	-	-	44 895
Catégorie E Cap couverte en CHF	100	-	-	-	8 332
Catégorie E Cap couverte en EUR	114 909	5 632	-	-	111 748
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	103	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en EUR	102	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en GBP	17 676	-	-	-	-
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	-	15	-	-
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	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap	-	-	-	439 980	-

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

** 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.

État de l'actif net au 31 mars 2023 (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
Actions en circulation** (suite)					
au 31 mars 2023					
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	-	790	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	87	69 937	-
Catégorie K Cap couverte en USD	-	-	77	-	-
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	-	-	93 212	-	-
Catégorie R Cap couverte en EUR	-	-	19 087	-	-
Catégorie R Cap couverte en USD	-	-	3 819	-	-
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	-	-	-	-	-
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 la période considérée.

** 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.

État de l'actif net au 31 mars 2023 (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 31 mars 2023						
Catégorie A Cap	102,54	111,84	1 481,61	120,17	199,87	110,56
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	96,11	-	106,41	-	100,82
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	99,39	982,04	109,30	-	102,23
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	-	190,49	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	905,23	-	-	848,35
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	-	163,71	-	109,27
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	-	205,30	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	-	195,30	-
Catégorie A1 Cap	-	-	-	119,11	186,02	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	-	196,36	-
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	102,71	115,72	1 499,74	125,52	217,70	115,27
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	137,44	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en CHF	-	99,80	1 133,68	112,57	-	105,67
Catégorie C Cap couverte en EUR	-	102,36	1 206,27	113,87	-	106,76
Catégorie C Cap couverte en GBP	-	110,85	106,15	95,65	205,87	111,57
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	950,40	-	864,60
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	-	113,63
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	-	-	223,85	-
Catégorie C Dis	-	-	-	-	216,55	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	212,91	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	-	109,93	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	-	5 695,00
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Cap	-	118,85	-	127,29	216,18	118,09
Catégorie E Cap couverte en CHF	-	-	-	113,42	-	107,74
Catégorie E Cap couverte en EUR	-	104,81	-	115,33	-	109,58
Catégorie E Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	114,30
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	-	954,30	-	-
Catégorie E Dis	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en GBP	-	112,89	-	-	-	-
Catégorie F Cap	-	-	1 481,89	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en CHF	-	-	1 123,66	-	-	-
Catégorie F Cap couverte en EUR	-	-	1 192,04	-	-	-
Catégorie F Dis	-	-	1 102,05	-	-	-
Catégorie F Dis couverte en SGD	-	-	1 467,21	-	-	-
Catégorie I Cap	103,77	-	1 720,53	-	-	124,80
Catégorie I Cap couverte en CHF	-	-	1 401,33	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en EUR	-	-	1 493,23	-	-	-
Catégorie I Cap couverte en JPY	-	-	10 600,51	-	-	12 350,94
Catégorie IF Cap	-	-	1 539,15	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en CHF	-	-	1 253,25	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en EUR	-	-	1 335,11	-	-	-
Catégorie IF Cap couverte en SEK	-	-	920,56	-	-	-
Catégorie IF Dis	-	-	1 312,41	-	-	-
Catégorie IZ Cap	102,77	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-	112,01
Catégorie K Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-

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

** 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 31 mars 2023 (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 31 mars 2023						
Catégorie K Cap couverte en USD	-	-	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en EUR	-	101,56	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en GBP	-	113,79	-	-	-	-
Catégorie N Cap couverte en SEK	-	787,66	-	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en CHF	-	-	992,63	-	-	-
Catégorie PI Cap couverte en EUR	-	-	1 002,30	-	-	-
Catégorie PI Dis	-	-	1 006,38	-	-	-
Catégorie PI Dis couverte en GBP	-	-	100,28	-	-	-
Catégorie R Cap	-	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie R Cap couverte en USD	-	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis	-	-	-	-	-	114,43
Catégorie S Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-	105,59
Catégorie S Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-	110,21
Catégorie X Cap	-	-	-	-	216,71	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	-	-	-	-	109,25
Catégorie Y Cap	-	-	1 019,04	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en CHF	-	-	989,31	-	-	-
Catégorie Y Cap couverte en EUR	-	-	998,85	-	-	-
Catégorie Y1 Cap	-	-	1 016,40	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	-	-	986,34	-	-	-
Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	-	-	995,79	-	-	-
Catégorie Y2 Cap	-	-	1 063,98	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	-	-	1 046,84	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	-	-	1 052,82	-	-	-
Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	-	-	105,97	-	-	-

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.
** 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 31 mars 2023 (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
Valeur liquidative par Action** au 31 mars 2023					
Catégorie A Cap	-	155,04	-	-	114,27
Catégorie A Cap couverte en CHF	-	177,15	-	-	101,73
Catégorie A Cap couverte en EUR	-	134,29	-	-	103,51
Catégorie A Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	-	-	-	-	156,69
Catégorie A Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie A1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	-	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap	96,22	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	91,73	-	-	-	-
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	92,54	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis	96,78	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	93,87	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	100,42	-	-	-	-
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	95,87	-	-	-	-
Catégorie C Cap	96,77	163,48	113,05	129,15	117,80
Catégorie C Cap couverte en BRL	-	-	-	-	147,30
Catégorie C Cap couverte en CHF	92,56	185,43	138,04	112,39	105,18
Catégorie C Cap couverte en EUR	93,41	141,94	124,59	115,70	106,75
Catégorie C Cap couverte en GBP	95,65	150,63	-	122,75	89,91
Catégorie C Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en SGD	-	-	-	-	-
Catégorie C Cap couverte en USD	-	-	151,85	-	-
Catégorie C Dis	96,79	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en CHF	93,87	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en EUR	100,45	-	-	-	-
Catégorie C Dis GBP	-	-	-	-	-
Catégorie C Dis couverte en GBP	95,89	150,56	-	-	-
Catégorie C1 Cap	-	-	-	-	-
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	-	-	-	-	5 247,34
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	-	-	-	-	5 355,68
Catégorie E Cap	96,90	175,67	-	-	121,34
Catégorie E Cap couverte en CHF	92,83	-	-	-	108,01
Catégorie E Cap couverte en EUR	93,71	152,93	-	-	109,82
Catégorie E Cap couverte en GBP	95,92	-	-	-	92,49
Catégorie E Cap couverte en SEK	-	-	-	-	-
Catégorie E Dis	96,79	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en CHF	93,87	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en EUR	100,45	-	-	-	-
Catégorie E Dis couverte en GBP	95,92	-	-	-	-
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	98,31	-	122,51	-	-
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	-	-	-	-	-
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie K Cap	-	-	-	125,67	-
Catégorie K Cap couverte en CHF	-	-	-	108,96	-
Catégorie K Cap couverte en EUR	-	-	120,87	112,02	-

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

** 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 31 mars 2023 (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
Valeur liquidative par Action** (suite)					
au 31 mars 2023					
Catégorie K Cap couverte en USD	-	-	147,77	-	-
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	-	-	112,99	-	-
Catégorie R Cap couverte en EUR	-	-	124,71	-	-
Catégorie R Cap couverte en USD	-	-	151,81	-	-
Catégorie S Dis	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis couverte en EUR	-	-	-	-	-
Catégorie S Dis couverte en GBP	-	-	-	-	-
Catégorie X Cap	-	108,42	-	-	-
Catégorie X Cap couverte en EUR	-	150,38	-	-	-
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 la période considérée.
 ** La Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions est indiquée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Compte de résultat pour la période close le 31 mars 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
REVENUS						
Dividendes nets [^]	61 675	-	-	-	1 000 021	6 386 800
Intérêts obligataires	-	638 982	106 370 332	-	-	350 306
Revenus nets sur swaps	18 248	2 005 514	-	1 603 070	1 053 543	456 215
Intérêts bancaires	182	1 143 879	2 725 015	531 224	335 393	714 716
Autres produits	-	-	-	-	269	16 366
Total des revenus	80 105	3 788 375	109 095 347	2 134 294	2 389 226	7 924 403
CHARGES						
Commissions de surperformance	30	465	123 986	-	-	-
Commissions de gestion	18	2 380 733	9 753 929	1 140 423	3 840 510	1 221 759
Charges nettes correspondant aux dividendes [^]	-	-	26 747	616 741	-	-
Charges nettes sur swaps	-	-	-	-	-	-
Frais de dépositaire	1 697	130 601	286 455	22 368	69 824	50 842
Commissions d'administration	2 397	680 829	1 669 177	267 089	818 046	223 066
Taxe d'abonnement	507	111 600	142 517	41 994	114 725	57 986
Commissions de distribution	-	-	-	4 307	51 710	-
Frais et intérêts bancaires	-	27 622	30 880	604	2 315	3 471
Autres charges	668	133 843	368 903	44 976	423 461	104 743
Total des charges	5 317	3 465 693	12 402 594	2 138 502	5 320 591	1 661 867
Moins : Subventions	-	(109 706)	(12 868)	-	-	(2 329)
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	74 788	432 388	96 705 621	(4 208)	(2 931 365)	6 264 865

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.
[^] Inclut les dividendes reçus/versés liés à des instruments dérivés avec des actions sous-jacentes.

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat pour la période close le 31 mars 2023 (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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^	17 014	254 011	160 770	84 434	-	7 456 692
Intérêts obligataires	1 933 002	218 668	58 077	5 957 858	1 314 389	107 750 283
Revenus nets sur swaps	-	507 028	-	-	-	5 285 977
Intérêts bancaires	32 738	138 384	30 361	4 124 437	1 224 162	10 176 048
Autres produits	629	271	-	-	-	16 190
Total des revenus	1 983 383	1 118 362	249 208	10 166 729	2 538 551	130 685 190
CHARGES						
Commissions de surperformance	-	45 422	-	944 756	19 773	1 046 041
Commissions de gestion	138 318	1 586 359	151 328	4 399 271	4 019 153	26 732 757
Charges nettes correspondant aux dividendes^	-	-	-	-	201 719	779 352
Charges nettes sur swaps	-	-	35 019	12 296 561	1 178 946	12 465 382
Frais de dépositaire	16 665	27 487	9 667	77 092	137 414	772 956
Commissions d'administration	46 021	301 941	53 417	919 257	990 306	5 581 511
Taxe d'abonnement	11 563	48 060	9 129	144 068	159 788	787 242
Commissions de distribution	-	-	-	-	-	55 681
Frais et intérêts bancaires	40 315	102	-	-	36 972	131 375
Autres charges	11 570	44 291	9 882	148 822	166 696	1 379 388
Total des charges	264 452	2 053 662	268 442	18 929 827	6 910 767	49 731 685
Moins : Subventions	-	-	-	-	-	(115 171)
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1 718 931	(935 300)	(19 234)	(8 763 098)	(4 372 216)	81 068 676

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.
 ** 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 31 mars 2023 : 1 euro = 0,92208 dollar US et 1 euro = 1,13748 livre sterling.

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

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

État des variations de l'actif net pour la période close le 31 mars 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
REVENU/(PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENT**	74 788	432 388	96 705 621	(4 208)	(2 931 365)	6 264 865
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées						
sur la vente de titres	66 001	(306 742)	(9 554 803)	(18 825 442)	13 232 388	(8 996 649)
sur les contrats de change à terme	58 451	35 546 772	90 661 698	6 636 195	15 435 877	29 019 578
sur les opérations au comptant	-	-	-	-	-	-
sur les contrats à terme standardisés	-	(38 752 149)	430	-	476 064	(5 245 758)
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	-	-
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	(4 937 278)	-	-	-	-
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'intérêt	-	7 247 699	-	-	-	-
sur les swaps de rendement total	-	-	-	-	20 267 606	(42 031 176)
sur les contrats de différence	(61 614)	-	-	14 161 568	-	32 034 016
sur contrats d'options et de swaptions	-	1 042 425	-	199 879	-	(1 261 033)
sur le taux de change	5 930	39 892	2 059 264	(31 407)	15 458 747	(7 198 025)
Plus/(moins)-value nette réalisée	68 768	(119 381)	83 166 589	2 140 793	64 870 682	(3 679 047)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente						
sur les investissements	460 641	(13 148 471)	138 025 029	46 701 905	(11 379 251)	63 209 861
sur les contrats de change à terme	(70 691)	(10 096 684)	4 411 067	638 199	6 771 280	9 944 252
sur les opérations au comptant	-	-	-	-	-	-
sur les contrats à terme standardisés	-	(8 176 900)	-	-	(2 219 883)	(16 853 921)
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	-	-
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	(622 518)	-	-	-	-
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	-	-
sur les swaps de taux d'intérêt	-	(16 755 302)	-	-	-	-
sur les swaps de rendement total	-	-	-	-	(29 754 218)	(45 768 004)
sur les contrats de différence	(156 159)	(3 566 721)	-	(22 867 981)	-	44 687 307
sur contrats d'options et de swaptions	-	3 883	-	450 359	-	(922 033)
sur le taux de change	76	138 166	15 294	(4 240)	211 482	60 120
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE	233 867	(52 224 547)	142 451 390	24 918 242	(36 370 590)	54 357 582
VARIATION NETTE DE L'ACTIF NET TOTAL DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	377 423	(51 911 540)	322 323 600	27 054 827	25 568 727	56 943 400
Produits nets issus de l'émission d'actions	10 006 000	207 196 236	390 605 982	12 160 461	23 452 684	56 900 820
Paiement pour le rachat d'actions	-	(84 522 541)	(261 221 451)	(87 444 181)	(191 863 618)	(305 403 536)
Distributions provenant des revenus financiers nets	-	-	(566 589)	-	-	-
Augmentation/(diminution) de l'actif net au cours de la période	10 383 423	70 762 155	451 141 542	(48 228 893)	(142 842 207)	(191 559 316)
Actif net au début de la période	-	371 451 166	1 976 853 711	219 535 032	588 597 772	490 363 715
Ajustement de change notionnel***	-	-	-	-	-	-
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	10 383 423	442 213 321	2 427 995 253	171 306 139	445 755 565	298 804 399

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

** 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 31 mars 2023.

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

État des variations de l'actif net pour la période close le 31 mars 2023 (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
REVENU/(PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENT***	1 718 931	(935 300)	(19 234)	(8 763 098)	(4 372 216)	81 068 676
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées						
sur la vente de titres	(162 353)	1 114 233	(1 041 837)	43 736	9 646 482	(12 826 392)
sur les contrats de change à terme	309 262	2 341 037	(127 461)	18 763 939	27 888 680	210 058 632
sur les opérations au comptant	-	-	-	49 078	-	45 254
sur les contrats à terme standardisés	47 390	-	(131 974)	(1 342 213)	(2 891 031)	(44 103 129)
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	(1 353 739)	(1 248 261)
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	-	-	(356 333)	(1 051 327)	(5 850 565)
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	(91 775)	(84 624)
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	315 445	290 867
sur les swaps de taux d'intérêt	-	-	-	-	(4 995 112)	2 077 074
sur les swaps de rendement total	-	621 675	-	46 433 094	9 460 866	33 623 493
sur les contrats de différence	-	-	132 499	-	-	42 690 107
sur contrats d'options et de swaptions	(353)	-	-	-	(10 037 788)	(9 273 278)
sur le taux de change	(164 716)	1 621	1 557	65 041	(3 751 075)	7 186 221
Plus/(moins)-value nette réalisée	29 230	4 078 566	(1 167 216)	63 656 342	23 139 626	222 585 399
Variation nette de la plus/(moins)-value latente						
sur les investissements	4 208 656	20 151 028	1 688 757	76 618	30 920 222	258 504 329
sur les contrats de change à terme	(864 704)	(641 601)	(85 514)	(397 065)	(5 098 113)	4 668 163
sur les opérations au comptant	-	-	-	(3 500)	-	(3 227)
sur les contrats à terme standardisés	(47 095)	-	(138 600)	(5 653 663)	(1 456 637)	(32 057 774)
sur les swaps de défaut de crédit	-	-	-	-	(1 839 310)	(1 695 998)
sur les swaps d'indices de défaut de crédit	-	-	-	(431 139)	(673 551)	(1 592 631)
sur les contrats de swap de devises	-	-	-	-	352 876	325 381
sur les swaps de taux d'inflation	-	-	-	-	67 966	62 670
sur les swaps de taux d'intérêt	-	-	-	-	(623 388)	(16 024 610)
sur les swaps de rendement total	-	(3 989 459)	-	(15 826 084)	(16 718 880)	(105 643 962)
sur les contrats de différence	-	-	(384 963)	-	-	16 248 553
sur contrats d'options et de swaptions	(422)	-	-	-	(593 627)	(979 106)
sur le taux de change	37 809	10 031	(2 869)	143 068	3 896 820	4 170 546
VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE	3 334 244	15 529 999	1 076 811	(22 091 765)	8 234 378	125 982 334
VARIATION NETTE DE L'ACTIF NET TOTAL DÉCOULANT DES OPÉRATIONS	5 082 405	18 673 265	(109 639)	32 801 479	27 001 788	429 636 409
Produits nets issus de l'émission d'actions	19 146 603	20 784 681	1 023 372	78 087 392	156 425 938	901 808 195
Paiement pour le rachat d'actions	(7 909 236)	(38 240 437)	(10 327 523)	(240 678 194)	(126 224 997)	(1 265 523 937)
Distributions provenant des revenus financiers nets	(31 398)	-	-	-	-	(551 394)
Augmentation/(diminution) de l'actif net au cours de la période	16 288 374	1 217 509	(9 413 790)	(129 789 323)	57 202 729	65 369 273
Actif net au début de la période	47 516 413	188 469 066	40 625 269	694 846 015	615 538 573	5 333 186 258
Ajustement de change notionnel****	-	-	-	-	-	(452 574 596)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	63 804 787	189 686 575	31 211 479	565 056 692	672 741 302	4 945 980 935

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

* 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 31 mars 2023 : 1 euro = 0,92208 dollar US et 1 euro = 1,13748 livre 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 31 mars 2023.

Les notes figurant aux pages 61 à 137 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	43,16	80,80	87,57	-	-	29,78
Autres titres						
Publicité	-	-	-	-	-	-
Aérospatiale et défense	-	-	-	-	2,03	-
Agriculture	-	-	-	-	-	-
Compagnies aériennes	-	-	-	-	-	0,13
Habillement	1,57	-	-	-	-	0,33
Constructeurs automobiles	-	-	-	-	-	0,17
Pièces détachées et équipements automobiles	1,99	-	-	-	-	0,86
Banques	2,62	-	-	-	8,10	5,70
Boissons	-	-	-	-	-	0,89
Biotechnologie	-	-	-	-	-	0,11
Matériaux de construction	-	-	-	-	-	0,11
Produits chimiques	-	-	-	-	0,32	1,99
Services commerciaux	3,41	-	-	-	-	0,86
Ordinateurs	1,88	-	-	-	-	0,61
Cosmétiques et soins aux personnes	-	-	-	-	-	-
Distribution et vente en gros	-	-	-	-	-	0,14
Services financiers diversifiés	-	-	-	-	11,36	1,49
Électricité	-	-	-	-	-	0,39
Composants et instruments électriques	2,04	-	-	-	-	0,99
Électronique	2,33	-	-	2,67	-	1,82
Sources d'énergie alternatives	-	-	-	-	-	1,24
Ingénierie et construction	-	-	-	-	-	-
Loisirs	-	-	-	2,06	-	-
Contrôle de l'environnement	-	-	-	-	-	-
Alimentation	-	-	-	-	-	1,87
Gaz	-	-	-	-	-	-
Outils manuels et machines-outils	-	-	-	-	-	-
Santé - Produits	-	-	-	-	0,46	0,59
Santé - Services	-	-	-	-	0,32	-
Sociétés holding - Diversifiées	-	-	-	-	-	-
Construction de logements	-	-	-	-	-	-
Ameublement d'intérieur	-	-	-	-	-	1,02
Articles ménagers	1,45	-	-	-	-	0,30
Assurance	1,82	-	2,74	-	6,86	1,35
Internet	-	-	-	29,12	6,58	0,49
Sociétés d'investissement	-	-	-	-	1,45	5,54
Fer et acier	-	-	-	-	-	-
Loisirs	1,23	-	-	-	-	0,24
Hébergement	-	-	-	-	-	0,11
Machines - Construction et industrie minière	-	-	-	-	-	0,44
Machines - diversifiées	-	-	-	-	-	0,45
Médias	-	-	-	12,99	-	-
Métaux - façonnage et matériel	1,66	-	-	-	0,75	-
Industrie minière	-	-	-	-	2,68	2,03
Industrie manufacturière diversifiée	-	-	-	-	-	-
Pétrole et gaz	-	-	-	-	3,23	0,83

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

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)						
Services pétroliers et gaziers	-	-	-	-	3,70	-
Emballages et conteneurs	-	-	-	-	-	-
Produits pharmaceutiques	-	-	-	-	1,15	0,69
Pipelines	-	-	-	-	-	-
Immobilier	-	-	-	-	-	1,51
Commerce de détail	1,68	-	-	-	2,07	2,61
Semi-conducteurs	23,13	-	-	9,86	5,43	16,49
Logiciels	-	-	-	19,45	5,86	0,30
Télécommunications	2,37	-	-	-	-	0,65
Transport	-	-	-	-	16,91	0,39
Portefeuille d'investissements en pourcentage de l'Actif net	92,34	80,80	90,31	76,15	79,26	85,51
Dépôts à terme	-	-	-	-	-	-
Autres éléments de l'Actif net	7,66	19,20	9,69	23,85	20,74	14,49
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 la période considérée.

Ventilation des investissements par secteur d'activité (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Obligations, billets de trésorerie, titres adossés à des actifs et des créances hypothécaires	95,69	22,86	91,01	8,75	39,54
Autres titres					
Publicité	-	-	-	-	0,06
Aérospatiale et défense	-	0,97	-	-	0,15
Agriculture	-	-	-	-	0,37
Compagnies aériennes	-	2,39	-	-	-
Habillement	-	-	-	-	-
Constructeurs automobiles	-	2,02	-	-	-
Pièces détachées et équipements automobiles	-	-	-	-	0,14
Banques	-	4,84	-	-	6,85
Boissons	-	1,55	-	-	-
Biotechnologie	-	-	-	-	2,39
Matériaux de construction	-	0,19	-	-	0,51
Produits chimiques	-	2,17	-	-	0,17
Services commerciaux	-	5,77	1,25	-	0,78
Ordinateurs	-	1,01	-	-	0,07
Cosmétiques et soins aux personnes	-	-	-	-	0,21
Distribution et vente en gros	-	-	-	-	-
Services financiers diversifiés	-	3,64	-	-	2,02
Électricité	-	0,20	-	-	2,65
Composants et instruments électriques	-	-	-	-	0,24
Électronique	-	1,59	1,61	-	0,39
Sources d'énergie alternatives	-	-	-	-	0,47
Ingénierie et construction	-	-	-	-	0,08
Loisirs	-	-	1,17	-	0,01
Contrôle de l'environnement	-	1,18	-	-	-
Alimentation	-	-	-	-	0,46
Gaz	-	-	-	-	0,48
Outils manuels et machines-outils	-	-	-	-	0,09
Santé - Produits	-	12,44	-	-	1,43
Santé - Services	-	0,75	-	-	0,98
Sociétés holding - Diversifiées	-	-	-	-	0,03
Construction de logements	-	-	-	-	0,40
Ameublement d'intérieur	-	-	-	-	0,10
Articles ménagers	-	-	-	-	-
Assurance	-	-	-	-	1,14
Internet	-	0,45	-	-	1,18
Sociétés d'investissement	-	-	-	0,88	1,42
Fer et acier	-	-	-	-	0,03
Loisirs	-	1,53	-	-	-
Hébergement	-	-	-	-	0,07
Machines - Construction et industrie minière	-	-	-	-	0,23
Machines - diversifiées	-	-	-	-	0,66
Médias	-	-	-	-	0,04
Métaux - façonnage et matériel	-	-	-	-	0,05
Industrie minière	-	-	-	-	1,04
Industrie manufacturière diversifiée	-	2,01	-	-	0,39

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

Ventilation des investissements par secteur d'activité (suite)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Autres titres (suite)					
Pétrole et gaz	-	2,86	-	-	5,85
Services pétroliers et gaziers	-	1,43	-	-	0,54
Emballages et conteneurs	-	0,61	-	-	-
Produits pharmaceutiques	-	2,89	-	-	2,28
Pipelines	-	-	-	-	0,50
Immobilier	-	-	2,59	-	0,17
Commerce de détail	-	1,11	0,24	-	0,51
Semi-conducteurs	-	5,04	-	-	1,19
Logiciels	-	14,16	2,07	-	0,91
Télécommunications	-	-	-	-	0,28
Transport	-	1,84	-	-	0,16
Portefeuille d'investissements en pourcentage de l'Actif net	95,69	97,50	99,94	9,63	79,71
Dépôts à terme	-	-	-	53,96	-
Autres éléments de l'Actif net	4,31	2,50	0,06	36,41	20,29
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 la période considérée.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
Actions				
Chine			378 740	3,65
3 500	CNH	Contemporary Ampere Technology	206 775	1,99
45 900	CNH	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	171 965	1,66
Indonésie			161 129	1,55
234 000	IDR	Bank Mandiri Persero	161 129	1,55
Philippines			395 814	3,81
56 300	PHP	International Container Terminal Services	220 996	2,13
316 800	PHP	Wilcon Depot	174 818	1,68
Corée du Sud			1 536 155	14,79
878	KRW	L&F	211 432	2,04
18 106	KRW	Samsung Electronics	890 106	8,56
1 191	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	188 460	1,82
436	KRW	Samsung SDI	246 157	2,37
Taïwan			2 523 096	24,31
16 000	TWD	Advantech	194 959	1,88
67 000	TWD	ASE Technology Holding	247 556	2,38
22 000	TWD	Chroma ATE	128 254	1,24
10 000	TWD	Eclat Textile	162 575	1,57
9 000	TWD	MediaTek	232 630	2,24
23 000	TWD	Merida Industry	127 285	1,23
14 000	TWD	Nien Made Enterprise	150 357	1,45
15 000	TWD	Sporton International	133 016	1,28
59 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1 032 826	9,95
2 000	TWD	Voltronic Power Technology	113 638	1,09
Thaïlande			111 208	1,07
28 700	THB	Kasikornbank	111 208	1,07
Total des actions			5 106 142	49,18
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			5 106 142	49,18

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			4 481 567	43,16
500 000	USD	United States Treasury Bill 06/04/23, ZCP	499 689	4,82
500 000	USD	United States Treasury Bill 13/04/23, ZCP	499 255	4,81
500 000	USD	United States Treasury Bill 20/04/23, ZCP	498 783	4,80
500 000	USD	United States Treasury Bill 27/04/23, ZCP	498 353	4,80
500 000	USD	United States Treasury Bill 04/05/23, ZCP	497 885	4,79
500 000	USD	United States Treasury Bill 11/05/23, ZCP	497 399	4,79
500 000	USD	United States Treasury Bill 18/05/23, ZCP	497 013	4,79
500 000	USD	United States Treasury Bill 25/05/23, ZCP	496 753	4,78
500 000	USD	United States Treasury Bill 01/06/23, ZCP	496 437	4,78
Total des obligations			4 481 567	43,16
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			4 481 567	43,16
Total des investissements			9 587 709	92,34
Autres éléments de l'Actif net			795 714	7,66
Valeur liquidative			10 383 423	100,00

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

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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			329 209 364	74,45
39 500 000	USD	United States Treasury Note 15/04/23, 0.25%	39 443 267	8,92
41 000 000	USD	United States Treasury Note 15/05/23, 0.13%	40 781 396	9,22
42 000 000	USD	United States Treasury Note 15/06/23, 0.25%	41 625 681	9,41
30 500 000	USD	United States Treasury Note 15/07/23, 0.13%	30 096 536	6,81
30 500 000	USD	United States Treasury Note 15/08/23, 0.13%	29 977 518	6,78
32 000 000	USD	United States Treasury Note 15/09/23, 0.13%	31 349 438	7,09
33 000 000	USD	United States Treasury Note 15/10/23, 0.13%	32 195 174	7,28
10 000 000	USD	United States Treasury Note 15/11/23, 0.25%	9 726 074	2,20
14 500 000	USD	United States Treasury Note 15/12/23, 0.13%	14 045 090	3,18
15 000 000	USD	United States Treasury Note 15/01/24, 0.13%	14 472 039	3,27
10 500 000	USD	United States Treasury Note 15/02/24, 0.13%	10 090 272	2,28
14 500 000	USD	United States Treasury Note 15/03/24, 0.25%	13 910 449	3,15
10 000 000	USD	United States Treasury Note 15/04/24, 0.38%	9 572 358	2,16
12 500 000	USD	United States Treasury Note 15/05/24, 0.25%	11 924 072	2,70
Total des obligations			329 209 364	74,45
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			329 209 364	74,45

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Autres titres	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Irlande			28 090 630	6,35
608 022 303	USD	Star Compass Public 10/12/25, ZCP	28 090 630	6,35
Total des obligations			28 090 630	6,35
Total des autres titres			28 090 630	6,35
Total des investissements			357 299 994	80,80
Autres éléments de l'Actif net			84 913 327	19,20
Valeur liquidative			442 213 321	100,00

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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					4 750 000	USD	Kilimanjaro III Re Series C1 21/04/25, variable	4 276 069	0,18
Bermudes					10 464 000	USD	Kilimanjaro III Re Series A2 20/04/26, variable	8 268 914	0,34
697	USD	Voussoir Re	7 032 033	0,29	8 500 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B2 20/04/26, variable	7 303 838	0,30
Supranational					4 100 000	USD	Kilimanjaro III Re Series C2 20/04/26, variable	3 543 118	0,15
550	USD	Voussoir Re SideCar	3 388 000	0,14	6 000 000	USD	Kilimanjaro Re Series A2 05/05/23, variable	6 034 500	0,25
697	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	243 253	0,01	17 600 000	USD	Kilimanjaro Re Series B2 05/05/23, variable	17 614 520	0,73
530	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	55 868 890	2,30	921 740	USD	Manatee Re III 08/06/26, variable	184 348	0,01
Total des actions					25 602 000	USD	Merna Reinsurance II 08/07/24, variable	21 761 699	0,90
Obligations					15 000 000	USD	Merna Reinsurance II 07/04/25, variable	14 739 000	0,61
Bermudes					11 500 000	USD	Montoya Re 07/04/25, variable	10 853 125	0,45
19 450 000	USD	Acorn Re 07/11/24, variable	18 610 733	0,77	30 000 000	USD	Mystic Re IV 08/01/24, variable	28 842 749	1,18
10 263 000	USD	Baldwin Re 07/07/25, variable	9 670 825	0,40	5 000 000	USD	Nakama Re 14/01/25, variable	4 899 625	0,20
2 667 000	USD	Blue Halo Re Series A 24/02/25, variable	2 020 253	0,08	14 880 000	USD	Northshore Re II 07/07/23, variable	14 788 116	0,61
3 500 000	USD	Blue Halo Re Series B 24/02/25, variable	2 693 688	0,11	14 962 000	USD	Northshore Re II 08/01/24, variable	14 407 284	0,59
500 000	USD	Bowline Re 23/05/25, variable	469 300	0,02	8 491 000	USD	Phoenician Re 14/12/23, variable	8 335 827	0,34
6 750 000	USD	Citrus Re 07/06/25, variable	6 438 150	0,27	16 000 000	USD	Phoenician Re Series A 14/12/23, variable	15 708 800	0,65
1 487 500	USD	Eden Re II 22/03/24, ZCP	235 769	0,01	5 000 000	USD	Power Protective Re 15/12/23, variable	4 815 625	0,20
220 000	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	157 058	0,01	2 250 000	USD	Power Protective Re 09/10/24, variable	2 196 056	0,09
24 512 000	USD	Everglades Re II Series A1 14/05/24, variable	22 647 249	0,93	23 000 000	USD	Riverfront Re Series A 07/01/25, variable	21 450 950	0,88
28 750 000	USD	Everglades Re II Series A2 14/05/24, variable	26 515 405	1,09	5 750 000	USD	Riverfront Re Series B 07/01/25, variable	4 947 013	0,20
19 250 000	USD	Everglades Re II Series B1 14/05/24, variable	16 760 013	0,69	9 270 000	USD	Sanders Re II 07/06/23, variable	9 151 112	0,38
9 917 000	USD	Four Lakes Re 07/01/25, variable	9 203 224	0,38	9 625 000	USD	Sanders Re II 07/04/24, variable	9 534 766	0,39
24 450 000	USD	Galileo Re Series C 08/01/24, variable	23 265 397	0,96	9 917 000	USD	Sanders Re II Series A 07/04/25, variable	9 522 799	0,39
9 650 000	USD	Galileo Re Series D 08/01/24, variable	9 280 405	0,38	16 447 000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/25, variable	15 806 389	0,65
6 400 000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	5 794 560	0,24	7 750 000	USD	Sanders Re III Series A 07/06/25, variable	7 379 356	0,30
5 000 000	USD	Integrity Re 12/06/28, variable	4 612 500	0,19	8 250 000	USD	Sanders Re III Series B 07/06/25, variable	7 499 663	0,31
12 000 000	USD	Kilimanjaro III Re Series A1 19/12/23, variable	9 150 000	0,38	3 254 964	USD	Sanders Re II 07/04/26, variable	24 656	-
20 250 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/23, variable	19 605 038	0,81					
5 250 000	USD	Kilimanjaro III Re Series A 19/12/24, variable	4 003 125	0,16					
12 087 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/24, variable	11 500 478	0,47					
4 380 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B1 21/04/25, variable	3 902 580	0,16					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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 admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
11 050 000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/26, variable	10 457 720	0,43	2 763 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 13/03/24, variable	2 758 441	0,11
8 750 000	USD	Sanders Re III Series B 07/04/26, variable	8 317 750	0,34	5 550 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 13/03/24, variable	5 466 750	0,23
11 250 000	USD	Sutter Re Series A 23/05/23, variable	11 270 531	0,46	6 700 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series C 13/03/24, variable	6 391 465	0,26
13 100 000	USD	Sutter Re Series F 23/05/23, variable	13 134 060	0,54	4 750 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series D 13/03/24, variable	4 676 256	0,19
6 256 000	USD	Tailwind Re Series A 08/01/25, variable	5 674 036	0,23	11 250 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 31/03/26, variable	11 306 250	0,47
13 958 000	USD	Tailwind Re Series B 08/01/25, variable	12 791 111	0,53	Royaume-Uni			21 137 366	0,87
5 152 000	USD	Tailwind Re Series C 08/01/25, variable	4 622 117	0,19	21 450 000	USD	Atlas Capital UK 2019 07/06/23, variable	21 137 366	0,87
250 000	USD	Tailwind Re Series D 08/01/25, variable	225 956	0,01	Total des obligations			788 122 907	32,46
14 500 000	USD	Titania Re 21/06/24, variable	13 441 863	0,55	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			854 655 083	35,20
17 107 000	USD	Titania Re 27/12/24, variable	15 567 798	0,64	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
5 750 000	USD	Tomoni Re Series A 07/04/26, variable	5 535 525	0,23	Obligations				
9 475 000	USD	Tomoni Re Series B 07/04/26, variable	9 138 401	0,38	Bermudes			899 511 429	37,05
1 384 000	USD	Voussoir Re 01/03/24, variable	159 298	0,01	7 308 000	USD	2001 Cat Re 08/01/24, variable	6 849 058	0,28
1 460 000	USD	Voussoir Re perpetual, variable	135 780	0,01	37 059 000	USD	Alamo Re 07/06/24, variable	36 080 641	1,50
3 500 000	USD	Wrigley Re 08/07/24, variable	3 353 875	0,14	2 450 000	USD	Artex 17/01/25, variable	2 205 000	0,09
Irlande			22 555 119	0,93	19 855 000	USD	Bonanza Re 20/02/24, variable	17 188 970	0,71
9 856 000	EUR	Azzurro Re II DAC 17/01/24, variable	10 621 759	0,44	18 996 000	USD	Bonanza Re 23/12/24, variable	16 697 009	0,69
10 966 000	EUR	Hexagon II Reinsurance DAC 17/01/24, variable	11 933 360	0,49	12 250 000	USD	Bonanza Re 16/03/25, variable	10 313 888	0,42
Singapour			101 500 184	4,18	6 750 000	USD	Bonanza Re 08/01/26, variable	6 755 400	0,28
37 150 000	USD	Alamo Re II 08/06/23, variable	37 456 488	1,54	40 075 000	USD	Bonanza Re 04/01/29, ZCP	4 343 031	0,18
10 533 000	USD	Easton Re 08/01/24, variable	10 295 481	0,42	Supranational			48 678 750	2,00
7 750 000	USD	Integrity Re II 12/04/28, variable	5 231 250	0,22	18 500 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 29/12/23, variable	18 079 588	0,74
6 750 000	USD	Kizuna Re III 07/04/26, variable	6 358 163	0,26					
40 075 000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	37 815 771	1,56					
4 012 000	USD	Phoenix 3 Re 04/01/29, ZCP	4 343 031	0,18					
					3 333 000	USD	Bowline Re Series 22-1 23/05/25, variable	3 238 259	0,13
					24 917 000	USD	Cape Lookout Re 22/03/24, variable	23 674 265	0,99
					10 000 000	USD	Cape Lookout Re 28/03/25, variable	9 464 250	0,39
					10 833 000	USD	Commonwealth Re 08/07/25, variable	10 480 657	0,43

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
657 278	USD	Eden Re II Series A 21/03/25, ZCP	337 841	0,01	6 000 000	USD	Isosceles Insurance 10/07/23, variable	5 940 000	0,24
1 348 049	USD	Eden Re II Series B 21/03/25, ZCP	688 853	0,03	3 000 000	USD	Kendall Re 02/05/24, variable	2 789 850	0,11
3 260 000	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	2 382 734	0,10	7 857 000	USD	Kilimanjaro III Re 21/04/25, variable	6 630 719	0,27
1 500 000	USD	Eden Re II Series A 19/03/27, ZCP	1 526 475	0,06	24 844 000	USD	Kilimanjaro III Re 25/06/25, variable	23 610 495	0,97
10 000 000	USD	Eden Re II Series B 19/03/27, ZCP	10 176 500	0,42	11 406 000	USD	Locke Tavern Re 09/04/26, variable	11 447 632	0,47
11 000 000	USD	Everglades Re II 04/05/23, variable	10 557 525	0,43	7 500 000	USD	Matterhorn Re 08/01/24, variable	6 419 250	0,26
8 750 000	USD	Everglades Re II 19/05/25, variable	8 275 969	0,34	4 257 000	USD	Matterhorn Re 07/06/24, variable	4 252 211	0,18
1 250 000	USD	Finca Re 06/06/25, variable	1 221 750	0,05	9 250 000	USD	Matterhorn Re 24/03/25, variable	8 205 675	0,34
31 404 000	USD	FloodSmart Re Series A 01/03/24, variable	29 755 289	1,24	11 500 000	USD	Matterhorn Re Series A 24/03/25, variable	10 207 113	0,42
5 625 000	USD	FloodSmart Re Series B 01/03/24, variable	4 964 063	0,20	14 250 000	USD	Matterhorn Re 08/12/25, variable	11 970 713	0,49
21 020 000	USD	FloodSmart Re Series A 25/02/25, variable	19 758 800	0,81	7 600 000	USD	Matterhorn Re 25/01/27, variable	7 609 543	0,31
9 250 000	USD	FloodSmart Re Series B 25/02/25, variable	8 787 500	0,36	20 144 000	USD	Merna Reinsurance II 05/04/24, variable	20 128 388	0,83
2 250 000	USD	FloodSmart Re Series C 25/02/25, variable	2 002 500	0,08	12 000 000	USD	Merna Reinsurance II Series 2 07/07/25, variable	11 100 000	0,46
975 000	USD	FloodSmart Re Series B 27/02/26, variable	645 938	0,03	19 000 000	USD	Merna Reinsurance II Series 3 07/07/25, variable	18 556 825	0,76
17 708 000	USD	FloodSmart Re Series A 11/03/26, variable	17 710 214	0,73	7 900 000	USD	MetroCat Re 08/05/23, variable	7 854 773	0,32
4 500 000	USD	FloodSmart Re Series B 11/03/26, variable	4 500 225	0,19	23 750 000	USD	Mona Lisa Re 08/07/25, variable	21 329 281	0,88
7 917 000	USD	Four Lakes Re 07/01/26, variable	7 979 346	0,33	8 250 000	USD	Mona Lisa Re Series A 08/01/26, variable	8 334 150	0,34
4 242 460	USD	Frontline Re 06/07/26, variable	3 012 146	0,12	8 171 000	USD	Mona Lisa Re Series B 08/01/26, variable	8 148 121	0,34
7 000 000	USD	Herbie Re 08/07/24, variable	6 409 375	0,26	8 462 000	USD	Montoya Re 07/04/26, variable	8 417 575	0,35
3 833 000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	3 577 243	0,15	13 250 000	USD	Mystic Re IV 08/01/25, variable	12 164 494	0,50
1 866 569	USD	Herbie Re 08/01/26, variable	1 143 273	0,05	14 250 000	USD	Mystic Re IV 08/01/26, variable	14 478 356	0,60
6 000 000	USD	Herbie Re 08/01/27, variable	6 056 400	0,25	34 150 000	USD	Nakama Re Series 1 13/04/23, variable	34 150 853	1,42
9 250 000	USD	Hestia Re 22/04/25, variable	7 631 250	0,31	12 200 000	USD	Nakama Re Series 2 13/04/23, variable	12 203 965	0,50
6 864 000	USD	Hypatia Series A 07/06/23, variable	6 910 504	0,28	10 918 000	USD	Northshore Re II 08/07/25, variable	10 536 689	0,43
2 379 000	USD	Hypatia Series B 07/06/23, variable	2 348 251	0,10	7 500 000	USD	Pelican IV Re Series A 07/05/24, variable	39 938	-
5 758 000	USD	Hypatia 08/04/26, variable	5 779 017	0,24	4 750 000	USD	Pelican IV Re Series B 07/05/24, variable	83 481	-
6 750 000	USD	Integrity Re 06/06/25, variable	6 412 500	0,26	13 000 000	USD	Phoenician Re 14/12/24, variable	12 332 450	0,51
8 691 000	USD	Integrity Re Series A 06/06/25, variable	8 711 858	0,36					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
19 872 000	USD	Sakura Re Series A 07/04/25, variable	18 856 541	0,78	2 250 000	USD	Residential Reinsurance 2019 Series 13 06/06/23, variable	2 235 431	0,09
19 792 000	USD	Sakura Re Series B 07/04/25, variable	18 970 137	0,78	6 154 000	USD	Residential Reinsurance 2020 06/06/24, variable	5 657 372	0,23
11 500 000	USD	Sakura Re 05/01/26, variable	11 505 750	0,47	5 484 000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 3 06/12/24, variable	5 208 840	0,21
5 156 000	USD	Sanders Re III 07/04/27, variable	5 174 819	0,21	5 000 000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 4 06/12/24, variable	4 784 250	0,20
10 000 000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/27, variable	10 261 750	0,42	4 250 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 11 06/06/25, variable	3 382 575	0,14
14 500 000	USD	Sierra Series A 31/01/24, variable	14 211 813	0,59	5 535 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 12 06/06/25, variable	4 642 481	0,19
3 500 000	USD	Sierra Series B 31/01/24, variable	3 407 513	0,14	4 642 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 13 06/06/25, variable	4 097 842	0,17
2 708 000	USD	Titania Re 27/02/26, variable	2 715 176	0,11	6 500 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 14 06/06/25, variable	5 965 213	0,25
3 750 000	USD	Topanga Re 08/01/26, variable	3 254 250	0,13	14 416 667	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 2 06/12/25, variable	13 006 717	0,54
20 000 000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/24, variable	19 527 000	0,80	4 310 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 3 06/12/25, variable	3 864 669	0,16
19 250 000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/24, variable	18 608 494	0,77	6 300 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 13 06/06/26, variable	5 595 975	0,23
9 500 000	USD	Torrey Pines Re Series A 06/06/25, variable	9 302 875	0,38	2 950 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 14 06/06/26, variable	2 698 070	0,11
5 000 000	USD	Torrey Pines Re Series B 06/06/25, variable	4 709 750	0,19	3 750 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 3 06/12/26, variable	3 740 250	0,15
41 725 000	USD	Ursa Re II Series AA 07/12/23, variable	41 127 288	1,70	8 500 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 5 06/12/26, variable	8 485 550	0,35
15 200 000	USD	Ursa Re II Series D 07/12/23, variable	15 103 100	0,62	9 117 000	USD	Vitality Re XI Series A 09/01/24, variable	8 998 479	0,37
21 366 000	USD	Ursa Re II 06/12/24, variable	19 585 678	0,81	3 500 000	USD	Vitality Re XI Series B 09/01/24, variable	3 437 700	0,14
10 500 000	USD	Ursa Re II Series A 16/06/25, variable	10 101 000	0,42	12 044 000	USD	Vitality Re XII Series A 07/01/25, variable	11 792 582	0,49
6 250 000	USD	Ursa Re II Series E 16/06/25, variable	5 836 875	0,24	6 000 000	USD	Vitality Re XII Series B 07/01/25, variable	5 845 200	0,24
17 500 000	USD	Ursa Re II Series AA 06/12/25, variable	17 644 813	0,73	8 148 000	USD	Vitality Re XIII Series A 06/01/26, variable	7 857 320	0,32
11 250 000	USD	Ursa Re II Series C 06/12/25, variable	11 432 531	0,47	4 000 000	USD	Vitality Re XIII Series B 06/01/26, variable	3 834 600	0,16
7 000 000	USD	Veraison Re 09/03/26, variable	7 021 000	0,29	14 000 000	USD	Vitality Re XIV Series A 05/01/27, variable	14 004 550	0,58
					5 550 000	USD	Vitality Re XIV Series B 05/01/27, variable	5 551 804	0,23
		Îles Caïmans	165 929 613	6,83			Chine	3 233 750	0,13
1 092 500	USD	Caelus Re V Series B 05/06/24, variable	942 281	0,04					
3 747 995	USD	Caelus Re V Series C 05/06/24, variable	552 829	0,02					
6 850 000	USD	Caelus Re VI 07/06/23, variable	6 759 066	0,28					
13 050 000	USD	Caelus Re VI 07/06/24, variable	12 631 421	0,52					
7 062 000	USD	Residential Reinsurance 2019 06/12/23, variable	6 836 546	0,28					
4 000 000	USD	Residential Reinsurance 2019 Series 12 06/06/23, variable	3 520 000	0,14					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
3 250 000	USD	Great Wall Re 05/01/26, variable	3 233 750	0,13
Hong Kong			6 228 624	0,26
6 558 000	USD	Black Kite Re 09/06/25, variable	6 228 624	0,26
Irlande			72 269 895	2,97
19 925 000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC 10/06/24, variable	18 961 128	0,78
20 000 000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity 06/06/25, variable	18 554 500	0,76
20 000 000	EUR	Lion III Re DAC 16/07/25, variable	21 420 502	0,88
4 250 000	EUR	Orange Capital Re DAC 17/01/25, variable	4 590 228	0,19
8 269 000	EUR	Windmill II Re DAC 05/07/24, variable	8 743 537	0,36
Singapour			77 335 472	3,19
4 000 000	USD	Astro Re 08/07/25, variable	3 520 000	0,14
9 750 000	USD	Catahoula II Re Series A 16/06/25, variable	8 919 544	0,37
5 250 000	USD	Catahoula II Re Series B 16/06/25, variable	5 050 894	0,21
11 466 000	USD	First Coast Re III 07/04/25, variable	10 294 461	0,42
7 973 000	USD	First Coast Re IV 07/04/26, variable	7 992 933	0,33
6 957 000	EUR	Hexagon III Re 15/01/26, variable	6 979 001	0,29
5 000 000	EUR	Hexagon III Re Series CAT 15/01/26, variable	5 178 487	0,21
17 714 000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	16 919 970	0,71
3 000 000	USD	Phoenix 2 Re 04/01/28, ZCP	3 131 360	0,13
250 000	USD	Phoenix 2 Re Series 22-1 04/01/28, ZCP	309 078	0,01
5 000 000	USD	Umigame Re Series A1 07/04/25, variable	4 679 375	0,19
2 750 000	USD	Umigame Re Series A2 07/04/25, variable	2 579 775	0,11
1 875 000	USD	Umigame Re Series B1 07/04/25, variable	1 780 594	0,07
Royaume-Uni			27 340 994	1,13
29 750 000	USD	Sussex Capital UK Pcc 08/01/25, variable	27 340 994	1,13
États-Unis			71 862 544	2,96

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
6 315 000	USD	Cosaint Re 03/04/24, variable	4 823 081	0,20
5 500 000	USD	Gateway Re 12/05/25, variable	5 134 800	0,21
21 666 000	USD	Gateway Re Series A 24/02/26, variable	21 721 790	0,89
5 500 000	USD	Gateway Re Series B 24/02/26, variable	5 513 338	0,23
531 621	USD	JGWPT XXV 15/02/67, 7.14%	544 336	0,02
9 000 000	USD	Lightning Re 31/03/26, variable	9 029 250	0,37
6 250 000	USD	Logistics Re 20/12/24, variable	6 021 719	0,25
51 919	USD	Putnam Re 07/06/24, 10.18%*	-	-
1 200 000	USD	Security First Managers 25/02/25, variable	1 200 000	0,05
15 403 000	USD	Vista Re 21/05/24, variable	14 345 199	0,59
3 750 000	USD	Vista Re 21/05/25, variable	3 529 031	0,15
Total des obligations			1 323 712 321	54,52
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			1 323 712 321	54,52

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Autres titres	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
États-Unis			14 318 887	0,59
13 506 525	USD	LIAS Administration Fee Issuer 25/07/48, 5.96%	12 868 301	0,53
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			14 318 887	0,59
Total des autres titres			14 318 887	0,59
Total des investissements			2 192 686 291	90,31
Autres éléments de l'Actif net			235 308 962	9,69
Valeur liquidative			2 427 995 253	100,00

* Valeur par défaut.

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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				
Pays-Bas			6 469 468	3,78
9 504	USD	ASML Holding	6 469 468	3,78
États-Unis			123 978 781	72,37
65 434	USD	Amazon.com	6 758 678	3,95
565 325	USD	CCC Intelligent Solutions Holdings	5 070 965	2,96
58 000	USD	Chewy	2 168 040	1,27
67 871	USD	Marvell Technology	2 938 814	1,72
63 789	USD	Meta Platforms	13 519 442	7,88
20 671	USD	Microsoft	5 959 449	3,48
18 278	USD	MongoDB	4 260 967	2,49
35 700	USD	Netflix	12 333 636	7,19
98 333	USD	New Relic	7 403 492	4,32
372 679	USD	News	6 436 166	3,76
114 417	USD	Oracle	10 631 628	6,21
6 600	USD	Roku	434 412	0,25
63 384	USD	Skyworks Solutions	7 478 044	4,37
54 102	USD	Spotify Technology	7 229 109	4,22
87 184	USD	Trimble	4 570 185	2,67
108 569	USD	Walt Disney	10 871 014	6,34
326 985	USD	Warner Bros Discovery	4 937 474	2,88
105 600	USD	Warner Music Group	3 523 872	2,06
167 605	USD	Zillow Group	7 453 394	4,35
Total des actions			130 448 249	76,15
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			130 448 249	76,15
Total des investissements			130 448 249	76,15
Autres éléments de l'Actif net			40 857 890	23,85
Valeur liquidative			171 306 139	100,00

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 2023 (suite)

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			4 168 808	0,94
22 567	USD	RenaissanceRe Holdings	4 168 808	0,94
Canada			101 702 418	22,81
323 356	CAD	Canadian National Railway	35 181 496	7,89
566 027	CAD	Canadian Pacific Railway	40 189 916	9,01
894 062	CAD	Cenovus Energy	14 383 541	3,23
354 987	USD	Teck Resources	11 947 465	2,68
Danemark			5 108 637	1,15
35 051	DKK	Novo Nordisk	5 108 637	1,15
France			9 049 052	2,03
66 274	EUR	Safran	9 049 052	2,03
Allemagne			21 598 148	4,85
66 971	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	21 598 148	4,85
Inde			10 718 814	2,40
86 125	USD	HDFC Bank	5 294 563	1,19
272 595	USD	ICICI Bank	5 424 251	1,21
Norvège			3 325 766	0,75
485 378	NOK	Norsk Hydro	3 325 766	0,75
Royaume-Uni			6 065 383	1,36
970 600	HKD	HSBC Holdings	6 065 383	1,36
États-Unis			191 570 789	42,97
109 916	USD	Alphabet	10 540 585	2,36
70 217	USD	Analog Devices	12 769 199	2,86
100 956	USD	Applied Materials	11 434 233	2,57
2 564	USD	Booking Holdings	6 270 889	1,41
14 620	USD	Everest Re Group	4 826 420	1,08
21 539	USD	First Citizens BancShares	19 326 511	4,34
128 009	USD	Fiserv	13 341 500	2,99
133 789	USD	KKR	6 479 113	1,45
4 294	USD	Linde	1 407 339	0,32
49 987	USD	Lowe's	9 217 059	2,07
36 824	USD	LPL Financial Holdings	6 872 455	1,54
37 048	USD	Mastercard	12 414 582	2,79
64 119	USD	Meta Platforms	12 530 549	2,81

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
47 997	USD	Microsoft	12 759 368	2,86
364 639	USD	Schlumberger	16 508 783	3,70
3 878	USD	Thermo Fisher Scientific	2 061 008	0,46
3 322	USD	UnitedHealth Group	1 447 620	0,32
150 864	USD	Visa	31 363 576	7,04
Total des actions			353 307 815	79,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			353 307 815	79,26
Total des investissements			353 307 815	79,26
Autres éléments de l'Actif net			92 447 750	20,74
Valeur liquidative			445 755 565	100,00

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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					2 300	CNH	Kweichow Moutai	609 555	0,20
Belgique					49 889	CNH	Leader Harmonious Drive Systems	787 423	0,26
16 806	EUR	Azelis Group	426 527	0,14	385 676	CNH	LONGi Green Energy Technology	2 269 475	0,76
Brésil					390 174	CNH	Midea Group	3 057 282	1,03
582 079	BRL	Aliansce Sonae Shopping Centers	2 020 530	0,68	109 560	CNH	NARI Technology	432 509	0,14
329 700	BRL	B3 - Brasil Bolsa Balcao	673 023	0,23	1 921	USD	PDD Holdings	145 804	0,05
94 262	BRL	Banco Bradesco	244 846	0,08	29 300	CNH	Ping An Insurance Group of China	194 557	0,07
560 726	BRL	Cia Brasileira de Alumínio	838 283	0,28	8 183	CNH	Pylon Technologies	292 535	0,10
1 217 673	BRL	Itausa	1 974 118	0,66	533 700	CNH	Sany Heavy Industry	1 328 169	0,44
52 022	BRL	Lojas Renner	170 012	0,06	74 700	CNH	Shandong Sinocera Functional Material	308 272	0,10
151 200	BRL	Petro Rio	930 117	0,31	162 508	CNH	Shenzhen Inovance Technology	1 663 581	0,56
453 100	BRL	Raia Drogasil	2 184 960	0,72	12 400	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	562 842	0,19
Îles Vierges britanniques					37 256	CNH	Thunder Software Technology	587 813	0,20
100 339	USD	Noventiq Holdings	-	-	208 300	CNH	Tofflon Science & Technology Group	817 755	0,27
Chili					750 843	CNH	Toly Bread	1 702 361	0,57
1 037 166	CLP	Censusud	2 015 010	0,68	164 603	CNH	Wanhua Chemical Group	2 298 158	0,77
107 379	CLP	Empresas Copec	761 938	0,25	63 800	CNH	Wuliangye Yibin	1 830 210	0,61
Chine					142 200	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment	838 212	0,28
3 782	USD	Alibaba Group Holding	386 445	0,13	37 300	CNH	Zhejiang Huayou Cobalt	298 735	0,10
124 000	HKD	China Mengniu Dairy	508 640	0,17	33 890	CNH	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology	121 499	0,04
29 500	HKD	China Merchants Bank	150 695	0,05	113 500	HKD	Zylox-Tonbridge Medical Technology	157 600	0,05
130 600	HKD	China Pacific Insurance Group	346 882	0,12	Géorgie				
19 000	CNH	China Tourism Group Duty Free	506 977	0,17	47 256	GBP	TBC Bank Group	1 308 825	0,44
12 800	CNH	Chongqing Brewery	232 988	0,08	Allemagne				
34 998	CNH	Contemporary Amperex Technology	2 069 363	0,69	3 278	EUR	Dr Ing hc F Porsche	420 243	0,14
144 800	CNH	East Money Information	422 341	0,14	Grèce				
33 200	CNH	Estun Automation	135 705	0,05	242 293	EUR	Alpha Services & Holdings	296 144	0,10
24 570	CNH	Foshan Haitian Flavouring & Food	273 847	0,09	40 753	EUR	Mytilineos	1 160 034	0,39
6 552	USD	H World Group	320 917	0,11	610 120	EUR	National Bank of Greece	2 963 006	0,99
92 021	CNH	Hangzhou First Applied Material	787 243	0,26	Hongrie				
86 190	CNH	Han's Laser Technology Industry Group	380 916	0,13	97 858	HUF	Richter Gedeon	2 047 530	0,69
300 700	CNH	Hengli Petrochemical	709 353	0,24	Indonésie				
71 016	CNH	Hongfa Technology	337 019	0,11	241 900	IDR	Bank Central Asia	141 160	0,05
98 775	CNH	Huafo Chemical	107 300	0,04	1 999 900	IDR	Bank Mandiri Persero	1 377 103	0,46
105 100	CNH	Hualan Biological Engineering	334 095	0,11	826 500	IDR	Telkom Indonesia Persero	223 788	0,07
20 350	HKD	JD.com	445 888	0,15					
6 708	USD	JinkoSolar Holding	342 242	0,11					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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	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
Italie					Corée du Sud				
			4 119 277	1,38				29 282 574	9,80
2 248	EUR	DiaSorin	237 053	0,08	3 718	KRW	Hana Financial Group	116 237	0,04
39 152	EUR	Eni	548 979	0,18	18 614	KRW	Hankook Tire & Technology	497 574	0,17
51 969	EUR	FinecoBank Banca Fineco	798 369	0,27	707	KRW	Hyundai Motor	100 197	0,03
310 761	EUR	Intesa Sanpaolo	799 330	0,27	3 731	KRW	KB Financial Group	136 561	0,05
5 029	EUR	Moncler	347 167	0,12	4 492	KRW	Korea Zinc	1 908 112	0,64
14 469	EUR	Prysmian	608 358	0,20	5 220	KRW	L&F	1 257 034	0,42
41 238	EUR	UniCredit	780 021	0,26	4 430	KRW	LG Chem	2 422 829	0,81
Japon					Suisse				
			526 248	0,18				375 280	0,12
68 800	JPY	Monstarlab Holdings	526 248	0,18	10 209	GBP	Wizz Air Holdings	375 280	0,12
Kazakhstan					Taiwan				
			2 443 921	0,82				39 450 569	13,20
191 002	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	2 207 983	0,74	104 792	TWD	Advantech	1 276 881	0,43
3 125	USD	Kaspi.KZ	235 938	0,08	474 000	TWD	ASE Technology Holding	1 751 375	0,59
Mexique					Philippines				
			2 685 961	0,90				3 112 302	1,04
61 626	USD	Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	417 208	0,14	347 780	PHP	International Container Terminal Services	1 365 148	0,46
426 800	MXN	Grupo Mexico	2 014 867	0,68	1 140 800	PHP	Puregold Price Club	656 802	0,22
12 829	USD	Vista Energy	253 886	0,08	1 975 900	PHP	Wilcon Depot	1 090 352	0,36
Pérou					Pologne				
			103 922	0,03				3 409 960	1,14
4 554	USD	Intercorp Financial Services	103 922	0,03	8 251	PLN	Grupa Kety	1 015 084	0,35
Philippines					Qatar				
			3 112 302	1,04				1 169 736	0,39
347 780	PHP	International Container Terminal Services	1 365 148	0,46	1 230 945	QAR	Qatar Gas Transport	1 169 736	0,39
1 140 800	PHP	Puregold Price Club	656 802	0,22	Russie				
1 975 900	PHP	Wilcon Depot	1 090 352	0,36				-	-
Pologne					Slovénie				
			3 409 960	1,14				3 793 821	1,27
8 251	PLN	Grupa Kety	1 015 084	0,35	255 820	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	3 793 821	1,27
29 910	PLN	Grupa Pracuj	402 683	0,13	Afrique du Sud				
13 938	PLN	KRUK	997 131	0,33				1 688 810	0,57
122 200	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	995 062	0,33	13 477	ZAR	Capitec Bank Holdings	1 281 950	0,43
Qatar					Russie				
			1 169 736	0,39				-	-
1 230 945	QAR	Qatar Gas Transport	1 169 736	0,39	262 653	USD	Fix Price Group	-	-
Russie					Slovénie				
			-	-				3 793 821	1,27
262 653	USD	Fix Price Group	-	-	255 820	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	3 793 821	1,27
Slovénie					Afrique du Sud				
			3 793 821	1,27				1 688 810	0,57
255 820	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	3 793 821	1,27	13 477	ZAR	Capitec Bank Holdings	1 281 950	0,43
Afrique du Sud					Russie				
			1 688 810	0,57				-	-
36 000	ZAR	Tiger Brands	406 860	0,14	36 000	ZAR	Tiger Brands	406 860	0,14

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
13 650	TWD	Voltronic Power Technology	775 581	0,26
Thaïlande			1 796 760	0,60
169 000	THB	Kasikornbank	654 847	0,22
250 200	THB	Kasikornbank-XDR	969 484	0,32
598 600	THB	Land & Houses	172 429	0,06
Émirats arabes unis			2 333 890	0,78
1 392 492	AED	Emaar Development	2 089 212	0,70
160 461	AED	Emaar Properties	244 678	0,08
Royaume-Uni			2 841 513	0,95
294 973	PLN	Pepco Group	2 841 513	0,95
États-Unis			1 086 384	0,36
1 511	USD	Mastercard	549 113	0,18
2 383	USD	Visa	537 271	0,18
Vietnam			481 923	0,16
152 000	VND	Vietnam Dairy Products	481 923	0,16
Total des actions			151 983 251	50,85
Obligations				
Angola			447 961	0,15
340 000	USD	Angolan Government International Bond 26/11/29, 8.00%	292 536	0,10
200 000	USD	Angolan Government International Bond 26/11/49, 9.13%	155 425	0,05
Brésil			1 203 545	0,39
2 096 000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/29, 10.00%	382 944	0,13
1 210 000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/31, 10.00%	214 975	0,07
3 500 000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/33, 10.00%	605 626	0,19
Burkina Faso			319 694	0,11
380 000	USD	Endeavour Mining 14/10/26, 5.00%	319 694	0,11
Colombie			566 795	0,19
3 430 000 000	COP	Colombian TES 26/03/31, 7.00%	566 795	0,19
République tchèque			317 637	0,11
570 000	EUR	CPI Property Group 27/01/31, 1.50%	317 637	0,11
Égypte			127 500	0,04
200 000	USD	Egypt Government International Bond 29/05/32, 7.63%	127 500	0,04

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
Hongrie			299 367	0,10
138 000 000	HUF	Hungary Government Bond 24/11/32, 4.75%	299 367	0,10
Côte d'Ivoire			537 268	0,18
470 000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17/10/31, 5.88%	420 929	0,14
140 000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 30/01/32, 4.88%	116 339	0,04
Kenya			236 176	0,08
290 000	USD	Kenya Government International Bond 22/05/32, 8.00%	236 176	0,08
Mexique			1 110 710	0,37
2 700 000	MXN	Mexican Bonos 18/11/38, 8.50%	142 870	0,05
8 110 000	MXN	Mexican Bonos 13/11/42, 7.75%	391 933	0,13
8 870 000	MXN	Mexican Bonos 07/11/47, 8.00%	437 531	0,14
2 900 000	MXN	Petroleos Mexicanos 12/11/26, 7.47%	138 376	0,05
Nigeria			289 272	0,10
350 000	USD	Nigeria Government International Bond 24/03/29, 8.38%	289 272	0,10
Pérou			204 284	0,07
840 000	PEN	Peru Government Bond 12/08/32, 6.15%	204 284	0,07
Russie			158 945	0,05
38 000 000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 23/03/33, 7.70%	158 945	0,05
Sénégal			224 265	0,08
320 000	EUR	Senegal Government International Bond 08/06/37, 5.38%	224 265	0,08
Afrique du Sud			987 337	0,33
3 000 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/32, 8.25%	147 612	0,05
6 690 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	323 631	0,11
6 500 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/37, 8.50%	295 060	0,10
4 819 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/40, 9.00%	221 034	0,07
Turquie			202 400	0,07
200 000	USD	Pegasus Hava Tasimaciligi 30/04/26, 9.25%	202 400	0,07

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
Ukraine			196 350	0,07
330 000	USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 11/02/25, 6.20%	196 350	0,07
Total des obligations			7 429 506	2,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			159 412 757	53,34

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			189 351	0,07
241 563	USD	MC Brazil Downstream Trading 30/06/31, 7.25%	189 351	0,07
États-Unis			81 341 956	27,22
40 321 000	USD	United States Treasury Bill 06/04/23, ZCP	40 296 119	13,48
7 056 400	USD	United States Treasury Bill 13/04/23, ZCP	7 045 904	2,36
8 000 000	USD	United States Treasury Bill 20/04/23, ZCP	7 980 548	2,67
8 000 000	USD	United States Treasury Bill 27/04/23, ZCP	7 973 697	2,67
10 074 000	USD	United States Treasury Bill 04/05/23, ZCP	10 031 152	3,36
5 036 600	USD	United States Treasury Bill 11/05/23, ZCP	5 011 708	1,68
2 014 000	USD	United States Treasury Bill 18/05/23, ZCP	2 002 584	0,67
1 006 600	USD	United States Treasury Bill 25/05/23, ZCP	1 000 244	0,33
Total des obligations			81 531 307	27,29
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			81 531 307	27,29

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			14 576 550	4,88
100 000	USD	Schroder GAIA Asian Equity Long Short	10 397 000	3,48
4 078	USD	Schroder ISF - China A	631 451	0,21
2 007	USD	Schroder ISF Emerging Markets Value	300 511	0,10
10 025	USD	Schroder ISF Indian Equity	3 247 588	1,09
Total des Parts d'organismes de placement à capital variable			14 576 550	4,88
Total des investissements			255 520 614	85,51
Autres éléments de l'Actif net			43 283 785	14,49
Valeur liquidative			298 804 399	100,00

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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			954 154	1,50
150 000	USD	Transportadora de Gas del Sur 02/05/25, 6.75%	135 113	0,21
775 000	USD	YPF 27/06/29, 8.50%	595 952	0,94
250 000	USD	YPF Energia Electrica 25/07/26, 10.00%	223 089	0,35
Belgique			198 564	0,31
200 000	EUR	Telenet Finance Luxembourg Notes 01/03/28, 3.50%	198 564	0,31
Canada			324 759	0,51
300 000	EUR	Primo Water Holdings 31/10/28, 3.88%	284 692	0,45
40 000	USD	Royal Bank of Canada 12/01/26, 4.88%	40 067	0,06
Chine			154 565	0,24
200 000	USD	Shimao Group Holdings 15/07/26, 5.60%	29 363	0,05
200 000	USD	Shimao Group Holdings 13/07/30, 4.60 %	29 202	0,05
200 000	USD	Sino-Ocean Land Treasure IV 05/05/26, 3.25%	96 000	0,14
France			1 829 017	2,87
50 911	EUR	Accor 07/12/27, 0.70%	52 041	0,08
200 000	EUR	Afflelou 19/05/26, 4.25%	200 964	0,31
100 000	EUR	Altice France 15/01/25, 2.50%	101 265	0,16
200 000	EUR	Altice France 15/07/29, 4.00%	163 076	0,26
100 000	EUR	Banijay Entertainment 01/03/25, 3.50%	105 867	0,17
210 000	EUR	CAB Selas 01/02/28, 3.38%	187 533	0,29
200 000	EUR	Electricite de France perpetual, variable	212 803	0,33
100 000	EUR	Elis 24/05/27, 4.13%	108 506	0,17
300 000	EUR	Iliad Holding 15/10/28, 5.63%	303 683	0,48
100 000	EUR	Loxam 15/07/26, 3.75%	100 930	0,16
100 000	EUR	Loxam 15/04/27, 4.50%	91 116	0,14
110 000	EUR	Parts Europe 16/07/25, 6.50%	120 302	0,19
16 099	EUR	Safran 01/04/28, ZCP	17 160	0,03
65 573	EUR	Worldline 30/07/25, ZCP	63 771	0,10
Allemagne			933 436	1,46
165 000	EUR	IHO Verwaltungs 15/05/25, 3.63%	178 352	0,28
115 000	EUR	IHO Verwaltungs 15/05/28, 8.75%	127 611	0,20
Inde				
100 000	EUR	Nidda BondCo 30/09/25, 5.00%	107 203	0,17
100 000	EUR	Nidda Healthcare Holding 21/08/26, 7.50%	106 295	0,17
100 000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance 05/08/25, 2.38%	103 434	0,16
200 000	EUR	Renk 15/07/25, 5.75%	212 936	0,33
100 000	EUR	TUI Cruisesa 15/05/26, 6.50%	97 605	0,15
Inde			283 940	0,45
200 000	USD	Vedanta Resources Finance II 21/01/24, 13.88%	160 255	0,26
200 000	USD	Vedanta Resources Finance II 11/03/25, 8.95 %	123 685	0,19
Irlande			294 574	0,46
100 000	EUR	eircom Finance DAC 15/05/26, 3.50%	103 170	0,16
100 000	EUR	eircom Finance DAC 15/02/27, 2.63%	97 541	0,15
100 000	EUR	Rockford Tower Europe CLO DAC 20/04/34, variable	93 863	0,15
Italie			1 061 792	1,66
210 000	EUR	Castor 15/02/29, variable	217 922	0,33
200 000	EUR	Centurion Bidco 30/09/26, 5.88%	195 291	0,31
200 000	EUR	Lottomatica 15/07/25, 5.13%	214 447	0,34
100 000	EUR	Mooney Group 17/12/26, variable	106 362	0,17
110 000	EUR	TeamSystem 15/02/28, 3.50%	105 571	0,17
200 000	EUR	Telecom Italia 15/02/28, 6.88%	222 199	0,34
Luxembourg			784 044	1,23
310 000	EUR	Altice Financing 15/01/28, 3.00%	268 940	0,42
205 000	EUR	INEOS Finance 15/05/28, 6.63%	224 797	0,35
100 000	EUR	Matterhorn Telecom 15/11/27, 4.00%	100 514	0,16
200 000	EUR	Summer BC Holdco B 31/10/26, 5.75%	189 793	0,30
Pays-Bas			945 745	1,48
110 000	EUR	Q-Park Holding I 01/03/26, variable	117 379	0,18
210 000	EUR	TMNL Holding 15/01/29, 3.75%	199 728	0,31
100 000	EUR	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 3.75%	100 317	0,16
260 000	USD	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 5.50%	249 395	0,40

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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	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
100 000	EUR	UPC Holding 15/06/29, 3.88%	90 402	0,14	310 000	EUR	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 2.13%	295 300	0,46
120 000	EUR	VZ Vendor Financing II 15/01/29, 2.88%	104 236	0,16	125 000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/27, 5.25%	98 676	0,15
100 000	EUR	Ziggo Bond 28/02/30, 3.38%	84 288	0,13	43 000	USD	AT&T 20/02/26, 5.54%	43 133	0,07
Espagne			684 837	1,07	100 000	EUR	Avantor Funding 15/07/28, 3.88%	101 414	0,16
100 000	EUR	Cellnex Telecom 20/11/31, 0.75%	86 847	0,14	45 000	USD	Celanese US Holdings 05/07/24, 5.90%	45 022	0,07
200 000	EUR	Cirsa Finance International 15/03/27, 4.50%	189 785	0,30	30 000	USD	Cigna Group 15/03/26, 5.69%	30 196	0,05
210 000	EUR	Lorca Telecom Bondco 18/09/27, 4.00%	209 806	0,32	100 000	EUR	Clarios Global 15/05/26, 4.38%	103 806	0,16
100 000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variable	92 361	0,14	310 000	EUR	Dana Financing Luxembourg 15/07/29, 3.00%	260 966	0,41
100 000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variable	106 038	0,17	200 000	EUR	Energizer Gamma Acquisition 30/06/29, 3.50%	175 011	0,27
Suède			358 657	0,56	50 000	USD	Energy Transfer 15/03/25, 4.05%	49 039	0,08
100 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden perpetual, variable	40 241	0,06	20 000	USD	Ford Motor Credit 17/11/23, 3.37%	19 645	0,03
200 000	EUR	Verisure Holding 15/07/26, 3.88%	201 760	0,32	65 000	USD	Ford Motor Credit 13/11/30, 4.00%	55 284	0,09
100 000	EUR	Verisure Holding 15/10/27, 9.25%	116 656	0,18	31 000	USD	HCA 15/03/24, 5.00%	30 828	0,05
Royaume-Uni			1 359 395	2,13	27 000	USD	Hewlett Packard Enterprise 01/10/24, 5.90%	27 356	0,04
100 000	GBP	AA Bond 31/01/26, 6.50%	104 854	0,16	20 000	USD	Lowes 01/04/26, 4.80%	20 109	0,03
200 000	EUR	BCP V Modular Services Finance II 30/11/28, 4.75%	185 117	0,29	85 000	USD	MGIC Investment 15/08/28, 5.25%	80 881	0,13
200 000	EUR	EG Global Finance 30/10/25, 6.25%	201 185	0,32	170 000	USD	MPT Operating Partnership 15/10/27, 5.00%	140 013	0,22
100 000	GBP	Hurricane Finance 15/10/25, 8.00%	111 880	0,18	190 000	USD	Oceaneering International 01/02/28, 6.00%	178 754	0,28
100 000	EUR	Motion Finco 15/05/25, 7.00%	110 110	0,17	70 000	USD	Oracle 01/04/25, 2.50%	67 013	0,11
200 000	GBP	Pinewood Finance 15/11/27, 3.63%	219 753	0,34	110 000	EUR	Silgan Holdings 01/06/28, 2.25%	101 017	0,16
100 000	GBP	Premier Foods Finance 15/10/26, 3.50%	112 584	0,18	55 000	USD	TransDigm 15/03/27, 7.50%	54 918	0,09
100 000	GBP	Thames Water Kemble Finance 19/05/26, 4.63%	109 231	0,17	260 000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	245 440	0,38
100 000	GBP	Virgin Media Secured Finance 15/05/29, 5.25%	107 945	0,17	69 000	USD	Zimmer Biomet Holdings 01/04/25, 3.55%	66 908	0,10
110 000	EUR	Vodafone Group 27/08/80, variable	96 736	0,15	Total des obligations			12 568 893	19,70
États-Unis			2 401 414	3,77	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			12 568 893	19,70
60 000	USD	Advance Auto Parts 09/03/26, 5.90%	61 282	0,10					
52 000	USD	American Tower 15/03/25, 2.40%	49 403	0,08					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
Obligations					375 000	USD	Marble Point CLO XV 23/07/32, variable	316 047	0,50
Argentine					250 000	USD	MP CLO VIII 28/04/34, variable	223 626	0,35
42 300	USD	Genneia 02/09/27, 8.75%	40 588	0,06	250 000	USD	Ocean Trails CLO XI 20/07/34, variable	216 934	0,34
150 000	USD	Pampa Energia 15/04/29, 9.13%	136 326	0,22	250 000	USD	Ocean Trails CLO XI Series 2021-11A 20/07/34, variable	223 925	0,35
Australie					494 941	USD	Horizon Aircraft Finance I 15/06/44, 3.97 %	429 319	0,67
295 000	USD	Mineral Resources 01/05/27, 8.13%	299 716	0,47	375 000	USD	Trinitas CLO XVI 20/07/34, variable	329 629	0,52
125 000	USD	Mineral Resources 01/05/30, 8.50%	128 413	0,20	1 000 000	USD	Trinitas CLO XVIII 20/01/35, variable	873 304	1,37
262 000	AUD	Ruby Bond Trust 12/03/53, variable	175 190	0,27	400 000	USD	TRTX Issuer 15/03/38, variable	367 411	0,58
272 000	AUD	Ruby Bond Trust Series 2021-1 12/03/53, variable	179 703	0,28	Allemagne				
500 000	AUD	Ruby Bond Trust 14/01/54, variable	331 059	0,52	64 000	USD	Daimler Truck Finance North America 16/01/26, 5.15%	64 245	0,10
500 000	AUD	Ruby Bond Trust Series 2022-1 14/01/54, variable	331 128	0,53	17 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America 30/03/25, variable	17 016	0,03
Bermudes					350 000	USD	Mercer International 01/02/29, 5.13%	300 124	0,47
400 000	USD	Eagle Re 25/11/28, variable	400 694	0,62	Hong Kong				
400 000	USD	Home Re 25/01/34, variable	380 473	0,60	240 000	USD	Seaspan 01/08/29, 5.50%	187 433	0,29
Brésil					Irlande				
200 000	USD	Azul Investments 15/06/26, 7.25%	131 315	0,21	500 000	EUR	Adagio X EUR CLO DAC 20/07/36, variable	511 606	0,80
Canada					375 000	EUR	Ares European CLO XII DAC 20/04/32, variable	361 429	0,57
15 000	USD	Bombardier 15/03/25, 7.50%	15 017	0,02	321 530	EUR	Arrow CMBS 2018 DAC 22/05/30, variable	333 790	0,52
255 000	USD	Bombardier 15/06/26, 7.13%	256 148	0,40	750 000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 15/04/32, variable	731 756	1,15
405 000	USD	Cascades 15/01/28, 5.38%	385 081	0,60	750 000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 19/10/34, variable	720 742	1,13
105 000	USD	GFL Environmental 01/08/28, 4.00%	95 120	0,15	800 000	EUR	Barings Euro CLO 2022-1 DAC 28/10/34, variable	850 412	1,33
300 000	USD	Intelligent Packaging 15/09/28, 6.00%	258 750	0,41	550 000	EUR	BBAM European CLO I DAC 22/07/34, variable	516 419	0,81
195 000	USD	Precision Drilling 15/01/26, 7.13%	190 624	0,30	250 000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund 15/01/37, variable	241 696	0,38
56 000	USD	Shopify 01/11/25, 0.13%	49 504	0,08	300 000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund 15/01/37, variable	300 942	0,47
100 000	USD	Strathcona Resources 01/08/26, 6.88%	79 623	0,12	466 170	EUR	European Loan Conduit No 36 DAC 17/02/30, variable	487 440	0,76
55 000	USD	Toronto-Dominion Bank 09/01/26, 5.10%	55 332	0,09	388 475	EUR	European Loan Conduit No 36 DAC 17/02/30, variable	401 289	0,63
33 000	USD	TransCanada PipeLines 09/03/26, variable	33 012	0,05	103 751	EUR	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	98 121	0,15
Îles Caïmans									
250 000	USD	ACAM 17/11/34, variable	235 060	0,37					
250 000	USD	ACAM Series 2019-FL1 17/11/34, variable	238 700	0,37					
375 000	USD	ICG US CLO 16/01/33, variable	290 119	0,45					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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		
99 756	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	112 283	0,18	États-Unis					26 009 919	40,77
108 734	GBP	Frost CMBS DAC* 20/11/33, variable	118 917	0,19	195 000	USD	Academy 15/11/27, 6.00%	190 440	0,30		
375 000	EUR	Goldentree Loan Management CLO 4 DAC 20/07/34, variable	353 448	0,55	125 000	USD	Acadia Healthcare 01/07/28, 5.50%	121 206	0,19		
800 000	EUR	ICG Euro CLO 19/04/36, variable	858 649	1,34	65 000	USD	Acadia Healthcare 15/04/29, 5.00%	61 159	0,10		
174 770	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 17/08/33, variable	172 196	0,27	170 000	USD	Ahead DB Holdings 01/05/28, 6.63%	141 310	0,22		
550 821	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance Series 1A 17/08/33, variable	544 678	0,85	47 000	USD	Airbnb 15/03/26, ZCP	41 219	0,06		
375 000	EUR	Palmer Square European CLO DAC 15/04/35, variable	350 422	0,55	61 000	USD	Alarm.com Holdings 15/01/26, ZCP	51 770	0,08		
300 000	EUR	Penta CLO 10 DAC 20/11/34, variable	279 128	0,44	310 000	USD	Albertsons 15/02/28, 5.88%	308 419	0,48		
375 000	EUR	Segovia European CLO 20/07/32, variable	363 802	0,57	60 000	USD	Albertsons 15/02/30, 4.88 %	56 068	0,09		
250 000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18/07/34, variable	241 540	0,38	135 000	USD	Allied Universal 01/06/28, 4.63%	115 025	0,18		
399 359	GBP	Taurus UK DAC 17/11/29, variable	459 051	0,72	280 000	USD	Allied Universal Finance 15/07/26, 6.63%	269 360	0,42		
310 000	GBP	Taurus UK DAC 17/05/31, variable	324 636	0,51	275 000	USD	AMC Networks 15/02/29, 4.25%	169 371	0,27		
279 432	GBP	Taurus UK DAC 17/08/31, variable	305 174	0,48	245 000	USD	American Airlines 15/07/25, 11.75%	268 321	0,42		
500 000	EUR	Tikehau CLO VIII DAC 25/10/34, variable	508 208	0,80	245 000	USD	APX Group 15/02/27, 6.75%	244 046	0,38		
375 000	EUR	Vendome Funding CLO DAC 20/07/34, variable	314 489	0,49	250 000	USD	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 15/05/36, variable	228 352	0,36		
Israël			45 136	0,07	265 000	USD	Arconic 15/02/28, 6.13%	261 241	0,41		
52 000	USD	Wix.com 15/08/25, ZCP	45 136	0,07	80 000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 4.13%	74 708	0,12		
Japon			64 600	0,10	103 000	USD	AREIT Trust 14/09/36, variable	91 857	0,14		
64 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group 13/01/26, 5.46%	64 600	0,10	305 000	USD	ASP Unifrax Holdings 30/09/28, 5.25%	244 092	0,38		
Luxembourg			104 038	0,16	170 000	USD	AssuredPartners 15/01/29, 5.63%	147 107	0,23		
130 000	USD	ION Trading Technologies 15/05/28, 5.75%	104 038	0,16	50 000	USD	Bausch Health 01/02/27, 6.13%	32 411	0,05		
Mexique			151 056	0,24	55 000	USD	Bausch Health 01/06/28, 4.88 %	32 500	0,05		
200 000	USD	Braskem Idesa 20/02/32, 6.99%	151 056	0,24	49 000	USD	Beauty Health 01/10/26, 1.25%	41 038	0,06		
Singapour			79 722	0,12	375 000	USD	BellRing Brands 15/03/30, 7.00%	380 201	0,61		
2 000	USD	Sea 01/12/25, 2.38 %	2 449	-	57 000	USD	Bentley Systems 01/07/27, 0.38%	48 393	0,08		
98 000	USD	Sea 15/09/26, 0.25%	77 273	0,12	12 000	USD	BILL Holdings 01/12/25, ZCP	11 034	0,02		
Royaume-Uni			210 601	0,33	18 000	USD	BioMarin Pharmaceutical 01/08/24, 0.60%	18 513	0,03		
200 000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 15/07/28, 4.88%	210 601	0,33	309 999	USD	Blackbird Capital Aircraft 15/07/46, 2.44%	269 310	0,42		
					41 000	USD	Blackline 15/03/26, ZCP	34 953	0,05		

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
11 000	USD	Block 01/05/26, ZCP	9 020	0,01	260 000	USD	Covanta Holding 01/12/29, 4.88%	231 611	0,36
370 000	USD	Bloomin' Brands 15/04/29, 5.13%	330 482	0,52	45 000	USD	Crocs 15/03/29, 4.25%	39 522	0,06
250 000	USD	BRSP 19/08/38, variable	231 025	0,36	265 000	USD	CSC Holdings 01/02/28, 5.38%	217 806	0,34
50 000	USD	Cable One 15/03/26, ZCP	39 700	0,06	145 000	USD	CVR Energy 15/02/25, 5.25%	139 364	0,22
235 000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/28, 5.63%	162 423	0,25	11 000	USD	Datadog 15/06/25, 0.13%	11 930	0,02
280 000	USD	Calpine 01/02/29, 4.63%	242 133	0,38	76 000	USD	DigitalOcean Holdings 01/12/26, ZCP	60 060	0,09
165 000	USD	Carnival 01/03/27, 5.75%	135 892	0,21	390 000	USD	Directv Financing 15/08/27, 5.88%	351 549	0,55
20 000	USD	Carnival 01/06/30, 10.50%	19 218	0,03	115 000	USD	DISH DBS 01/12/26, 5.25%	91 353	0,14
500 354	USD	Castlelake Aircraft Structured Trust 2017-1R 15/08/41, 2.74%	447 816	0,71	50 000	USD	DISH DBS 01/12/28, 5.75%	37 406	0,06
120 000	USD	CCO Holdings 01/02/28, 5.00%	110 846	0,17	85 000	USD	Edgewell Personal Care 01/04/29, 4.13%	74 566	0,12
200 000	USD	CCO Holdings 01/09/29, 6.38%	191 180	0,30	24 000	USD	Enphase Energy 01/03/28, ZCP	25 003	0,04
45 000	USD	Ceridian HCM Holding 15/03/26, 0.25%	40 586	0,06	16 000	USD	Etsy 15/06/28, 0.25%	13 325	0,02
67 000	USD	Charles Schwab 13/05/26, variable	63 871	0,10	9 000	USD	Exact Sciences 15/03/27, 0.38%	8 419	0,01
80 000	USD	Citgo Holding 01/08/24, 9.25%	80 226	0,13	125 000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/29, 4.63%	109 813	0,17
330 000	USD	CITGO Petroleum 15/06/25, 7.00%	325 900	0,51	90 000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/30, 6.75%	74 127	0,12
65 000	USD	Citigroup 01/06/24, variable	64 981	0,10	405 000	USD	FirstCash 01/01/30, 5.63%	374 167	0,60
220 000	USD	Cloud Software Group Holdings 31/03/29, 6.50%	194 273	0,30	400 000	USD	FMC GMSR Issuer Trust 25/07/26, variable	343 724	0,54
40 000	USD	Cloudflare 15/08/26, ZCP	33 980	0,05	24 000	USD	Ford Motor 15/03/26, ZCP	24 096	0,04
280 000	USD	Cogent Communications Group 15/06/27, 7.00%	277 928	0,44	160 000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/08/27, 9.75%	168 966	0,26
45 000	USD	CommScope 01/07/28, 7.13%	33 245	0,05	195 000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/05/28, 5.50 %	178 144	0,28
225 000	USD	CommScope 01/09/29, 4.75%	187 763	0,29	210 000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/28, 5.00%	182 465	0,29
145 000	USD	CommScope Technologies 15/06/25, 6.00%	136 697	0,21	170 000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/29, 6.75%	134 890	0,21
145 000	USD	Community Health Systems 15/03/27, 5.63%	127 446	0,20	500 000	USD	FS Rialto Issuer 17/08/37, variable	494 385	0,78
30 000	USD	Community Health Systems 15/01/29, 6.00 %	25 407	0,04	45 000	USD	General Motors Financial 08/03/24, variable	44 671	0,07
420 000	USD	Compass Group Diversified Holdings 15/04/29, 5.25%	369 998	0,58	40 000	USD	Goldman Sachs Group 29/09/25, variable	38 815	0,06
35 000	USD	Comstock Resources 15/01/30, 5.88%	30 102	0,05	195 000	USD	Graham Packaging 15/08/28, 7.13%	168 809	0,26
380 000	USD	Consolidated Communications 01/10/28, 6.50%	275 776	0,43					
335 000	USD	Coty 15/04/26, 6.50%	333 663	0,52					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
305 000	USD	Gray Television 15/10/30, 4.75%	202 825	0,32	25 000	USD	NCR 01/10/28, 5.00%	22 000	0,03
23 000	USD	Haemonetics 01/03/26, ZCP	19 630	0,03	245 000	USD	NCR 15/04/29, 5.13%	212 246	0,33
40 000	USD	Harley-Davidson Financial Services 08/06/25, 3.35%	38 206	0,06	160 000	USD	NCR 01/09/29, 6.13%	157 963	0,25
200 000	USD	HAT Holdings I 15/04/25, 6.00%	192 239	0,30	180 000	USD	Necessity Retail Real Estate Investment Trust 30/09/28, 4.50%	134 843	0,21
130 000	USD	HAT Holdings I 15/06/26, 3.38%	112 928	0,18	245 000	USD	Neptune Bidco US 15/04/29, 9.29%	227 385	0,36
350 000	USD	Hawaiian Brand Intellectual Property 20/01/26, 5.75%	332 717	0,52	50 000	USD	Nexstar Media 01/11/28, 4.75%	44 527	0,07
170 000	USD	Hess Midstream Operations 15/06/28, 5.13%	161 563	0,25	28 000	USD	NextEra Energy Partners 15/06/24, ZCP	26 138	0,04
350 000	USD	Hunt 15/04/29, 5.25%	273 982	0,43	185 000	USD	NFP 15/08/28, 4.88%	167 105	0,26
10 000	USD	Hyundai Capital America 30/03/26, 5.50%	10 019	0,02	52 000	USD	Nutanix 01/10/27, 0.25%	43 595	0,07
25 000	USD	iHeartCommunications 01/05/27, 8.38%	18 250	0,03	52 000	USD	NuVasive 15/03/25, 0.38%	46 046	0,07
365 000	USD	iHeartCommunications 15/08/27, 5.25%	298 738	0,47	56 000	USD	Okta 15/06/26, 0.38%	47 936	0,08
44 000	USD	Intel 10/02/26, 4.88%	44 550	0,07	275 000	USD	Olympus Water US Holding 01/10/28, 4.25%	227 833	0,36
185 000	USD	Iron Mountain 15/03/28, 5.25%	176 480	0,28	290 000	USD	OneMain Finance 15/03/26, 7.13%	279 067	0,44
180 000	USD	Iron Mountain 15/07/28, 5.00%	167 691	0,26	330 000	USD	Pediatrix Medical Group 15/02/30, 5.38%	299 033	0,47
305 000	USD	JB Poindexter 15/04/26, 7.13%	286 279	0,45	40 000	USD	Penske Truck Leasing 15/07/25, 4.00%	38 759	0,06
63 000	USD	JetBlue Airways 01/04/26, 0.50%	48 636	0,08	50 000	USD	Perficient 15/11/26, 0.13%	39 974	0,06
145 000	USD	LABL 01/11/28, 5.88%	129 053	0,20	205 000	USD	Performance Food Group 15/10/27, 5.50%	200 597	0,31
245 000	USD	Legends Hospitality Holding 01/02/26, 5.00%	219 491	0,34	125 000	USD	Permian Resources Operating 15/02/26, 7.75%	125 468	0,20
375 000	USD	Level 3 Financing 01/07/28, 4.25%	211 959	0,33	360 000	USD	Pike 01/09/28, 5.50%	315 382	0,49
6 000	USD	LivaNova USA 15/12/25, 3.00%	6 057	0,01	200 000	USD	Post Holdings 15/01/28, 5.63%	196 186	0,31
340 000	USD	Medline Borrower 01/10/29, 5.25%	295 313	0,46	420 000	USD	Prime Security Services Borrower 15/01/28, 6.25%	393 095	0,63
295 000	USD	Minerals Technologies 01/07/28, 5.00%	270 360	0,42	293 416	USD	PRPM 25/06/26, variable	232 317	0,36
67 000	USD	Mondelez International Holdings Netherlands 15/09/25, 4.25%	66 447	0,10	200 000	USD	PRPM 25/09/26, variable	170 147	0,27
26 000	USD	MP Materials 01/04/26, 0.25%	24 561	0,04	85 000	USD	Rocket Mortgage 15/10/26, 2.88%	76 451	0,12
155 000	USD	MPH Acquisition Holdings 01/09/28, 5.50%	124 465	0,20	65 000	USD	Sabine Pass Liquefaction 01/03/25, 5.63%	65 419	0,10
296 829	USD	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 15/03/35, variable	280 470	0,44	394 841	USD	Santander Bank Mortgage Credit-Linked Notes 26/02/52, variable	394 685	0,63
					165 000	USD	SEG Holding 15/10/28, 5.63%	156 831	0,25
					59 000	USD	Shake Shack 01/03/28, ZCP	43 174	0,07
					40 000	USD	Shift4 Payments 01/08/27, 0.50%	37 940	0,06

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
240 000	USD	Six Flags Entertainment 15/04/27, 5.50%	232 884	0,36
195 000	USD	SK Invictus Intermediate II 30/10/29, 5.00%	162 107	0,25
58 000	USD	Snap 01/03/28, 0.13%	40 977	0,06
335 000	USD	Spirit AeroSystems 15/04/25, 7.50%	335 328	0,53
72 000	USD	Splunk 15/06/27, 1.13%	61 884	0,10
99 000	USD	Spotify USA 15/03/26, ZCP	83 358	0,13
20 000	USD	Sprint 15/09/23, 7.88%	20 165	0,03
55 000	USD	Standard Industries 15/01/28, 4.75%	51 458	0,08
170 000	USD	Standard Industries 15/07/30, 4.38%	148 092	0,23
160 000	USD	Suburban Propane Partners 01/06/31, 5.00%	139 996	0,22
55 000	USD	Tenet Healthcare 01/02/27, 6.25%	54 148	0,08
325 000	USD	Tenet Healthcare 01/10/28, 6.13%	310 887	0,49
52 000	USD	T-Mobile USA 15/02/26, 2.25%	48 416	0,08
95 000	USD	TMS International 15/04/29, 6.25%	73 352	0,11
40 000	USD	Tronox 15/03/29, 4.63%	33 479	0,05
105 000	USD	Uber Technologies 15/09/27, 7.50%	108 379	0,17
110 000	USD	Uber Technologies 15/01/28, 6.25%	109 836	0,17
370 000	USD	United States Treasury Bill 06/04/23, ZCP	369 778	0,58
71 000	USD	Unity Software 15/11/26, ZCP	55 345	0,09
180 000	USD	Univision Communications 01/06/27, 6.63%	170 838	0,27
165 000	USD	Univision Communications 30/06/30, 7.38%	156 146	0,24
80 000	USD	US Foods 01/06/30, 4.63%	72 225	0,11
382 550	USD	Verus Securitization Trust 25/08/67, variable	375 447	0,60
400 000	USD	Verus Securitization Trust 25/08/67, variable	371 104	0,58
370 000	USD	VM Consolidated 15/04/29, 5.50%	328 080	0,51
189 000	USD	VMC Finance 16/06/36, variable	175 388	0,27
455 000	USD	VMC Finance Series 2021-FL4 16/06/36, variable	430 526	0,68

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
49 000	USD	Warnermedia Holdings 15/03/25, 3.64%	47 340	0,07
370 000	USD	Wash Multifamily Acquisition 15/04/26, 5.75%	350 523	0,55
375 000	USD	Watco 15/06/27, 6.50%	351 976	0,55
85 000	USD	Xerox Holdings 15/08/25, 5.00%	80 113	0,13
115 000	USD	Xerox Holdings 15/08/28, 5.50%	99 651	0,16
11 000	USD	Zscaler 01/07/25, 0.13%	11 655	0,02
Total des obligations			45 793 043	71,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			45 793 043	71,77

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Autres titres	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Îles Caïmans			692 132	1,08
787 079	USD	Horizon Aircraft Finance I 15/12/38, 4.46%	692 132	1,08
Irlande			1 164 789	1,83
500 000	EUR	Dryden 27 R Euro CLO DAC 15/04/33, variable	453 543	0,71
250 000	EUR	ICG Euro CLO DAC 15/05/35, variable	226 873	0,36
500 000	EUR	ICG Euro CLO DAC Series 2022-1A 15/05/35, variable	484 373	0,76
États-Unis			838 813	1,31
100 000	EUR	Darling Global Finance 15/05/26, 3.63%	105 707	0,17
750 000	USD	Voya CLO 20/10/34, variable	733 106	1,14
Total des obligations			2 695 734	4,22
Total des autres titres			2 695 734	4,22
Total des investissements			61 057 670	95,69
Autres éléments de l'Actif net			2 747 117	4,31
Valeur liquidative			63 804 787	100,00

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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			9 538 348	5,03
135 219	USD	Alcon	9 538 348	5,03
Royaume-Uni			640 158	0,34
9 529	USD	Endava	640 158	0,34
États-Unis			131 404 637	69,27
18 164	USD	Abbott Laboratories	1 839 287	0,97
33 331	USD	Activision Blizzard	2 852 800	1,50
11 247	USD	Adobe	4 334 256	2,28
12 086	USD	agilon health	287 043	0,15
27 207	USD	American Express	4 487 795	2,37
28 320	USD	Analog Devices	5 585 270	2,94
3 316	USD	AptarGroup	391 918	0,21
113 181	USD	Boston Scientific	5 662 445	2,98
21 456	USD	Comerica	931 620	0,49
13 016	USD	Constellation Brands	2 940 184	1,55
4 465	USD	CyberArk Software	660 731	0,35
3 845	USD	Danaher	969 094	0,51
93 022	USD	Delta Air Lines	3 248 328	1,71
5 192	USD	DuPont de Nemours	372 630	0,20
22 223	USD	Eaton	3 807 689	2,01
9 612	USD	Eli Lilly	3 300 953	1,74
34 733	USD	Fifth Third Bancorporation	925 287	0,49
1 841	USD	HCA Healthcare	485 435	0,26
13 530	USD	HEICO	1 838 727	0,97
11 174	USD	Hess	1 478 767	0,78
7 279	USD	Inari Medical	449 405	0,24
4 705	USD	Intuit	2 097 630	1,11
18 639	USD	Keysight Technologies	3 009 826	1,59
18 760	USD	Lantheus Holdings	1 548 826	0,82
2 348	USD	Linde	834 573	0,44
11 924	USD	LPL Financial Holdings	2 413 418	1,27
41 605	USD	Medtronic	3 354 195	1,77
12 431	USD	Microsoft	3 583 857	1,89
25 645	USD	Nabors Industries	3 126 382	1,65
4 047	USD	Natera	224 689	0,12
4 919	USD	NextEra Energy	379 157	0,20
216 462	USD	Norwegian Cruise Line Holdings	2 911 414	1,53
13 136	USD	Occidental Petroleum	820 080	0,43
15 340	USD	Option Care Health	487 352	0,26
52 415	USD	PACCAR	3 836 778	2,02
76 571	USD	PacWest Bancorporation	745 036	0,39
4 314	USD	Palo Alto Networks	861 678	0,45

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
41 707	USD	Pfizer	1 701 646	0,90
98 887	USD	Portillo's	2 113 215	1,11
50 201	USD	Regions Financial	931 731	0,49
21 082	USD	Roper Technologies	9 290 627	4,89
31 753	USD	S&P Global	10 947 481	5,76
55 133	USD	Schlumberger	2 707 030	1,43
12 917	USD	Sherwin-Williams	2 903 354	1,53
14 318	USD	Silgan Holdings	768 447	0,41
39 365	USD	Southwest Airlines	1 280 937	0,68
8 340	USD	Splunk	799 639	0,42
12 715	USD	Tenable Holdings	604 090	0,32
11 030	USD	Tenet Healthcare	655 403	0,35
21 366	USD	Texas Instruments	3 974 290	2,10
17 334	USD	Union Pacific	3 488 641	1,84
26 024	USD	US Bancorporation	938 165	0,49
2 104	USD	Vulcan Materials	360 962	0,19
16 130	USD	Waste Connections	2 243 199	1,18
125 829	USD	Wells Fargo	4 703 488	2,48
18 920	USD	Workday	3 907 737	2,06
Total des actions			141 583 143	74,64
Obligations				
États-Unis			1 992 781	1,05
2 111 000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	1 992 781	1,05
Total des obligations			1 992 781	1,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			143 575 924	75,69

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			41 365 666	21,81
3 741 000	USD	NCL 15/03/26, 5.88 %	3 183 853	1,68
2 515 000	USD	Royal Caribbean Cruises 31/08/26, 5.50%	2 355 813	1,24
36 000 000	USD	United States Treasury Bill 11/05/23, ZCP	35 826 000	18,89
Total des obligations			41 365 666	21,81
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			41 365 666	21,81
Total des investissements			184 941 590	97,50
Autres éléments de l'Actif net			4 744 985	2,50
Valeur liquidative			189 686 575	100,00

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 2023 (suite)

Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*

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				
Royaume-Uni			2 787 303	8,93
1 296 958	GBP	Comptoir Group	74 575	0,24
547 250	GBP	Everyman Media Group	363 921	1,17
746 167	GBP	Harworth Group	809 592	2,59
170 003	GBP	Team17 Group	646 011	2,07
268 314	GBP	TT Electronics	502 284	1,61
58 000	GBP	Vp	390 920	1,25
Total des actions			2 787 303	8,93
Obligations				
Royaume-Uni			17 678 952	56,64
5 900 000	GBP	United Kingdom Gilt 22/07/23, 0.75%	5 842 067	18,72
4 600 000	GBP	United Kingdom Gilt 07/09/23, 2.25%	4 563 715	14,62
6 850 000	GBP	United Kingdom Gilt 31/01/24, 0.13%	6 643 130	21,28
650 000	GBP	United Kingdom Gilt 22/04/24, 1.00%	630 040	2,02
Total des obligations			17 678 952	56,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			20 466 255	65,57

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net
Obligations				
Royaume-Uni			10 726 374	34,37
1 500 000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 26/06/23, ZCP	1 486 307	4,76
1 500 000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 10/07/23, ZCP	1 483 883	4,75
2 000 000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 04/09/23, ZCP	1 965 081	6,30
5 900 000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 11/09/23, ZCP	5 791 103	18,56
Total des obligations			10 726 374	34,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			10 726 374	34,37
Total des investissements			31 192 629	99,94
Autres éléments de l'Actif net			18 850	0,06
Valeur liquidative			31 211 479	100,00

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée. Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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			70 782	0,02
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/39, 4.25%	13 455	0,01
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/40, 4.75%	14 344	0,01
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/42, 3.25%	12 178	-
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/44, 2.50%	11 032	-
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/46, 2.50%	11 116	-
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/48, 1.25%	8 657	-
États-Unis			24 591	-
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2.50%	7 968	-
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3.00 %	8 695	-
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2.50%	7 928	-
Total des obligations			95 373	0,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			95 373	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			49 360 846	8,73
25 000 000	USD	United States Treasury Bill 09/05/23, ZCP	24 877 556	4,40
25 000 000	USD	United States Treasury Bill 21/09/23, ZCP	24 458 174	4,33
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2.88%	8 508	-
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3.00%	8 684	-
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2.50%	7 924	-
Total des obligations			49 360 846	8,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			49 360 846	8,73

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	0,88
Total des Parts d'organismes de placement à capital variable			5 000 000	0,88
Total des investissements			54 456 219	9,63

Dépôts à terme				
Finances			304 885 000	53,96
75 000 000	USD	Banque NA 03/04/23, 4.80%	75 000 000	13,28
75 000 000	USD	Credit Agricole 03/04/23, 4.80%	75 000 000	13,27
22 000 000	USD	Mizuho Bank 03/04/23, 4.82%	22 000 000	3,89
57 885 000	USD	Rabobank 03/04/23, 4.79%	57 885 000	10,24
75 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank 03/04/23, 4.81%	75 000 000	13,28
Total des dépôts à terme			304 885 000	53,96
Autres éléments de l'Actif net			205 715 473	36,41
Valeur liquidative			565 056 692	100,00

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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					5 788	CAD	Vecima Networks	98 501	0,01
Australie					4 431	CAD	Vermilion Energy	57 474	0,01
172 648	GBP	Glencore	989 498	0,15	274	USD	Xenon Pharmaceuticals	9 806	-
Autriche					Chine				
3 427 444					8 890 116				
31 251	EUR	Addiko Bank	491 430	0,07	7 862	TWD	Airtac International Group	305 985	0,05
54 261	EUR	BAWAG Group	2 628 065	0,39	255 078	HKD	Alibaba Group Holding	3 262 439	0,49
9 310	EUR	Erste Group Bank	307 949	0,05	21 943	CNH	Amoy Diagnostics	89 840	0,01
Belgique					100 218	HKD	Anhui Conch Cement	347 257	0,05
37 335	EUR	KBC Group	2 563 005	0,38	17 145	HKD	Baidu	324 776	0,05
7 325	EUR	UCB	654 900	0,10	8 949	HKD	China National Building Material	7 342	-
Bermudes					5 880	CNH	China Railway Group	5 886	-
7 062	USD	Seadrill	283 610	0,05	160 062	HKD	China Vanke	252 432	0,04
Brésil					14 481	CNH	Contemporary Amperex Technology	855 517	0,14
230 353	USD	Banco Bradesco	603 524	0,09	15 446	HKD	Country Garden Holdings	4 349	-
224 756	BRL	Hapvida Participacoes e Investimentos	116 182	0,02	6 859	HKD	Ganfeng Lithium Group	42 640	0,01
Burkina Faso					3 350	CNH	Ganfeng Lithium Group	32 398	-
2 229	CAD	Endeavour Mining	53 717	0,01	951	CNH	Guangzhou Tinci Materials Technology	5 806	-
Cameroun					1 500	CNH	Hangzhou Tigermed Consulting	20 888	-
4 641	USD	Golar LNG	100 246	0,01	44 768	HKD	Hope Education Group	3 536	-
Canada					33 000	HKD	Innovent Biologics	147 766	0,02
93 832	CAD	Advantage Energy	542 233	0,08	57 000	HKD	Li Ning	449 471	0,07
158 235	CAD	ARC Resources	1 794 852	0,27	178 204	HKD	Lifetech Scientific	63 337	0,01
88 688	USD	Barrick Gold	1 646 936	0,24	1 090	HKD	Meituan	19 926	-
22 167	USD	Canadian Natural Resources	1 226 943	0,18	650	HKD	Ping An Insurance Group of China	4 231	-
104 422	USD	Cenovus Energy	1 823 209	0,27	47 505	HKD	Remegen	253 262	0,04
3 200	USD	Clementia Pharmaceuticals	-	-	1 960	CNH	Sany Heavy Industry	4 874	-
93 592	CAD	Enerplus	1 348 999	0,20	184 200	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer	294 254	0,04
68 876	CAD	Foran Mining	201 302	0,03	213 249	CNH	Sinoma Science & Technology	748 678	0,11
66 440	CAD	Headwater Exploration	310 201	0,05	7 300	HKD	Tencent Holdings	358 774	0,05
1 877	CAD	Intact Financial	268 627	0,04	145 500	HKD	Venus MedTech Hangzhou	199 439	0,03
3 109	CAD	Ivanhoe Mines	28 088	-	35 100	HKD	WuXi AppTec	367 549	0,05
1 908	CAD	MEG Energy	30 649	-	873	HKD	XPeng	4 866	-
63 805	CAD	NuVista Energy	516 011	0,08	240	CNH	Yunnan Energy New Material	3 974	-
5 489	USD	Pan American Silver	99 900	0,01	11 927	USD	Zai Lab	396 692	0,06
20 127	CAD	Parex Resources	374 393	0,06	1 132	CNH	Zhejiang HangKe Technology	7 379	-
104 959	CAD	Peyto Exploration & Development	940 476	0,14					
6 684	CAD	Royal Bank of Canada	639 221	0,10					
5 024	USD	Shopify	240 851	0,04					
4 638	USD	Suncor Energy	144 010	0,02					
15 791	CAD	Tourmaline Oil	658 046	0,10					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
5 039	CNH	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology	4 553	-
Danemark			1 697 285	0,25
5 629	USD	Ascendis Pharma	603 541	0,09
570	DKK	Genmab	214 828	0,03
21 753	DKK	Vestas Wind Systems	630 168	0,09
7 955	DKK	Zealand Pharma	248 748	0,04
Finlande			2 351 786	0,35
8 604	EUR	Metso Outotec	93 684	0,01
99 366	EUR	Nordea Bank Abp	1 060 706	0,16
107 769	SEK	Nordea Bank Abp	1 148 815	0,17
5 156	EUR	Wartsila Abp	48 581	0,01
France			7 173 218	1,07
165 066	EUR	ALD	1 933 352	0,30
26 840	EUR	BNP Paribas	1 607 052	0,24
2 003	EUR	Dassault Aviation	396 653	0,06
94 211	EUR	Engie	1 489 052	0,22
5 567	EUR	Publicis Groupe	433 365	0,06
15 012	EUR	Technip Energies	319 994	0,05
10 737	EUR	TotalEnergies	632 983	0,09
28 628	EUR	Vallourec	360 767	0,05
Allemagne			8 368 562	1,24
3 692	EUR	Bayer	235 113	0,03
133 750	EUR	Commerzbank	1 407 293	0,21
91 786	EUR	Deutsche Bank	931 314	0,14
5 477	EUR	Hensoldt	197 202	0,03
33 556	USD	Immatics	231 536	0,03
27 871	EUR	Infineon Technologies	1 138 919	0,17
2 070	EUR	Rheinmetall	614 209	0,09
7 231	EUR	Siemens	1 170 500	0,17
51 145	EUR	Talanx	2 368 431	0,36
457	EUR	Wacker Chemie	74 045	0,01
Grèce			840 429	0,12
97 111	EUR	Public Power	840 429	0,12
Hong Kong			2 854 516	0,42
187 495	HKD	AIA Group	1 974 097	0,29
14 100	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing	625 437	0,09
20 030	USD	Melco Resorts & Entertainment	254 982	0,04
Inde			1 932 304	0,29
133 785	INR	Axis Bank	1 396 739	0,21
49 297	INR	Bharti Airtel	450 186	0,07
15 192	USD	ReNew Energy Global	85 379	0,01

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
Irlande			4 787 758	0,71
911 363	EUR	AIB Group	3 698 492	0,55
161 316	EUR	Irish Continental Group	763 645	0,11
6 718	USD	Prothena	325 621	0,05
Italie			6 975 444	1,04
10 227	EUR	BFF Bank	101 484	0,02
5 113	EUR	DiaSorin	538 202	0,08
126 241	EUR	FinecoBank Banca Fineco	1 935 884	0,29
233 030	EUR	UniCredit	4 399 874	0,65
Japon			10 904 090	1,62
9 124	JPY	Astellas Pharma	129 396	0,02
10 300	JPY	Bank of Kyoto	484 843	0,07
194	JPY	Calbee	4 049	-
129 900	JPY	Chiba Bank	836 487	0,12
32 635	JPY	Chugai Pharmaceutical	803 739	0,12
34 300	JPY	Concordia Financial Group	126 066	0,02
23 932	JPY	Daiichi Sankyo	869 140	0,13
2 789	JPY	Daikin Industries	496 884	0,07
12 600	JPY	Ebara	581 721	0,09
7 932	JPY	Eisai	448 290	0,07
4 155	JPY	Hitachi	226 941	0,03
10 100	JPY	Japan Steel Works	188 574	0,03
170 700	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group	1 090 088	0,16
89 355	JPY	Nikon	911 889	0,14
569	JPY	Nippon Shinyaku	24 984	-
488	JPY	Nippon Television Holdings	4 194	-
2 230	JPY	Ono Pharmaceutical	46 422	0,01
35 685	JPY	Panasonic Holdings	317 678	0,05
3 959	JPY	Rohm	327 096	0,05
18 000	JPY	Sanken Electric	1 431 594	0,21
207	JPY	Seria	4 088	-
43 100	JPY	Shiga Bank	869 628	0,13
4 800	JPY	Shiseido	223 452	0,03
3 700	JPY	Sony Group	333 982	0,05
9 400	JPY	T&D Holdings	116 177	0,02
200	JPY	Taiyo Yuden	6 688	-
Jersey			1 515 753	0,23
33 781	USD	WisdomTree Brent Crude Oil	1 515 753	0,23
Jordanie			44 983	0,01
2 177	GBP	Hikma Pharmaceuticals	44 983	0,01
Mexique			771 284	0,11
83 811	GBP	Fresnillo	771 284	0,11

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
Pays-Bas					7 909 719	1,18			
140	EUR	Adyen	221 550	0,03	27 395	GBP	BP	172 622	0,03
2 665	USD	Argenx	992 926	0,15	51 464	GBP	British American Tobacco	1 803 320	0,27
30 475	EUR	ASR Nederland	1 214 262	0,18	43 492	EUR	CNH Industrial	664 112	0,10
39 373	EUR	EXOR	3 238 370	0,48	28 683	GBP	Cranswick	1 062 916	0,16
20 725	USD	Merus	381 340	0,06	4 480	GBP	Entain	69 441	0,01
65 359	GBP	Shell	1 861 271	0,28	5 924	GBP	Genus	210 028	0,03
Norvège					74 095	0,01			
44 536	NOK	Aker Carbon Capture	62 849	0,01	8 105	GBP	IMI	153 374	0,02
12 201	NOK	PGS	11 246	-	2 469	USD	Immunocore Holdings	122 067	0,02
Philippines					5 070	-			
2 996	PHP	Security Bank	5 070	-	20 568	GBP	Imperial Brands	472 947	0,07
Singapour					1 261 104	0,19			
82 296	SGD	AEM Holdings	196 650	0,03	104 730	GBP	John Wood Group	258 390	0,04
47 600	SGD	United Overseas Bank	1 064 454	0,16	13 528	GBP	London Stock Exchange Group	1 313 023	0,20
Afrique du Sud					1 240 528	0,18			
37 551	GBP	Anglo American	1 240 528	0,18	108 705	USD	Nomad Foods	2 037 132	0,30
Corée du Sud					1 677 750	0,25			
34 125	KRW	Samsung Electronics	1 677 612	0,25	20 665	GBP	Persimmon	320 184	0,05
1	KRW	SK Innovation	138	-	12 266	GBP	Smith & Nephew	169 774	0,03
Espagne					1 575 221	0,23			
203 411	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 449 558	0,21	35 362	NOK	Subsea 7	418 475	0,06
12 722	EUR	Grifols	125 663	0,02	23 327	USD	TechnipFMC	318 414	0,05
Suède					412 316	0,06			
36 007	SEK	Hexagon	412 316	0,06	18 131	USD	Verona Pharma	364 070	0,05
Suisse					4 768 528	0,71			
9 161	CHF	Alcon	647 813	0,10	États-Unis				
4 254	CHF	Cie Financiere Richemont	678 352	0,10	9 355	USD	Abbott Laboratories	947 287	0,14
10 129	CHF	Julius Baer Group	689 917	0,10	6 595	USD	Acadia Healthcare	476 489	0,07
91	CHF	Lonza Group	54 444	0,01	38 260	USD	Aclaris Therapeutics	309 523	0,05
11 725	CHF	Novartis	1 073 377	0,16	8 695	USD	Activision Blizzard	744 205	0,11
599	CHF	Tecan Group	261 348	0,04	3 933	USD	AdaptHealth	48 887	0,01
64 662	CHF	UBS Group	1 363 277	0,20	3 663	USD	Addus HomeCare	391 062	0,06
Taiwan					965 102	0,14			
162 997	TWD	Unimicron Technology	789 623	0,11	560	USD	Advanced Micro Devices	54 886	0,01
101 000	TWD	United Microelectronics	175 479	0,03	11 410	USD	AES	274 753	0,04
Thaïlande					259 922	0,04			
1 771	USD	Fabrinet	210 324	0,03	786	USD	Agilent Technologies	108 735	0,02
12 800	THB	Kasikornbank	49 598	0,01	8 975	USD	agilon health	213 156	0,03
Royaume-Uni					13 660 354	2,03			
19 525	USD	Abcam	262 807	0,04	7 147	USD	Akero Therapeutics	273 444	0,04
33 271	GBP	Admiral Group	836 458	0,12	16 693	USD	Alkermes	470 576	0,07
41 754	EUR	Allfunds Group	275 316	0,04	4 940	USD	Alnylam Pharmaceuticals	989 581	0,15
17 000	GBP	AstraZeneca	2 355 484	0,34	1 656	USD	Alphabet	171 777	0,03
					2 521	USD	Amazon.com	260 394	0,04
					1 258	USD	Amedisys	92 526	0,01
					24 688	USD	American Electric Power	2 246 361	0,33
					21 576	USD	American Express	3 558 961	0,53
					1 589	USD	AmerisourceBergen	254 415	0,04
					6 238	USD	AMETEK	906 569	0,13
					2 230	USD	Amicus Therapeutics	24 731	-
					20 802	USD	Antero Midstream	218 213	0,03
					7 565	USD	Apellis Pharmaceuticals	498 987	0,07
					9 178	USD	Apollo Global Management	579 682	0,09
					1 938	USD	Applied Industrial Technologies	275 448	0,04

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
837	USD	Aptiv	93 903	0,01	30 956	USD	Diamondback Energy	4 184 323	0,62
41 519	USD	Ares Management	3 464 345	0,51	14 015	USD	DocuSign	817 075	0,12
1 449	USD	Arista Networks	243 229	0,04	18 842	USD	Dominion Energy	1 053 456	0,16
16 149	USD	Atmos Energy	1 814 502	0,27	10 250	USD	DR Horton	1 001 323	0,15
9 411	USD	AtriCure	390 086	0,06	1 485	USD	Duke Energy	143 258	0,02
2 328	USD	Autodesk	484 596	0,07	4 130	USD	Edison International	291 537	0,04
4 066	USD	Avantor	85 955	0,01	532	USD	Edwards Lifesciences	44 012	0,01
35 440	USD	AZEK	834 258	0,12	21 442	USD	Elanco Animal Health	201 555	0,03
12 248	USD	Baker Hughes	353 477	0,05	1 229	USD	Elevance Health	565 106	0,08
10 428	USD	Bath & Body Works	381 456	0,06	5 453	USD	Eli Lilly	1 872 669	0,28
1 860	USD	Becton Dickinson	460 424	0,07	4 640	USD	Encompass Health	251 024	0,04
5 838	USD	Biogen	1 623 139	0,24	290	USD	Enphase Energy	60 981	0,01
1 171	USD	Bio-Techne	86 876	0,01	857	USD	Enstar Group	198 644	0,03
10 494	USD	Bioxcel Therapeutics	195 818	0,03	7 738	USD	Entergy	833 692	0,12
5 914	USD	Bj's Wholesale Club Holdings	449 878	0,07	1 370	USD	Enviva	39 566	0,01
13 963	USD	Block	958 560	0,14	35 900	USD	EOG Resources	4 115 217	0,61
5 791	USD	Blueprint Medicines	260 537	0,04	89 172	USD	EQT	2 845 479	0,42
197	USD	Booking Holdings	522 525	0,08	12 803	USD	Eversource Energy	1 001 963	0,15
7 600	USD	Boston Scientific	380 228	0,06	10 098	USD	Exact Sciences	684 745	0,10
15 533	USD	Builders FirstSource	1 379 020	0,20	63 971	USD	Exelon	2 679 745	0,40
19 786	USD	BWX Technologies	1 247 309	0,19	11 716	USD	Expro Group Holdings	215 106	0,03
2 883	USD	Cabot	220 953	0,03	7 093	USD	Exxon Mobil	777 818	0,12
28 294	USD	Cactus	1 166 562	0,17	40 811	USD	Federated Hermes	1 638 154	0,24
14 627	USD	Cargurus	273 232	0,04	347	USD	First Solar	75 473	0,01
1 699	USD	Celldex Therapeutics	61 130	0,01	2 019	USD	Five9	145 954	0,02
7 907	USD	Centene	499 801	0,07	2 105	USD	FleetCor Technologies	443 839	0,07
30 620	USD	CenterPoint Energy	902 065	0,13	15 597	USD	Flex	358 887	0,05
813	USD	Charter Communications	290 737	0,04	246	USD	Fluor-Preference	352 134	0,05
10 891	USD	Cheniere Energy	1 716 422	0,26	5 241	USD	FormFactor	166 926	0,02
39 855	USD	Chesapeake Energy	3 030 574	0,45	9 829	USD	Fortive	670 043	0,10
15 206	USD	Chord Energy	2 046 728	0,30	13 886	USD	Freeport-McMoRan	568 076	0,08
2 486	USD	Chubb	482 731	0,07	4 536	USD	Generac Holdings	489 933	0,07
1 089	USD	Civitas Resources	74 422	0,01	108 234	USD	Geron	234 868	0,03
7 248	USD	ConocoPhillips	719 074	0,11	2 518	USD	Glaukos	126 152	0,02
9 624	USD	Consolidated Edison	920 728	0,14	2 380	USD	GoDaddy	184 974	0,03
105 050	USD	Coterra Energy	2 577 927	0,38	13 491	USD	Goldman Sachs Group	4 413 042	0,66
16 204	USD	Crinetics Pharmaceuticals	260 236	0,04	7 024	USD	Green Plains	217 674	0,03
8 483	USD	CTI BioPharma	35 629	0,01	17 250	GBP	GSK	304 085	0,05
24 720	USD	Cytokinetics	869 897	0,13	5 915	USD	Gulfport Energy	473 200	0,07
2 820	USD	Danaher	710 753	0,11	301 658	GBP	Haleon	1 198 243	0,18
597	USD	Deere	246 489	0,04	7 833	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	224 024	0,03
9 425	USD	Denali Therapeutics	217 152	0,03	54 527	USD	Harmonic	795 549	0,12
1 991	USD	Denbury	174 471	0,03	2 657	USD	HCA Healthcare	700 598	0,10
555	USD	Dexcom	64 480	0,01	12 335	USD	Health Catalyst	143 949	0,02
42 918	USD	Diamond Offshore Drilling	516 733	0,08	4 510	USD	Hologic	363 957	0,05

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
1 453	USD	Humana	705 373	0,10	10 626	USD	Nuvalent	277 232	0,04
142	USD	ICON	30 330	-	3 966	USD	NVIDIA	1 101 636	0,16
607	USD	IDEXX Laboratories	303 549	0,05	7 716	USD	ON Semiconductor	635 181	0,09
1 852	USD	Illumina	430 683	0,06	8 824	USD	Owens & Minor	128 389	0,02
53 444	USD	ImmunoGen	205 225	0,03	1 230	USD	Palo Alto Networks	245 680	0,04
2 126	USD	Inari Medical	131 259	0,02	781	USD	Paycom Software	237 432	0,04
2 524	USD	Incyte	182 409	0,03	10 719	USD	Pfizer	437 335	0,07
4 378	USD	Insulet	1 396 407	0,21	110 245	USD	PG&E	1 782 662	0,26
7 834	USD	Intel	255 937	0,04	1 686	USD	Phillips 66	170 927	0,03
3 512	USD	Intellia Therapeutics	130 892	0,02	11 749	USD	Portland General Electric	574 409	0,09
10 680	USD	Intra-Cellular Therapies	578 322	0,09	12 167	USD	ProFrac Holding	154 156	0,02
1 491	USD	Intuitive Surgical	380 906	0,06	1 560	USD	Progressive	223 174	0,03
7 246	USD	Johnson Controls International	436 354	0,06	448	USD	PTC Therapeutics	21 701	-
13 391	USD	JPMorgan Chase	1 744 981	0,26	2 661	USD	QuidelOrtho	237 068	0,04
4 889	USD	Karuna Therapeutics	888 038	0,13	27 999	USD	Range Resources	741 134	0,11
25 251	USD	KKR	1 326 183	0,20	493	USD	Regeneron Pharmaceuticals	405 083	0,06
367	USD	KLA	146 495	0,02	3 743	USD	Revolution Medicines	81 073	0,01
4 699	USD	Kymera Therapeutics	139 231	0,02	8 096	USD	Rice Acquisition II	82 863	0,01
1 554	USD	Laboratory of America Holdings	356 519	0,05	10 553	USD	Rice Acquisition II-XNYS	108 010	0,02
4 185	USD	Las Vegas Sands	240 428	0,04	20 464	USD	Rocket Pharmaceuticals	350 548	0,05
7 425	USD	Legend Biotech	358 034	0,05	39 959	USD	Roivant Sciences	294 897	0,04
5 793	USD	Lennar	608 902	0,09	725	USD	S&P Global	249 958	0,04
1 557	USD	Marathon Petroleum	209 930	0,03	9 095	USD	Sage Therapeutics	381 626	0,06
1 982	USD	MasTec	187 180	0,03	3 279	USD	Salesforce	655 079	0,10
12 156	USD	Merck	1 293 277	0,19	520	USD	Sarepta Therapeutics	71 672	0,01
3 529	USD	Meta Platforms	747 936	0,11	28 138	USD	Schlumberger	1 381 576	0,21
1 270	USD	Microsoft	366 141	0,05	1 442	EUR	Schneider Electric	240 332	0,04
917	USD	Mirati Therapeutics	34 094	0,01	4 870	USD	Seagen	986 029	0,15
953	USD	Moderna	146 362	0,02	1 092	USD	Sempra Energy	165 067	0,02
3 703	USD	Moody's	1 133 192	0,17	448	USD	ServiceNow	208 195	0,03
54 282	USD	Morgan Stanley	4 765 961	0,71	21 662	USD	Shoals Technologies Group	493 677	0,07
1 646	USD	Morphic Holding	61 955	0,01	4 693	USD	SiTime	667 485	0,10
30 526	USD	NanoString Technologies	302 207	0,04	35 867	USD	Sitio Royalties	810 594	0,12
20 269	USD	Navigator Holdings	283 766	0,04	10 051	USD	Skyline Champion	756 137	0,11
1 011	USD	Netflix	349 280	0,05	5 237	USD	SolarEdge Technologies	1 591 786	0,24
28 530	USD	Newmont	1 398 541	0,21	3 353	USD	Southern	233 302	0,03
17 198	USD	NextDecade	85 474	0,01	8 437	USD	Southwest Gas Holdings	526 891	0,08
29 957	USD	NextEra Energy	2 309 086	0,34	7 477	USD	Stanley Black & Decker	602 497	0,09
30 763	USD	NiSource	860 133	0,13	201	USD	Stryker	57 379	0,01
5 807	USD	Noble	229 202	0,03	4 259	USD	Super Micro Computer	453 796	0,07
14 522	USD	Northern Oil & Gas	440 743	0,07	11 700	USD	Surgery Partners	403 299	0,06
9 749	USD	NOV	180 454	0,03					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
1 110	USD	Syndax Pharmaceuticals	23 443	-
7 197	USD	Syneos Health	256 357	0,04
1 718	USD	Take-Two Interactive Software	204 957	0,03
30 289	USD	Talos Energy	449 489	0,07
17 500	USD	Targa Resources	1 276 625	0,19
170	USD	Teleflex	43 063	0,01
270	USD	Thermo Fisher Scientific	155 620	0,02
2 141	USD	T-Mobile US	310 102	0,05
30 317	USD	Tradeweb Markets	2 395 649	0,36
13 176	USD	Uber Technologies	417 679	0,06
857	USD	Ulta Beauty	467 639	0,07
846	USD	Ultragenyx Pharmaceutical	33 925	0,01
2 438	USD	United Therapeutics	546 014	0,08
2 300	USD	UnitedHealth Group	1 086 957	0,16
10 159	USD	Valero Energy	1 418 196	0,21
900	USD	Vaxcyte	33 732	0,01
3 980	USD	Veeva Systems	731 484	0,11
7 000	USD	Veracyte	156 100	0,02
3 230	USD	Vertex Pharmaceuticals	1 017 676	0,15
10 221	USD	Vicor	479 774	0,07
22 880	USD	Viper Energy Partners	640 640	0,10
7 436	USD	Visa	1 676 521	0,25
6 584	USD	Walmart	970 811	0,14
1 679	USD	Waters	519 869	0,08
81 117	USD	Wells Fargo	3 032 153	0,45
8 776	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	886 903	0,13
29 017	USD	Weyerhaeuser	874 282	0,13
133 540	USD	WisdomTree	782 544	0,12
3 870	USD	Workday	799 310	0,12
12 429	USD	Zillow Group	552 718	0,08
4 788	USD	Zoetis	796 915	0,12
7 821	USD	Zoom Video Communications	577 503	0,09
Total des actions			270 260 802	40,17
Obligations				
Finlande			1 804 391	0,27
520 000	EUR	Finnair perpetual, 10.25%	499 087	0,07
1 360 000	EUR	Finnair perpetual*, 10.25%	1 305 304	0,20

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
France			532 853	0,08
200 000	GBP	Dexia Credit Local 22/07/23, 0.50%	243 532	0,04
267 153	EUR	Vallourec 30/06/26, 8.50%	289 321	0,04
Allemagne			1 674 694	0,25
1 200 000	EUR	Allianz 07/09/38, variable	1 269 860	0,19
400 000	EUR	Allianz 06/07/47, variable	404 834	0,06
Hongrie			906 179	0,13
1 175 000	EUR	Hungary Government International Bond 18/11/30, 0.50%	906 179	0,13
Italie			1 932 968	0,29
1 765 000	EUR	Enel perpetual, variable	1 932 968	0,29
Japon			6 468 917	0,96
470 579 784	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 10/03/29, 0.10%	3 703 679	0,55
353 033 208	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 10/03/31, 0.01%	2 765 238	0,41
Luxembourg			1 364 572	0,20
1 300 000	USD	ArcelorMittal 29/11/32, 6.80%	1 364 572	0,20
Mexique			12 612 106	1,88
32 186 600	MXN	Mexican Bonos 26/05/33, 7.50%	1 629 541	0,24
2 420 835 400	MXN	Mexico Cetes 23/01/25, ZCP	10 982 565	1,64
Pays-Bas			1 890 496	0,28
1 740 000	EUR	Koninklijke KPN perpetual, variable	1 890 496	0,28
Pérou			2 480 541	0,37
2 530 000	PEN	Peru Government Bond 12/02/29, 5.94%	635 151	0,09
1 825 000	PEN	Peru Government Bond 12/08/32, 6.15%	443 624	0,07
6 280 000	PEN	Peru Government Bond 12/08/34, 5.40%	1 401 766	0,21
Roumanie			684 145	0,10
694 000	USD	Romanian Government International Bond 25/11/27, 5.25%	684 145	0,10
Corée du Sud			1 410 501	0,21
1 010 000	USD	Export-Import Bank of Korea 27/04/23, variable	1 010 576	0,15
200 000	USD	Korea Development Bank 16/04/23, variable	200 063	0,03
200 000	USD	Korea Development Bank 09/03/24, variable	199 862	0,03
Supranational			8 156 163	1,22

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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 négociés sur un autre Marché réglementé	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
127 500 000	ZAR	Asian Development Bank 30/04/40, ZCP	1 382 342	0,21	500 000	CAD	City of Quebec Canada 01/05/23, 3.00%	369 458	0,05
16 000 000	TRY	European Bank for Reconstruction & Development 15/10/26, ZCP	355 087	0,05	310 000	CAD	City of Quebec Canada 25/09/23, 4.00%	228 698	0,03
40 000 000	MXN	European Bank for Reconstruction & Development 19/01/32, ZCP	693 452	0,10	700 000	CAD	City of Toronto Canada 29/09/23, 3.90%	516 339	0,08
5 110 000	EUR	European Union 04/07/34, 3.25%	5 634 593	0,85	600 000	CAD	Hydro Quebec Interest Strip 15/08/23, ZCP	509 659	0,08
7 200 000	TRY	International Finance 09/05/27, ZCP	90 689	0,01	600 000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 12/04/23, ZCP	443 341	0,07
Royaume-Uni			4 036 694	0,60	1 000 000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 19/04/23, ZCP	738 253	0,11
320 000	GBP	AA Bond 31/07/29, 7.38%	379 470	0,06	500 000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 03/05/23, ZCP	368 477	0,05
2 295 000	EUR	British American Tobacco perpetual, variable	1 860 175	0,28	500 000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 17/05/23, ZCP	367 834	0,05
460 000	GBP	Heathrow Funding 09/08/49, 2.75%	354 804	0,05	400 000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 31/05/23, ZCP	293 733	0,04
1 640 000	EUR	Vodafone Group 27/08/80, variable	1 442 245	0,21	700 000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 06/04/23, ZCP	517 625	0,08
États-Unis			499 886	0,07	900 000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 27/04/23, ZCP	663 783	0,10
500 000	USD	United States Treasury Note 31/10/23, variable	499 886	0,07	500 000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 18/05/23, ZCP	367 778	0,05
Total des obligations			46 455 106	6,91	700 000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 25/05/23, ZCP	514 438	0,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			316 715 908	47,08	200 000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 15/06/23, ZCP	146 611	0,02
Obligations					1 010 000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 22/06/23, ZCP	739 799	0,11
Canada			28 099 902	4,18	1 250 000	CAD	Ontario Teachers' Finance Trust 01/08/23, ZCP	910 831	0,14
500 000	CAD	CDP Financial 23/05/23, ZCP	367 534	0,05	1 205 000	CAD	Ontario Treasury Bill 19/04/23, ZCP	889 645	0,13
400 000	USD	CDP Financial 26/06/23, ZCP	396 493	0,06	2 275 000	CAD	Ontario Treasury Bill 26/04/23, ZCP	1 678 139	0,26
1 000 000	USD	CDP Financial 28/06/23, ZCP	988 676	0,15	400 000	CAD	Ontario Treasury Bill 09/08/23, ZCP	291 174	0,04
1 750 000	CAD	City of Edmonton Canada 16/06/23, ZCP	1 282 743	0,20	500 000	CAD	Ontario Treasury Bill 06/09/23, ZCP	362 599	0,05
400 000	CAD	City of Montreal Canada 11/05/23, 0.45%	294 758	0,04	200 000	CAD	Ontario Treasury Bill 27/09/23, ZCP	144 776	0,02
1 000 000	CAD	City of Montreal Canada 01/09/23, 3.50%	736 730	0,11	1 500 000	CAD	Ontario Treasury Bill 18/10/23, ZCP	1 081 921	0,16
1 178 000	CAD	City of Ottawa Ontario 05/04/23, ZCP	871 191	0,13	1 000 000	CAD	Prince Edward Island Treasury Note 30/05/23, ZCP	734 451	0,11
500 000	CAD	City of Ottawa Ontario 26/04/23, ZCP	368 816	0,05					

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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 18/07/23, ZCP	726 319	0,11	218 050 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 26/06/23, ZCP	1 643 272	0,24	
1 300 000	CAD	Province of British Columbia Canada Principal Strip 08/09/23, ZCP	943 876	0,14	305 200 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 03/07/23, ZCP	2 299 969	0,34	
750 000	CAD	Province of Manitoba Canada Treasury Bill 12/04/23, ZCP	554 191	0,08	119 950 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 10/07/23, ZCP	903 658	0,13	
1 520 000	CAD	Province of New Brunswick Canada Treasury Bill 20/04/23, ZCP	1 122 064	0,17	Macao			871 200	0,13	
910 000	CAD	Quebec Treasury Bill 28/07/23, ZCP	663 705	0,10	800 000	USD	Wynn Macau 07/03/29, 4.50%	871 200	0,13	
500 000	CAD	Quebec Treasury Bill 25/08/23, ZCP	363 117	0,05	Corée du Sud			2 721 725	0,40	
500 000	CAD	Quebec Treasury Bill 01/09/23, ZCP	363 059	0,05	500 000	USD	Export-Import Bank of Korea 30/05/23, ZCP	495 731	0,07	
425 000	CAD	Regional Municipality of York 25/05/23, ZCP	312 328	0,05	1 000 000	USD	Korea Development Bank 26/05/23, ZCP	993 010	0,14	
3 595 000	CAD	Regional Municipality of York 14/06/23, ZCP	2 635 828	0,40	250 000	USD	Korea Development Bank 07/07/23, ZCP	246 699	0,04	
550 000	CAD	Regional Municipality of York 23/06/23, ZCP	402 708	0,06	1 000 000	USD	Korea Development Bank* 07/07/23, ZCP	986 285	0,15	
1 480 000	CAD	Saskatchewan Canada Coupon Strip 11/04/23, ZCP	1 093 737	0,16	Suisse			1 802 306	0,27	
1 000 000	CAD	Saskatchewan Canada Coupon Strip 20/06/23, ZCP	732 667	0,11	1 867 000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.25%	-	-	
Japon				30 103 092	4,47	200 000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%	-	-
686 500 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 04/04/23, ZCP	5 170 448	0,78	325 000	USD	Credit Suisse Group perpetual*, 7.50%	-	-	
209 700 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 10/04/23, ZCP	1 579 409	0,23	650 000	CHF	Switzerland Treasury Bill 13/04/23, ZCP	710 200	0,11	
53 950 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 17/04/23, ZCP	406 350	0,06	500 000	CHF	Switzerland Treasury Bill 20/04/23, ZCP	546 188	0,08	
172 650 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 20/04/23, ZCP	1 300 435	0,19	500 000	CHF	Switzerland Treasury Bill 04/05/23, ZCP	545 918	0,08	
309 800 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 24/04/23, ZCP	2 333 505	0,35	États-Unis			154 966 734	23,04	
321 200 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 08/05/23, ZCP	2 419 510	0,36	1 415 000	USD	Airbnb 15/03/26, ZCP	1 240 955	0,18	
366 450 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 15/05/23, ZCP	2 760 461	0,41	680 000	USD	Carnival 01/12/27, 5.75%	737 460	0,11	
31 950 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 22/05/23, ZCP	240 692	0,04	1 220 000	USD	Federal Home Loan Bank Discount Notes 25/05/23, ZCP	1 211 399	0,18	
421 100 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 29/05/23, ZCP	3 172 315	0,47	375 000	USD	ON Semiconductor 01/03/29, 0.50%	391 728	0,06	
491 350 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 05/06/23, ZCP	3 701 556	0,55	1 214 000	USD	PPL Capital Funding 15/03/28, 2.88%	1 224 544	0,18	
17 200 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 12/06/23, ZCP	129 590	0,02	655 000	USD	Royal Caribbean Cruises 15/01/30, 7.25%	660 502	0,10	
271 000 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 19/06/23, ZCP	2 041 922	0,30	715 000	USD	Southern 15/12/25, 3.88%	726 606	0,11	
					1 370 000	USD	Spirit Loyalty Cayman 20/09/25, 8.00%	1 379 851	0,22	
					490 000	USD	Transocean 15/02/30, 8.75%	500 241	0,07	
					1 310 000	USD	United States Cash Management Bill 17/04/23, ZCP	1 307 313	0,19	

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'investissements au 31 mars 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
12 351 000	USD	United States Treasury Bill 04/04/23, ZCP	12 346 342	1,84
270 000	USD	United States Treasury Bill 06/04/23, ZCP	269 854	0,04
1 795 000	USD	United States Treasury Bill 11/04/23, ZCP	1 792 712	0,27
10 773 000	USD	United States Treasury Bill 18/04/23, ZCP	10 749 292	1,60
15 647 000	USD	United States Treasury Bill 25/04/23, ZCP	15 598 498	2,32
1 600 000	USD	United States Treasury Bill 27/04/23, ZCP	1 594 647	0,24
1 485 000	USD	United States Treasury Bill 02/05/23, ZCP	1 479 056	0,22
2 178 000	USD	United States Treasury Bill 04/05/23, ZCP	2 169 116	0,32
6 068 000	USD	United States Treasury Bill 09/05/23, ZCP	6 038 095	0,90
15 700 000	USD	United States Treasury Bill 11/05/23, ZCP	15 622 809	2,32
4 125 000	USD	United States Treasury Bill 16/05/23, ZCP	4 101 952	0,61
8 965 000	USD	United States Treasury Bill 23/05/23, ZCP	8 906 956	1,32
9 500 000	USD	United States Treasury Bill 25/05/23, ZCP	9 437 684	1,40
9 700 000	USD	United States Treasury Bill 30/05/23, ZCP	9 630 556	1,43
2 860 000	USD	United States Treasury Bill 01/06/23, ZCP	2 838 300	0,43
4 790 000	USD	United States Treasury Bill 06/06/23, ZCP	4 750 436	0,71
13 105 000	USD	United States Treasury Bill 08/06/23, ZCP	12 993 501	1,93
340 000	USD	United States Treasury Bill 13/06/23, ZCP	336 742	0,05
5 615 000	USD	United States Treasury Bill 15/06/23, ZCP	5 562 111	0,83
1 660 000	USD	United States Treasury Bill 20/06/23, ZCP	1 642 362	0,24
755 000	USD	United States Treasury Bill 22/06/23, ZCP	747 003	0,11
1 655 000	USD	United States Treasury Bill 27/06/23, ZCP	1 635 721	0,24
2 610 000	USD	United States Treasury Bill 29/06/23, ZCP	2 579 988	0,38
2 530 000	USD	United States Treasury Bill 05/07/23, ZCP	2 497 525	0,37
1 525 000	USD	United States Treasury Bill 11/07/23, ZCP	1 503 926	0,22
4 560 000	USD	United States Treasury Bill 13/07/23, ZCP	4 499 285	0,67
2 615 000	USD	United States Treasury Bill 20/07/23, ZCP	2 577 846	0,38

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
1 500 000	USD	United States Treasury Bill 27/07/23, ZCP	1 477 175	0,22
210 000	USD	United States Treasury Bill 03/08/23, ZCP	206 645	0,03
Total des obligations			218 564 959	32,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre Marché réglementé			218 564 959	32,49

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Autres titres	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations				
Canada				
1 250 000	CAD	Toronto Hydro 10/04/23, 2,91%	924 570	0,14
Total des obligations			924 570	0,14
Total des autres titres			924 570	0,14

Nombre d'actions ou montant de principal	Devise	Warrants	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
États-Unis				
3 660	USD	Metals Acquisition Warrants 12/07/26	2 672	-
2 024	USD	Rice Acquisition II Warrants 12/03/26	2 965	-
Total des warrants			5 637	-
Total des investissements			536 211 074	79,71
Autres éléments de l'Actif net			136 530 228	20,29
Valeur liquidative			672 741 302	100,00

Les notes figurant aux pages 61 à 137 font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux états financiers au 31 mars 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, F et P	Jusqu'à 1,01010 % de la Valeur liquidative par Action
Actions I, IF, IZ, N, PI, R, S, X, Y, Y1 et Y2	Pas de commission d'entrée

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 31 mars 2023, le dernier jour de calcul de la période considérée, des ajustements de Swing Pricing ont été appliqués aux compartiments Schroder GAIA Contour Tech Equity et Schroder GAIA Oaktree Credit. La Valeur liquidative officielle par Action de ces compartiments après cet ajustement à cette date est présentée dans le tableau suivant. Aucune des autres données financières mentionnées dans le présent rapport ne tient compte d'un ajustement de Swing Pricing.

	Devise	Schroder GAIA Egerton Equity	Schroder GAIA Wellington Pagosa
Valeur liquidative par Action* (dont ajustement de Swing Pricing) au 31 mars 2023			
Catégorie A Cap	EUR	199,79	-
Catégorie A Cap	USD	-	114,20
Catégorie A Cap couverte en CHF	CHF	-	101,67
Catégorie A Cap couverte en EUR	EUR	-	103,45
Catégorie A Cap couverte en GBP	GBP	190,41	-
Catégorie A Cap couverte en SGD	SGD	-	156,60
Catégorie A Cap couverte en USD	USD	205,22	-
Catégorie A Dis GBP	GBP	195,22	-
Catégorie A1 Cap	EUR	185,95	-
Catégorie A1 Cap couverte en USD	USD	196,28	-
Catégorie C Cap	EUR	217,62	-
Catégorie C Cap	USD	-	117,72
Catégorie C Cap couverte en BRL	USD	-	147,22
Catégorie C Cap couverte en CHF	CHF	-	105,12
Catégorie C Cap couverte en EUR	EUR	-	106,69
Catégorie C Cap couverte en GBP	GBP	205,78	89,85

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

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Ajustements de Swing Pricing (suite)

	Devise	Schroder GAIA Egerton Equity	Schroder GAIA Wellington Pagosa
Catégorie C Cap couverte en GBP	GBP	205,78	89,85
Catégorie C Cap couverte en USD	USD	223,76	-
Catégorie C Dis	EUR	216,46	-
Catégorie C Dis GBP	GBP	212,83	-
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	CHF	-	5 244,20
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	EUR	-	5 352,46
Catégorie E Cap	EUR	216,09	-
Catégorie E Cap	USD	-	121,27
Catégorie E Cap couverte en CHF	CHF	-	107,94
Catégorie E Cap couverte en EUR	EUR	-	109,75
Catégorie E Cap couverte en GBP	GBP	-	92,44
Catégorie X Cap	EUR	216,62	-

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

Compartiments	Catégories d'Actions	Devise	Souscription minimale	Devise	Montant minimum de souscription ultérieure	Devise	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
Schroder GAIA Contour Tech Equity							
	Actions A, A1, C, et E	USD	10 000	USD	5 000	USD	10 000
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 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 Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*							
	Actions C et K	GBP	10 000	GBP	5 000	GBP	10 000
	Actions I	GBP	5 000 000	GBP	2 500 000	GBP	5 000 000
	Actions R		Néant		Néant		Néant
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

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

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.

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.

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.

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.

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 31 mars 2023, l'ajustement de la juste valeur était appliqué aux titres suivants :

Compartiment	Nom du titre
Schroder GAIA Cat Bond	LionRock SideCar 2020-1C perpetual, ZCP
	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP
	Putnam Re 07/06/24, 10.18%
	Vousoir Re perpetual, variable
Schroder GAIA Helix	CFD sur MAGNIT PJSC
	CFD sur TRINITY LIMITED
	Fix Price Group
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Clementia Pharmaceuticals
	Credit Suisse Group perpetual, 7.25%
	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%
	Credit Suisse Group perpetual*, 7.50%

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.

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

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 %
	Actions I	Néant
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 %)
	Actions I	Néant
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Actions A et A1	2,00 %
	Actions C	1,25 %
	Actions E	1,00 %
	Actions I*	Néant
Schroder GAIA Egerton Equity	Actions A et A1	2,00 %
	Actions C et E	1,25 %
	Actions X (taux effectif)	jusqu'à 1,25 % (1,25 %)
	Actions I*	Néant
Schroder GAIA Helix	Actions A	2,00 %
	Actions C, C1 et IZ*	1,00 %
	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
Schroder GAIA Oaktree Credit	Actions A2	1,25 %
	Actions C	0,75 %
	Actions E	0,60 %
	Actions I	Néant
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 %)
	Actions I*	Néant
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 %
	Actions I*	Néant
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Actions A et A1*	2,00 %
	Actions C et C1	1,25 %
	Actions E	0,75 %
	Actions I*	Néant

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 10 083 euros au cours de la période considérée. Bernard Herman et Eric Bertrand ont perçu une rémunération de 9 243 euros chacun au cours de la période considérée. Hugh Mullan a perçu une rémunération de 8 000 euros au cours de la période considérée. Les autres Administrateurs ont renoncé à leurs jetons de présence.

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

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 la période de performance considérée 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 toute période de performance précédente (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 la période financière 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 la période considérée 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 la période considérée sont indiquées aux pages 136 et 137.

Compartiments	Gestionnaire d'investissement	Indice de référence
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	Schroder Investment Management (Singapore) Limited	
Schroder GAIA BlueTrend	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend BRL Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend CHF Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend EUR Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend GBP Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA Cat Bond	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond CHF Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond EUR Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond GBP Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity CHF Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity EUR Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity GBP Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SEK Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SGD Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Egerton Equity	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%
Schroder GAIA Egerton Equity GBP Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%
Schroder GAIA Egerton Equity USD Hedged	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 Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix EUR Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix GBP Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix JPY Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix SEK Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix SGD Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity CHF Hedged	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity EUR Hedged	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity GBP Hedged	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	Tellworth Investments LLP**	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund CHF Hedged*	Tellworth Investments LLP**	
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund EUR Hedged*	Tellworth Investments LLP**	
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund USD Hedged*	Tellworth Investments LLP**	
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 Two Sigma Diversified et 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).

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

** Tellworth Investments LLP remplacera BennBridge Ltd en tant que Gestionnaire d'investissement des Compartiments Schroder GAIA Tellworth UK

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Dynamic Absolute Return Fund*, le 5 décembre 2022.

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 31 mars 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	2 489 000	USD	1 736 518	17 avr. 2023	(71 970)
GBP	470 000	USD	571 405	17 avr. 2023	8 542
NZD	260 000	USD	165 358	17 avr. 2023	(2 773)
SGD	1 270 000	USD	957 524	17 avr. 2023	(2 822)
USD	82 925	AUD	124 000	17 avr. 2023	(1)
USD	82 732	GBP	68 000	17 avr. 2023	(1 176)
USD	63 655	SGD	85 332	17 avr. 2023	(491)
				USD	(70 691)
Schroder GAIA BlueTrend					
Couverture du portefeuille					
AUD	37 100 000	USD	24 807 913	19 avr. 2023	4 906
AUD	8 560 000	USD	5 728 863	20 avr. 2023	(3 654)
BRL	1 641 410	USD	309 771	20 avr. 2023	13 246
BRL	379 730	USD	70 800	25 mai 2023	3 426
BRL	291 802 390	USD	55 178 568	21 juin 2023	1 556 231
CAD	87 406 514	USD	63 930 362	19 avr. 2023	756 983
CAD	685 000	USD	501 715	20 avr. 2023	5 244
CHF	26 367 427	USD	28 902 180	19 avr. 2023	(37 307)
CHF	5 670 000	USD	6 171 201	20 avr. 2023	36 519
CLP	31 842 861 584	USD	39 103 459	22 juin 2023	595 792
CNH	170 734 047	USD	24 879 311	19 avr. 2023	(8 773)
EUR	43 600 000	USD	46 898 732	19 avr. 2023	424 880
EUR	15 280 000	USD	16 422 446	20 avr. 2023	163 462
GBP	34 300 000	USD	41 752 325	19 avr. 2023	573 342
GBP	2 640 000	USD	3 254 303	20 avr. 2023	3 484
HUF	11 327 343 292	USD	31 276 982	19 avr. 2023	892 820
IDR	257 817 835 748	USD	17 010 653	21 juin 2023	148 261
ILS	76 662 537	USD	21 140 585	19 avr. 2023	184 976
INR	4 837 067 172	USD	58 507 529	21 juin 2023	73 528
JPY	4 887 214 910	USD	36 703 586	19 avr. 2023	191 393
JPY	143 515 000	USD	1 089 940	20 avr. 2023	(6 320)
KRW	28 527 844 715	USD	22 066 834	21 juin 2023	(46 963)
MXN	1 217 809 319	USD	66 837 351	19 avr. 2023	544 826
NOK	541 577 440	USD	51 166 128	19 avr. 2023	597 600

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
NZD	41 500 000	USD	25 804 582	19 avr. 2023	146 461
Schroder GAIA BlueTrend (suite)					
PHP	1 123 479 489	USD	20 493 807	21 juin 2023	129 008
PLN	159 772 023	USD	36 189 353	19 avr. 2023	791 699
SEK	208 208 406	USD	19 820 769	19 avr. 2023	256 819
SEK	20 415 000	USD	1 967 603	20 avr. 2023	1 132
SGD	63 687 627	USD	47 400 800	19 avr. 2023	478 372
THB	477 207 490	USD	13 931 222	19 avr. 2023	47 004
TRY	26 315 000	USD	1 342 919	20 avr. 2023	3 951
TWD	936 011 786	USD	31 026 003	21 juin 2023	(20 429)
USD	61 914 829	AUD	92 100 000	19 avr. 2023	317 513
USD	12 423 615	AUD	18 550 000	20 avr. 2023	16 766
USD	311 205	BRL	1 641 410	20 avr. 2023	(11 812)
USD	21 233 646	BRL	113 628 207	21 juin 2023	(858 954)
USD	108 565 639	CAD	149 077 118	19 avr. 2023	(1 762 563)
USD	8 685 156	CAD	11 855 000	20 avr. 2023	(88 559)
USD	24 125 751	CHF	22 419 883	19 avr. 2023	(417 678)
USD	7 586 077	CHF	6 960 000	20 avr. 2023	(33 979)
USD	18 283 897	CLP	15 004 183 714	22 juin 2023	(422 175)
USD	30 118 737	CNH	208 497 583	19 avr. 2023	(252 749)
USD	10 562	CZK	230 000	20 avr. 2023	(57)
USD	37 419 895	EUR	35 100 000	19 avr. 2023	(677 783)
USD	29 485 509	EUR	27 130 000	20 avr. 2023	36 839
USD	33 281 676	GBP	27 700 000	19 avr. 2023	(899 692)
USD	5 256 083	GBP	4 265 000	20 avr. 2023	(6 970)
USD	806 633	GBP	700 000	21 juin 2023	(58 237)
USD	1 405 327	HKD	11 015 000	20 avr. 2023	879
USD	16 482 886	HUF	6 166 913 141	19 avr. 2023	(1 031 226)
USD	5 970	HUF	2 125 000	20 avr. 2023	(63)
USD	14 408 374	IDR	221 745 409 516	21 juin 2023	(349 761)
USD	37 863 202	ILS	137 057 434	19 avr. 2023	(262 679)
USD	54 702 286	INR	4 563 679 220	21 juin 2023	(567 807)
USD	53 328 328	JPY	7 242 192 443	19 avr. 2023	(1 345 048)
USD	5 286 148	JPY	694 030 000	20 avr. 2023	45 826
USD	5 590 224	KRW	7 271 484 040	20 avr. 2023	(785)
USD	31 021 915	KRW	40 165 490 751	21 juin 2023	19 260
USD	38 197 679	MXN	721 678 768	19 avr. 2023	(1 733 271)
USD	613 818	MXN	11 460 000	20 avr. 2023	(20 148)
USD	72 893 244	NOK	762 707 076	19 avr. 2023	(5 959)
USD	41 632 284	NZD	67 600 000	19 avr. 2023	(639 780)
USD	514 515	NZD	825 000	20 avr. 2023	(1 380)
USD	7 314 335	PHP	405 337 274	21 juin 2023	(126 118)
USD	17 933 356	PLN	79 177 531	19 avr. 2023	(393 185)
USD	191 665	PLN	835 000	20 avr. 2023	(1 592)
USD	31 108 159	SEK	326 879 251	19 avr. 2023	(412 890)
USD	4 494 873	SEK	46 720 000	20 avr. 2023	(10 605)
USD	24 727 123	SGD	33 298 118	19 avr. 2023	(305 782)
USD	275 072	SGD	365 000	20 avr. 2023	662
USD	16 175 992	THB	562 269 722	19 avr. 2023	(293 853)
USD	473 613	THB	16 135 426	20 avr. 2023	924
USD	2 375 182	TRY	46 325 000	20 avr. 2023	4 148

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente	
USD	52 264 304	TWD	1 571 597 699	21 juin 2023	204 821	
Schroder GAIA BlueTrend (suite)						
USD	35 771 487	ZAR	657 864 223	19 avr. 2023	(1 128 016)	
USD	1 180 460	ZAR	21 535 000	20 avr. 2023	(27 327)	
ZAR	473 856 381	USD	25 944 146	19 avr. 2023	634 387	
					USD	(4 364 539)
Couverture de Catégorie d'Actions						
BRL	238 958 049	USD	44 739 496	28 avr. 2023	2 218 284	
CHF	2 203 721	USD	2 408 674	28 avr. 2023	6 122	
EUR	113 201 995	USD	121 641 036	28 avr. 2023	1 291 301	
GBP	154 626 561	USD	188 988 590	28 avr. 2023	1 853 973	
SEK	134 851 570	USD	12 956 401	28 avr. 2023	54 015	
USD	3 460 000	BRL	18 236 551	28 avr. 2023	(123 675)	
USD	4 920	CHF	4 495	28 avr. 2023	(6)	
USD	927 376	EUR	858 041	28 avr. 2023	(4 419)	
USD	1 690 923	GBP	1 382 241	28 avr. 2023	(15 063)	
USD	122 430	SEK	1 274 903	28 avr. 2023	(572)	
					USD	5 279 960
					USD	915 421
Schroder GAIA Cat Bond						
Couverture du portefeuille						
USD	70 444 487	EUR	64 500 000	13 avr. 2023	459 709	
					USD	459 709
Couverture de Catégorie d'Actions						
CHF	235 230 905	USD	257 101 466	28 avr. 2023	660 122	
EUR	712 057 998	USD	765 094 319	28 avr. 2023	8 169 014	
GBP	7 720 851	USD	9 436 327	28 avr. 2023	92 870	
JPY	1 265 709	USD	9 800	28 avr. 2023	(230)	
SEK	6 901 956 213	USD	663 119 747	28 avr. 2023	2 777 741	
SGD	373 513	USD	280 359	28 avr. 2023	521	
USD	148 445	CHF	135 993	28 avr. 2023	(574)	
USD	1 561 629	EUR	1 448 826	28 avr. 2023	(11 732)	
USD	8 540	GBP	6 981	28 avr. 2023	(76)	
USD	6 186	SEK	64 388	28 avr. 2023	(26)	
					USD	11 687 630
					USD	12 147 339
Schroder GAIA Contour Tech Equity						
Couverture du portefeuille						
AUD	2 844 205	USD	1 931 719	10 mai 2023	(28 031)	
EUR	3 285 275	USD	3 528 918	10 mai 2023	41 255	
JPY	448 732 383	USD	3 427 932	10 mai 2023	(28 895)	
NOK	53 714 674	USD	5 226 385	10 mai 2023	(87 293)	
USD	1 581 819	AUD	2 311 420	10 mai 2023	34 733	
USD	4 542 677	EUR	4 220 750	10 mai 2023	(44 092)	
USD	3 127 932	JPY	413 334 022	10 mai 2023	(2 971)	
USD	5 492 660	NOK	56 710 489	10 mai 2023	66 944	
					USD	(48 350)
Couverture de Catégorie d'Actions						
CHF	2 293 573	USD	2 506 842	28 avr. 2023	6 411	
EUR	54 392 824	USD	58 443 800	28 avr. 2023	624 389	
GBP	17 566 680	USD	21 469 655	28 avr. 2023	211 422	

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
SEK	86 420 138	USD	8 302 997	28 avr. 2023	34 777
Schroder GAIA Contour Tech Equity (suite)					
SGD	874 432	USD	656 346	28 avr. 2023	1 222
USD	147 802	EUR	136 139	28 avr. 2023	(41)
					USD 878 180
					USD 829 830
Schroder GAIA Egerton Equity					
Couverture du portefeuille					
CHF	7 918 000	EUR	7 910 880	13 avr. 2023	72 607
EUR	40 263 185	CAD	58 593 000	13 avr. 2023	302 060
EUR	5 742 878	INR	508 015 000	17 avr. 2023	51 805
EUR	5 056 436	JPY	732 359 000	13 avr. 2023	(33 866)
EUR	3 844 333	SEK	42 866 000	13 avr. 2023	36 004
EUR	319 407 155	USD	341 852 000	13 avr. 2023	4 346 640
GBP	7 139 000	EUR	8 015 134	13 avr. 2023	102 855
INR	265 749 000	EUR	2 985 273	17 avr. 2023	(8 201)
KRW	2 772 839 000	EUR	1 991 381	14 avr. 2023	(27 347)
TWD	27 764 000	EUR	854 277	14 avr. 2023	(13 014)
USD	29 917 000	EUR	27 926 676	13 avr. 2023	(354 318)
					EUR 4 475 225
Couverture de Catégorie d'Actions					
EUR	293 489	GBP	258 459	28 avr. 2023	(255)
EUR	2 485 962	USD	2 681 758	28 avr. 2023	16 473
GBP	19 917 272	EUR	22 659 208	28 avr. 2023	(22 730)
USD	194 734 467	EUR	181 198 189	28 avr. 2023	(1 877 418)
					EUR (1 883 930)
					EUR 2 591 295
Schroder GAIA Helix					
Couverture du portefeuille					
AUD	14 228 000	USD	9 926 930	17 avr. 2023	(393 267)
AUD	12 402 517	USD	8 302 484	25 mai 2023	19 826
BRL	3 273 000	USD	635 492	4 avr. 2023	10 038
CAD	4 061 000	USD	2 961 917	25 mai 2023	41 254
CHF	2 636 000	EUR	2 667 517	25 mai 2023	(4 952)
CHF	5 229 000	USD	5 674 923	25 mai 2023	81 313
DKK	4 430 000	EUR	595 514	25 mai 2023	(543)
DKK	23 525 000	USD	3 390 872	25 mai 2023	52 256
EUR	29 979 491	USD	32 159 821	25 mai 2023	508 217
GBP	2 170 000	EUR	2 471 765	25 mai 2023	(7 460)
GBP	231 000	USD	278 249	6 avr. 2023	7 382
GBP	2 887 000	USD	3 509 907	17 avr. 2023	60 682
GBP	15 778 000	USD	19 279 081	25 mai 2023	250 540
HKD	436 232 000	USD	55 784 435	25 mai 2023	(69 315)
INR	393 525 000	USD	4 741 551	25 mai 2023	32 051
JPY	3 066 632 375	USD	23 564 618	25 mai 2023	(343 015)
NOK	9 264 000	EUR	808 903	25 mai 2023	5 271
NOK	12 369 000	USD	1 159 455	25 mai 2023	24 460
NZD	1 650 000	USD	1 049 409	17 avr. 2023	(17 044)
NZD	220 000	USD	136 971	25 mai 2023	679
SEK	19 993 000	EUR	1 784 504	25 mai 2023	(11 085)
SEK	58 477 569	USD	5 604 203	25 mai 2023	50 958

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente	
SGD	7 596 000	USD	5 727 610	17 avr. 2023	(12 069)	
Schroder GAIA Helix (suite)						
SGD	4 909 000	USD	3 672 330	25 mai 2023	25 969	
USD	768 426	AUD	1 146 000	25 mai 2023	(561)	
USD	612 062	BRL	3 273 000	4 avr. 2023	(33 469)	
USD	337 554	CAD	461 000	25 mai 2023	(3 363)	
USD	403 056	CHF	369 000	25 mai 2023	(3 149)	
USD	203 696	DKK	1 405 000	25 mai 2023	(1 940)	
USD	2 820 838	EUR	2 620 931	25 mai 2023	(35 137)	
USD	402 705	GBP	331 000	17 avr. 2023	(6 670)	
USD	10 853 688	GBP	8 883 769	25 mai 2023	(142 424)	
USD	2 906 898	HKD	22 746 000	25 mai 2023	1 802	
USD	2 673 570	JPY	350 040 364	25 mai 2023	22 943	
USD	111 150	NOK	1 170 093	25 mai 2023	(847)	
USD	3 434 494	SEK	35 834 514	25 mai 2023	(30 937)	
USD	403 927	SGD	543 000	17 avr. 2023	(4 648)	
USD	150 627	SGD	200 000	25 mai 2023	(47)	
					USD	73 699
Couverture de Catégorie d'Actions						
CHF	1 025 643	USD	1 121 029	28 avr. 2023	4 570	
EUR	196 617 104	USD	211 263 244	28 avr. 2023	2 638 396	
GBP	17 269 616	USD	21 106 504	28 avr. 2023	257 104	
JPY	1 271 399	USD	9 844	28 avr. 2023	(254)	
SEK	65 469	USD	6 291	28 avr. 2023	32	
SGD	31 072	USD	23 323	28 avr. 2023	65	
USD	3 885 873	EUR	3 601 388	28 avr. 2023	(32 110)	
USD	574 650	GBP	464 678	28 avr. 2023	(188)	
USD	197	SEK	2 039	28 avr. 2023	0	
					USD	2 867 615
					USD	2 941 314
Schroder GAIA Oaktree Credit						
Couverture du portefeuille						
AUD	42 000	USD	29 737	19 avr. 2023	(1 647)	
EUR	17 436 702	USD	18 599 051	19 avr. 2023	326 814	
EUR	189 993	USD	206 045	20 juil. 2023	1 231	
GBP	33 730	USD	41 285	19 avr. 2023	337	
USD	1 087 330	AUD	1 570 944	19 avr. 2023	36 668	
USD	18 974 097	EUR	17 436 704	19 avr. 2023	48 233	
USD	19 686 718	EUR	18 340 296	20 juil. 2023	(321 853)	
USD	2 321 528	GBP	1 906 583	19 avr. 2023	(31 165)	
					USD	58 618
Couverture de Catégorie d'Actions						
CHF	104 508	USD	114 227	28 avr. 2023	289	
EUR	10 739 859	USD	11 539 716	28 avr. 2023	123 294	
GBP	1 744 811	USD	2 133 230	28 avr. 2023	20 242	
USD	231	GBP	190	28 avr. 2023	(3)	
					USD	143 822

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
					USD
					202 440
Schroder GAIA Sirios US Equity					
Couverture du portefeuille					
CAD	147 000	USD	107 594	21 juin 2023	1 315
CHF	486 000	USD	540 143	21 juin 2023	(4 386)
DKK	2 553 000	USD	370 993	21 juin 2023	2 638
GBP	2 293 000	USD	2 844 660	21 juin 2023	(11 592)
USD	3 808 685	CAD	5 210 000	21 juin 2023	(51 308)
USD	9 312 667	EUR	8 617 000	21 juin 2023	(74 555)
USD	24 274 946	GBP	19 874 000	21 juin 2023	(279 955)
					USD
					(417 843)
Couverture de Catégorie d'Actions					
CHF	2 980 327	USD	3 257 507	28 avr. 2023	8 279
EUR	35 435 513	USD	38 074 599	28 avr. 2023	406 793
GBP	4 423 847	USD	5 406 685	28 avr. 2023	53 299
USD	554 525	EUR	508 244	28 avr. 2023	2 596
					USD
					470 967
					USD
					53 124
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*					
Couverture de Catégorie d'Actions					
CHF	782 489	GBP	699 868	28 avr. 2023	(5 146)
EUR	14 434 693	GBP	12 687 705	28 avr. 2023	13 022
GBP	7 751 802	EUR	8 801 048	28 avr. 2023	7 980
GBP	5 473	USD	6 777	28 avr. 2023	(19)
USD	1 373 357	GBP	1 123 708	28 avr. 2023	(10 972)
					GBP
					4 865
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Couverture du portefeuille					
AUD	12 871 001	USD	8 735 727	21 juin 2023	(107 021)
BRL	4 831 206	USD	919 949	6 avr. 2023	32 982
BRL	4 831 206	USD	930 958	28 avr. 2023	18 425
CAD	9 593 291	USD	7 054 566	21 juin 2023	52 928
CHF	2 576 524	USD	2 777 623	21 juin 2023	62 686
CNH	28 336 840	USD	4 139 490	21 juin 2023	10 160
CZK	7 261 459	USD	327 766	21 juin 2023	6 443
EUR	17 000 000	USD	18 365 751	21 juin 2023	153 777
GBP	14 447 674	USD	17 520 527	21 juin 2023	329 991
ILS	532 724	USD	145 574	21 juin 2023	3 038
INR	580 429	USD	7 039	10 avr. 2023	21
JPY	2 036 973 057	USD	15 285 510	21 juin 2023	236 259
KRW	3 934 695 902	USD	3 049 000	21 juin 2023	(11 915)
MXN	257 139 852	USD	13 753 210	21 juin 2023	296 906
NOK	13 392 484	USD	1 306 407	21 juin 2023	(22 648)
NZD	9 220 921	USD	5 749 246	21 juin 2023	16 435
PLN	27 182 160	USD	6 116 537	21 juin 2023	149 939
SEK	13 828 772	USD	1 336 567	21 juin 2023	1 341
SGD	4 915 283	USD	3 689 539	21 juin 2023	13 443
TWD	3 409 000	USD	112 620	6 avr. 2023	(632)
USD	3 967 117	AUD	5 846 185	21 juin 2023	47 840
USD	933 945	BRL	4 831 206	6 avr. 2023	(18 986)

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente	
USD	13 380 400	CAD	18 188 174	21 juin 2023	(94 887)	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)						
USD	21 268 644	CHF	19 717 977	21 juin 2023	(468 064)	
USD	7 653 822	CNH	52 346 240	21 juin 2023	(11 768)	
USD	44 975 019	EUR	42 000 000	21 juin 2023	(779 107)	
USD	11 318 689	GBP	9 377 586	21 juin 2023	(267 590)	
USD	659 753	HUF	239 934 747	21 juin 2023	(8 233)	
USD	522 096	ILS	1 908 000	21 juin 2023	(10 168)	
USD	7 056	INR	580 429	10 avr. 2023	(4)	
USD	7 030	INR	580 429	28 avr. 2023	(22)	
USD	21 594 416	JPY	2 891 553 018	21 juin 2023	(439 265)	
USD	4 103 990	KRW	5 354 854 598	21 juin 2023	(29 277)	
USD	2 821 397	MXN	52 650 750	21 juin 2023	(55 438)	
USD	2 324 091	NOK	23 824 536	21 juin 2023	40 349	
USD	1 694 698	NZD	2 718 759	21 juin 2023	(5 294)	
USD	1 710 704	SEK	17 694 924	21 juin 2023	(1 248)	
USD	6 425 121	SGD	8 599 386	21 juin 2023	(53 321)	
USD	111 807	TWD	3 409 000	6 avr. 2023	(180)	
USD	112 993	TWD	3 409 000	27 avr. 2023	750	
USD	324 075	TWD	9 764 684	21 juin 2023	618	
USD	1 306 872	ZAR	23 953 911	21 juin 2023	(29 146)	
ZAR	27 635 984	USD	1 506 716	21 juin 2023	34 669	
					USD	(905 214)
Couverture de Catégorie d'Actions						
CHF	3 680 545	USD	4 022 902	28 avr. 2023	10 170	
EUR	132 393 013	USD	142 253 044	28 avr. 2023	1 519 883	
GBP	81 716 032	USD	99 872 441	28 avr. 2023	982 786	
USD	7 266	CHF	6 649	28 avr. 2023	(20)	
USD	2 570 212	EUR	2 369 032	28 avr. 2023	(2 450)	
USD	846	GBP	687	28 avr. 2023	(2)	
					USD	2 510 367
					USD	1 605 153
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Couverture du portefeuille						
AUD	50 855 000	USD	34 103 774	4 avr. 2023	(109 746)	
AUD	16 975 000	USD	11 389 563	3 mai 2023	(30 876)	
AUD	650 000	USD	437 002	21 juin 2023	(1 243)	
BRL	118 693 000	USD	22 702 463	4 avr. 2023	715 545	
BRL	52 203 000	USD	10 063 338	3 mai 2023	185 931	
BRL	9 278 000	USD	1 717 035	10 mai 2023	102 026	
BRL	14 925 000	USD	2 854 255	2 juin 2023	58 442	
BRL	4 606 000	USD	832 460	16 juin 2023	63 957	
CAD	46 885 000	USD	34 451 797	4 avr. 2023	239 287	
CAD	13 915 000	USD	10 225 144	3 mai 2023	75 183	
CAD	3 695 000	USD	2 685 342	21 juin 2023	52 216	
CHF	48 712 000	USD	52 708 583	4 avr. 2023	531 485	
CHF	5 910 000	USD	6 467 348	3 mai 2023	12 212	
CHF	358 000	USD	388 594	21 juin 2023	6 059	
CLP	23 894 525 000	USD	29 903 446	4 avr. 2023	156 720	
CLP	1 784 545 000	USD	2 208 595	6 avr. 2023	35 781	

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
CLP	148 465 000	USD	182 479	28 avr. 2023	3 805
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
CLP	2 472 400 000	USD	3 083 408	3 mai 2023	17 309
CLP	468 607 000	USD	585 759	16 mai 2023	924
CLP	457 452 000	USD	565 803	24 mai 2023	6 293
CLP	3 056 401 000	USD	3 771 025	22 juin 2023	39 462
CNH	117 218 000	USD	17 100 370	4 avr. 2023	(45 642)
CNH	18 258 000	USD	2 656 831	4 mai 2023	5 889
CNH	15 741 000	USD	2 295 956	21 juin 2023	9 158
COP	79 093 500 000	USD	16 679 661	4 avr. 2023	304 127
COP	9 430 016 000	USD	1 945 776	10 avr. 2023	77 379
COP	3 987 586 000	USD	862 554	26 avr. 2023	(10 061)
COP	28 095 477 000	USD	6 030 884	3 mai 2023	(33 919)
COP	5 189 780 000	USD	1 075 491	16 juin 2023	22 219
COP	13 324 506 000	USD	2 768 501	21 juin 2023	47 026
CZK	275 870 000	USD	12 389 612	4 avr. 2023	358 600
CZK	32 530 000	USD	1 480 118	21 juin 2023	17 076
DKK	2 566 000	USD	365 712	4 avr. 2023	7 831
DKK	1 553 000	USD	225 090	28 avr. 2023	1 341
DKK	7 139 000	USD	1 040 741	3 mai 2023	484
EGP	8 966 000	USD	303 932	10 avr. 2023	(16 108)
EGP	5 044 000	USD	163 395	18 avr. 2023	(3 871)
EGP	21 410 000	USD	806 099	1 ^{er} juin 2023	(173 123)
EUR	47 585 000	USD	51 010 407	4 avr. 2023	595 521
EUR	7 852 000	USD	8 525 664	28 avr. 2023	1 260
EUR	13 910 000	USD	15 029 983	3 mai 2023	79 926
EUR	9 698 000	USD	10 511 843	21 juin 2023	53 002
GBP	37 683 000	USD	45 660 805	4 avr. 2023	824 918
GBP	403 000	USD	497 356	28 avr. 2023	33
GBP	4 275 000	USD	5 275 272	3 mai 2023	1 555
GBP	4 606 000	USD	5 570 598	21 juin 2023	120 248
HKD	12 320 000	USD	1 569 827	4 avr. 2023	(380)
HKD	2 430 000	USD	311 004	21 juin 2023	(308)
HUF	7 476 281 000	USD	20 886 595	4 avr. 2023	453 121
HUF	1 827 181 000	USD	5 166 344	3 mai 2023	(879)
HUF	332 854 000	USD	911 055	2 juin 2023	20 711
HUF	1 336 300 000	USD	3 588 161	21 juin 2023	132 145
IDR	31 848 000 000	USD	2 094 619	4 avr. 2023	29 359
IDR	30 313 000 000	USD	2 011 800	3 mai 2023	8 210
IDR	23 449 000 000	USD	1 535 487	21 juin 2023	25 148
ILS	23 875 000	USD	6 714 335	4 avr. 2023	(75 198)
ILS	525 000	USD	146 513	3 mai 2023	(418)
ILS	1 138 000	USD	311 457	8 juin 2023	5 787
ILS	14 920 000	USD	4 164 371	21 juin 2023	(2 219)
INR	2 424 205 000	USD	29 438 348	3 avr. 2023	59 476
INR	202 152 000	USD	2 462 266	28 avr. 2023	(6 334)
INR	67 723 000	USD	821 084	2 mai 2023	1 457
INR	2 230 225 000	USD	27 046 516	3 mai 2023	39 223
INR	143 350 000	USD	1 737 483	21 juin 2023	(1 390)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
JPY	13 762 808 000	USD	102 822 029	4 avr. 2023	833 086
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
JPY	3 088 508 000	USD	23 400 988	2 mai 2023	(33 349)
JPY	47 199 000	USD	352 867	21 juin 2023	6 790
KRW	33 889 770 000	USD	25 945 339	4 avr. 2023	86 671
KRW	2 184 315 000	USD	1 665 998	12 avr. 2023	12 613
KRW	855 100 000	USD	659 835	28 avr. 2023	(2 001)
KRW	5 653 430 000	USD	4 348 445	3 mai 2023	2 231
KRW	204 820 000	USD	155 994	2 juin 2023	1 909
KRW	1 702 210 000	USD	1 309 706	21 juin 2023	4 184
KZT	37 366 000	USD	78 889	24 avr. 2023	2 709
KZT	96 084 000	USD	202 987	25 avr. 2023	6 782
KZT	160 700 000	USD	338 851	15 juin 2023	7 729
KZT	267 900 000	USD	594 447	21 juin 2023	(17 464)
KZT	133 450 000	USD	275 155	24 juil. 2023	10 097
KZT	115 100 000	USD	241 300	9 août 2023	3 833
MXN	485 355 948	USD	26 242 509	4 avr. 2023	691 784
MXN	112 227 000	USD	6 036 435	24 avr. 2023	167 146
MXN	70 213 000	USD	3 701 132	27 avr. 2023	177 785
MXN	142 084 000	USD	7 804 412	3 mai 2023	35 917
MXN	4 076 000	USD	212 364	5 juin 2023	11 047
MXN	135 402 000	USD	7 126 455	21 juin 2023	271 907
NOK	389 146 000	USD	37 399 773	4 avr. 2023	(231 345)
NOK	214 924 000	USD	20 616 558	3 mai 2023	(60 760)
NZD	72 686 000	USD	44 999 961	4 avr. 2023	450 577
NZD	6 795 000	USD	4 251 096	3 mai 2023	(2 007)
NZD	635 000	USD	395 620	21 juin 2023	1 434
PEN	10 395 000	USD	2 738 190	4 avr. 2023	24 380
PEN	10 395 000	USD	2 763 746	3 mai 2023	(6 775)
PEN	6 180 000	USD	1 630 401	21 juin 2023	3 439
PHP	167 530 000	USD	3 066 730	4 avr. 2023	14 847
PHP	100 380 000	USD	1 844 119	3 mai 2023	888
PHP	91 315 000	USD	1 658 381	21 juin 2023	17 816
PLN	109 130 000	USD	25 044 025	4 avr. 2023	238 030
PLN	10 566 000	USD	2 449 491	2 mai 2023	(5 892)
PLN	22 234 000	USD	5 047 481	21 juin 2023	78 265
RON	9 465 000	USD	2 038 012	21 juin 2023	30 361
SEK	454 239 000	USD	43 183 501	4 avr. 2023	581 698
SEK	5 972 000	USD	574 667	28 avr. 2023	1 509
SEK	221 366 000	USD	21 278 216	3 mai 2023	85 136
SGD	36 318 000	USD	27 008 745	4 avr. 2023	281 608
SGD	19 341 000	USD	14 558 008	3 mai 2023	(11 387)
SGD	1 965 000	USD	1 476 715	21 juin 2023	3 640
THB	370 355 000	USD	10 847 935	4 avr. 2023	(17 258)
THB	19 128 000	USD	548 395	17 avr. 2023	11 768
THB	9 345 000	USD	248 769	25 avr. 2023	25 153
THB	200 268 000	USD	5 868 709	27 avr. 2023	2 927
THB	12 413 000	USD	363 644	17 mai 2023	1 055
THB	380 950 000	USD	11 207 913	21 juin 2023	22 560
THB	6 237 000	USD	185 957	29 sept. 2023	(383)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
TRY	296 000	USD	15 443	4 avr. 2023	(10)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
TRY	10 147 000	USD	512 734	24 avr. 2023	3 988
TRY	296 000	USD	14 830	3 mai 2023	74
TRY	24 036 000	USD	1 196 190	21 juin 2023	(95 599)
TWD	55 008 000	USD	1 821 531	28 avr. 2023	(10 170)
TWD	97 574 000	USD	3 235 534	3 mai 2023	(20 766)
TWD	24 960 000	USD	826 775	21 juin 2023	29
USD	42 344 066	AUD	62 946 000	4 avr. 2023	267 807
USD	19 039 117	AUD	28 386 000	3 mai 2023	44 850
USD	1 371 672	AUD	2 065 000	21 juin 2023	(12 701)
USD	22 578 587	BRL	118 693 000	4 avr. 2023	(839 420)
USD	3 003 835	BRL	15 965 000	2 juin 2023	(111 822)
USD	34 289 015	CAD	46 885 000	4 avr. 2023	(402 070)
USD	854 584	CAD	1 178 000	5 avr. 2023	(17 052)
USD	515 629	CAD	700 000	6 avr. 2023	(2 327)
USD	973 040	CAD	1 250 000	10 avr. 2023	48 071
USD	1 108 076	CAD	1 480 000	11 avr. 2023	12 900
USD	1 008 813	CAD	1 350 000	12 avr. 2023	9 818
USD	1 642 722	CAD	2 205 000	19 avr. 2023	10 858
USD	1 131 011	CAD	1 520 000	20 avr. 2023	6 082
USD	2 072 648	CAD	2 775 000	26 avr. 2023	18 723
USD	674 463	CAD	900 000	27 avr. 2023	8 315
USD	93 866	CAD	128 000	28 avr. 2023	(877)
USD	374 978	CAD	500 000	1 ^{er} mai 2023	4 873
USD	8 417 485	CAD	11 396 000	3 mai 2023	(18 198)
USD	317 158	CAD	400 000	11 mai 2023	21 022
USD	373 096	CAD	500 000	17 mai 2023	2 884
USD	369 642	CAD	500 000	18 mai 2023	(576)
USD	361 704	CAD	500 000	23 mai 2023	(8 548)
USD	822 155	CAD	1 125 000	25 mai 2023	(10 943)
USD	727 902	CAD	1 000 000	30 mai 2023	(12 699)
USD	294 072	CAD	400 000	31 mai 2023	(2 174)
USD	2 619 980	CAD	3 595 000	14 juin 2023	(43 175)
USD	146 035	CAD	200 000	15 juin 2023	(2 126)
USD	1 282 285	CAD	1 750 000	16 juin 2023	(14 148)
USD	733 884	CAD	1 000 000	20 juin 2023	(6 986)
USD	6 749 870	CAD	9 315 000	21 juin 2023	(151 444)
USD	745 341	CAD	1 010 000	22 juin 2023	(2 961)
USD	404 551	CAD	550 000	23 juin 2023	(2 948)
USD	741 612	CAD	1 000 000	18 juil. 2023	406
USD	664 345	CAD	910 000	28 juil. 2023	(10 259)
USD	934 465	CAD	1 250 000	1 ^{er} août 2023	7 753
USD	300 256	CAD	400 000	9 août 2023	3 671
USD	533 649	CAD	700 000	15 août 2023	14 577
USD	368 293	CAD	500 000	25 août 2023	(2 531)
USD	1 128 474	CAD	1 500 000	1 ^{er} sept. 2023	15 879
USD	549 345	CAD	750 000	6 sept. 2023	(6 996)
USD	989 996	CAD	1 300 000	8 sept. 2023	25 642
USD	228 482	CAD	310 000	25 sept. 2023	(1 541)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
USD	148 158	CAD	200 000	27 sept. 2023	(248)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
USD	526 422	CAD	700 000	29 sept. 2023	6 983
USD	1 092 966	CAD	1 500 000	18 oct. 2023	(20 432)
USD	46 970 877	CHF	43 422 000	4 avr. 2023	(487 454)
USD	711 620	CHF	650 000	13 avr. 2023	514
USD	547 813	CHF	500 000	20 avr. 2023	396
USD	1 631 454	CHF	1 495 000	3 mai 2023	(7 622)
USD	546 694	CHF	500 000	4 mai 2023	(1 552)
USD	165 074	CHF	150 000	21 juin 2023	(283)
USD	28 843 701	CLP	23 894 525 000	4 avr. 2023	(1 216 465)
USD	2 096 086	CLP	1 784 545 000	6 avr. 2023	(148 290)
USD	14 610 799	CLP	11 611 125 000	3 mai 2023	48 909
USD	1 754 922	CLP	1 429 735 000	8 juin 2023	(29 878)
USD	3 642 920	CLP	3 005 791 000	22 juin 2023	(104 471)
USD	16 966 115	CNH	117 218 000	4 avr. 2023	(88 613)
USD	3 431 757	CNH	23 610 000	21 juin 2023	(25 694)
USD	537 759	CNH	3 653 000	28 sept. 2023	(1 216)
USD	361 647	CNY	2 472 000	21 juin 2023	(535)
USD	16 621 932	COP	79 093 500 000	4 avr. 2023	(361 854)
USD	1 983 596	COP	9 430 016 000	10 avr. 2023	(39 558)
USD	394 733	COP	1 930 245 000	26 avr. 2023	(17 928)
USD	2 402 175	COP	11 250 300 000	3 mai 2023	804
USD	2 598 239	COP	12 574 052 000	21 juin 2023	(58 712)
USD	17 171 991	CZK	381 703 000	4 avr. 2023	(466 862)
USD	911 692	CZK	19 977 000	28 avr. 2023	(10 283)
USD	4 886 723	CZK	105 833 000	3 mai 2023	3 611
USD	1 546 641	CZK	34 696 000	21 juin 2023	(50 243)
USD	1 539 799	DKK	10 757 000	4 avr. 2023	(26 142)
USD	1 033 415	DKK	7 130 000	28 avr. 2023	(6 155)
USD	1 197 656	DKK	8 191 000	3 mai 2023	2 996
USD	504 213	DKK	3 495 000	21 juin 2023	(7 280)
USD	290 294	EGP	8 966 000	10 avr. 2023	2 470
USD	166 194	EGP	5 044 000	18 avr. 2023	6 670
USD	706 601	EGP	21 410 000	1 ^{er} juin 2023	73 624
USD	50 718 078	EUR	47 585 000	4 avr. 2023	(887 848)
USD	53 432 662	EUR	49 495 000	28 avr. 2023	(316 708)
USD	30 257 648	EUR	27 910 000	3 mai 2023	(59 930)
USD	20 216 485	EUR	18 809 000	21 juin 2023	(273 737)
USD	47 907 770	GBP	39 796 000	4 avr. 2023	(1 184 547)
USD	18 653 581	GBP	15 206 000	28 avr. 2023	(113 907)
USD	8 016 324	GBP	6 488 000	3 mai 2023	7 890
USD	7 386 530	GBP	6 132 000	21 juin 2023	(189 733)
USD	248 304	GBP	200 000	24 juil. 2023	1 096
USD	1 571 924	HKD	12 320 000	4 avr. 2023	2 478
USD	624 194	HKD	4 892 000	28 avr. 2023	198
USD	2 201 444	HKD	17 250 000	3 mai 2023	578
USD	430 448	HKD	3 366 000	21 juin 2023	77
USD	21 216 758	HUF	7 846 400 000	4 avr. 2023	(1 179 398)
USD	850 978	HUF	311 458 000	28 avr. 2023	(30 960)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
USD	6 212 854	HUF	2 197 300 000	3 mai 2023	1 057
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
USD	2 726 815	HUF	1 028 633 000	21 juin 2023	(136 936)
USD	2 097 020	IDR	31 848 000 000	4 avr. 2023	(26 958)
USD	504 343	IDR	7 786 000 000	21 juin 2023	(13 850)
USD	15 450 601	ILS	56 000 000	4 avr. 2023	(121 824)
USD	10 400 315	ILS	37 270 000	3 mai 2023	28 941
USD	4 113 037	ILS	14 866 000	21 juin 2023	(34 052)
USD	29 402 063	INR	2 424 205 000	3 avr. 2023	(95 762)
USD	2 137 898	INR	176 460 000	28 avr. 2023	(5 903)
USD	6 005 950	INR	494 620 000	3 mai 2023	(1 134)
USD	1 667 174	INR	137 890 000	21 juin 2023	(2 793)
USD	104 484 303	JPY	13 995 673 000	4 avr. 2023	(924 642)
USD	1 602 051	JPY	209 700 000	10 avr. 2023	21 339
USD	422 486	JPY	53 950 000	17 avr. 2023	15 341
USD	1 227 458	JPY	172 650 000	20 avr. 2023	(76 148)
USD	2 432 848	JPY	309 800 000	24 avr. 2023	92 092
USD	11 774 369	JPY	1 536 647 000	28 avr. 2023	156 017
USD	8 644 806	JPY	1 143 673 000	2 mai 2023	(8 219)
USD	2 505 926	JPY	321 200 000	8 mai 2023	73 578
USD	2 888 919	JPY	366 450 000	15 mai 2023	111 260
USD	245 879	JPY	31 950 000	22 mai 2023	3 470
USD	3 170 914	JPY	421 100 000	30 mai 2023	(27 520)
USD	3 699 804	JPY	491 350 000	5 juin 2023	(35 360)
USD	127 605	JPY	17 200 000	12 juin 2023	(3 283)
USD	2 009 513	JPY	271 000 000	20 juin 2023	(55 202)
USD	717 279	JPY	95 100 000	21 juin 2023	(7 384)
USD	1 659 258	JPY	218 050 000	26 juin 2023	(3 529)
USD	2 376 045	JPY	305 200 000	3 juil. 2023	46 238
USD	919 110	JPY	119 950 000	10 juil. 2023	2 517
USD	25 837 802	KRW	33 889 770 000	4 avr. 2023	(194 205)
USD	1 316 764	KRW	1 710 062 000	28 avr. 2023	1 202
USD	11 346 644	KRW	14 739 600 000	3 mai 2023	3 577
USD	2 562 669	KRW	3 324 505 000	21 juin 2023	(3 426)
USD	23 133 873	MXN	428 464 225	4 avr. 2023	(643 277)
USD	591 969	MXN	12 310 000	24 avr. 2023	(88 492)
USD	1 295 676	MXN	26 711 000	27 avr. 2023	(179 975)
USD	4 668 893	MXN	85 000 000	3 mai 2023	(21 487)
USD	865 362	MXN	16 395 000	5 juin 2023	(33 268)
USD	26 388 227	MXN	487 410 000	21 juin 2023	(243 841)
USD	17 897 555	NOK	189 252 000	4 avr. 2023	(178 436)
USD	1 321 265	NOK	13 730 000	3 mai 2023	8 098
USD	202 932	NOK	2 110 000	21 juin 2023	674
USD	51 820 166	NZD	83 740 000	4 avr. 2023	(542 434)
USD	9 067 020	NZD	14 514 000	3 mai 2023	(8 961)
USD	757 276	NZD	1 225 000	21 juin 2023	(8 695)
USD	2 769 046	PEN	10 395 000	4 avr. 2023	6 476
USD	1 708 403	PEN	6 523 000	21 juin 2023	(16 118)
USD	3 054 527	PHP	167 530 000	4 avr. 2023	(27 051)
USD	2 403 342	PHP	132 550 000	21 juin 2023	(29 772)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente	
USD	23 376 147	PLN	103 234 000	4 avr. 2023	(539 988)	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
USD	820 413	PLN	3 577 000	28 avr. 2023	(7 051)	
USD	1 082 635	PLN	4 670 000	2 mai 2023	2 604	
USD	1 104 305	PLN	4 903 000	21 juin 2023	(26 015)	
USD	603 458	RON	2 775 000	21 juin 2023	(2 959)	
USD	23 843 082	SEK	250 340 000	4 avr. 2023	(276 776)	
USD	549 336	SEK	5 673 000	28 avr. 2023	2 008	
USD	4 053 678	SEK	42 106 000	3 mai 2023	(9 842)	
USD	646 288	SEK	6 734 000	21 juin 2023	(5 214)	
USD	27 159 533	SGD	36 318 000	4 avr. 2023	(130 819)	
USD	270 212	SGD	360 000	28 avr. 2023	(506)	
USD	1 789 155	SGD	2 377 000	3 mai 2023	1 382	
USD	2 703 430	SGD	3 615 000	21 juin 2023	(19 969)	
USD	10 664 929	THB	370 355 000	4 avr. 2023	(165 748)	
USD	704 273	THB	23 241 000	17 avr. 2023	23 662	
USD	5 045 768	THB	172 637 000	25 avr. 2023	(14 584)	
USD	3 983 696	THB	135 605 000	3 mai 2023	5 138	
USD	731 577	THB	25 415 000	1 ^{er} juin 2023	(16 236)	
USD	11 364 912	THB	392 267 000	21 juin 2023	(199 190)	
USD	15 401	TRY	296 000	4 avr. 2023	(33)	
USD	573 388	TRY	11 204 000	24 avr. 2023	2 840	
USD	1 599 871	TRY	32 320 000	21 juin 2023	119 961	
USD	1 068 297	TWD	32 238 000	28 avr. 2023	6 730	
USD	1 522 478	TWD	46 055 000	3 mai 2023	5 105	
USD	647 135	TWD	19 690 000	21 juin 2023	(5 101)	
USD	36 872 645	ZAR	675 499 000	4 avr. 2023	(1 066 080)	
USD	2 338 171	ZAR	42 695 000	6 avr. 2023	(59 339)	
USD	11 819 160	ZAR	214 700 000	3 mai 2023	(208 170)	
USD	5 316 136	ZAR	97 980 000	21 juin 2023	(148 656)	
ZAR	675 499 000	USD	37 052 829	4 avr. 2023	885 896	
ZAR	28 999 000	USD	1 711 865	6 avr. 2023	(83 445)	
ZAR	138 209 000	USD	7 586 648	3 mai 2023	155 714	
ZAR	31 696 000	USD	1 727 302	8 juin 2023	42 520	
ZAR	108 960 000	USD	5 999 492	21 juin 2023	77 704	
					USD	(4 504 764)
Couverture de Catégorie d'Actions						
BRL	123 129 551	USD	23 053 733	28 avr. 2023	1 142 525	
CHF	11 333 868	USD	12 388 107	28 avr. 2023	31 332	
EUR	190 543 503	USD	204 735 489	28 avr. 2023	2 186 286	
GBP	98 641 405	USD	120 565 949	28 avr. 2023	1 178 842	
SGD	2 635 689	USD	1 978 359	28 avr. 2023	3 665	
USD	122 000	BRL	630 935	28 avr. 2023	(1 985)	
USD	4 523	CHF	4 142	28 avr. 2023	(16)	
USD	13 497 222	EUR	12 437 068	28 avr. 2023	(8 882)	
USD	220 944	GBP	180 701	28 avr. 2023	(2 079)	
					USD	4 529 688

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance		Plus/ (moins)-value latente
					USD	24 924

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*	Banks of Hong Kong		(491)
	BNP Paribas		(1)
	Canadian Imperial Bank of Commerce		(2 773)
	Royal Bank of Canada		5 720
	Standard Chartered Bank		(71 970)
	State Street		(1 176)
		USD	(70 691)
Schroder GAIA BlueTrend	HSBC		5 279 960
	UBS		(4 364 539)
		USD	915 421
Schroder GAIA Cat Bond	Brown Brothers Harriman & Co		459 709
	HSBC		11 687 630
		USD	12 147 339
Schroder GAIA Contour Tech Equity	HSBC		878 180
	Morgan Stanley		(48 350)
		USD	829 830
Schroder GAIA Egerton Equity	Brown Brothers Harriman & Co		4 471 983
	HSBC		(1 880 688)
		EUR	2 591 295
Schroder GAIA Helix	Goldman Sachs		346 462
	HSBC		2 867 615
	J.P. Morgan		(272 763)
		USD	2 941 314
Schroder GAIA Oaktree Credit	HSBC		143 822
	State Street		58 618
		USD	202 440
Schroder GAIA Sirios US Equity	HSBC		470 967
	Morgan Stanley		(417 843)
		USD	53 124
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	HSBC		4 865
		GBP	4 865
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Citi Bank		(263 500)

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contreparties des contrats de change à terme (suite)

Compartiment	Contrep partie	Plus/ (moins)-value latente
	Deutsche Bank	(14 084)
	HSBC	2 510 367
	Morgan Stanley	(40 574)
	Newedge Group	(587 056)
	USD	1 605 153
Schroder GAIA Wellington Pagosa		
	Bank of America	(50 768)
	Barclays Bank	(707 282)
	BNP Paribas	(1 238 144)
	Citi Bank	(875 113)
	Deutsche Bank	49 274
	Goldman Sachs	456 813
	HSBC	4 061 775
	J.P. Morgan	(250 149)
	Morgan Stanley	(695 892)
	Standard Chartered Bank	(269 799)
UBS	(455 791)	
	USD	24 924

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 31 mars 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	2 153 331	USD	2 334 484	3 avr. 2023	803
GBP	687	USD	846	3 avr. 2023	2
JPY	103 545 702	USD	780 000	4 avr. 2023	(142)
THB	2 577 600	USD	75 333	3 avr. 2023	46
USD	1 268 186	EUR	1 161 584	3 avr. 2023	8 447
USD	7 394	EUR	6 819	5 avr. 2023	-
USD	109 208	GBP	88 709	3 avr. 2023	(224)
				USD	8 932

Contreparties des opérations au comptant

Compartiment	Contrep partie	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
	Brown Brothers Harriman & Co	578
	Deutsche Bank	46
	Morgan Stanley	8 308
	USD	8 932

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 31 mars 2023, les compartiments suivants détenaient des contrats à terme standardisés ouverts sur indices (exposés aux actions), sur titres à revenu fixe et sur devises :

Notes aux états financiers au 31 mars 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							
Mars 2024	4	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(971 325)	95,70	14 325
Juin 2024	1	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(240 000)	96,10	(237)
Schroder GAIA BlueTrend (suite)							
Sept. 2024	2	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(481 688)	96,44	(487)
Déc. 2025	18	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(4 362 363)	97,04	(4 437)
Mars 2026	21	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(5 090 025)	97,07	(5 888)
Juin 2026	21	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(5 089 788)	97,07	(6 388)
Sept. 2026	19	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(4 604 700)	97,07	(5 888)
Déc. 2026	21	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(5 088 463)	97,05	(6 662)
Mars 2027	21	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(5 056 525)	97,05	(38 337)
Juin 2027	18	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(4 360 975)	97,03	(5 375)
Juin 2023	87	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	57 651 691	9,91	(11 048)
Sept. 2023	29	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	19 219 947	9,91	(4 050)
Déc. 2023	16	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	10 604 126	9,91	(1 215)
Avr. 2023	2	Amsterdam Index Future	Morgan Stanley	EUR	(322 726)	756,55	(5 466)
Juin 2023	71	Australia 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	5 845 970	122,89	(13 786)
Juin 2023	24	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	(1 737 824)	108,82	(7 884)
Sept. 2023	38	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	(6 701 683)	95,35	(333)
Déc. 2023	17	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	(3 004 726)	95,57	(620)
Mars 2024	10	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	(1 772 623)	95,86	(592)
Juin 2024	10	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	(1 778 709)	96,17	(240)
Avr. 2023	596	BIST 30 Index Future	Morgan Stanley	TRY	1 760 325	5 350,00	(97 821)
Avr. 2023	57	CAC 40 Index Future	Morgan Stanley	EUR	4 453 571	7 334,00	80 051
Juin 2023	57	Canada 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	(5 230 610)	126,16	(90 233)
Avr. 2023	25	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(534 900)	20,76	15 795
Mai 2023	34	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(767 750)	22,13	15 381
Juin 2023	10	Dow Jones E-mini e-CBOT Future	J.P. Morgan	USD	(1 611 545)	33 460,00	(61 455)
Juin 2023	1	E-mini S&P 500 ESG Future	Morgan Stanley	USD	(170 440)	363,98	(11 550)
Juin 2023	6	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	1 229 750	4 137,75	11 575
Déc. 2023	1	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(261 351)	96,46	(176)
Juin 2024	1	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(262 232)	96,78	(149)
Sept. 2025	94	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(24 703 703)	97,20	(67 171)
Juin 2023	8	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Morgan Stanley	EUR	(1 226 222)	140,86	4 121
Juin 2023	107	Euro Stoxx 50 Future	Morgan Stanley	EUR	4 748 158	4 261,00	196 370
Juin 2023	26	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(3 327 658)	117,88	3 796
Juin 2023	2	Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	(3 249 993)	115,35	(2 202)
Juin 2023	25	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(3 664 970)	135,84	(17 992)
Juin 2023	75	Euro-OAT Future	Morgan Stanley	EUR	(10 386 267)	130,23	(206 315)
Juin 2023	39	FTSE 100 Index Future	Morgan Stanley	GBP	3 657 334	7 639,00	17 819
Avr. 2023	675	FTSE China A50 Future	Morgan Stanley	USD	(8 853 284)	13 306,00	(128 266)
Juin 2023	28	FTSE MIB Index Future	Morgan Stanley	EUR	3 975 669	26 656,00	71 512
Avr. 2023	211	FTSE Taiwan Index Future	Morgan Stanley	USD	11 580 597	1 388,00	134 123
Juin 2023	11	FTSE/JSE Top 40 Future	Morgan Stanley	ZAR	(433 739)	71 234,00	(6 347)
Avr. 2023	20	Hang Seng Index Future	Morgan Stanley	HKD	(2 578 937)	20 481,00	(30 141)
Avr. 2023	86	HSCEI Index Future	Morgan Stanley	HKD	(3 704 652)	7 012,00	(136 365)
Avr. 2023	11	IBEX 35 Index Future	Morgan Stanley	EUR	(1 068 580)	9 193,20	(28 123)
Mars 2024	6	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	(1 766 762)	95,52	(648)
Juin 2024	6	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	(1 777 047)	95,73	5 752
Sept. 2024	6	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	(1 775 073)	95,95	(293)
Déc. 2025	96	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	(28 525 796)	96,35	1 511
Juin 2023	32	Japan 10 Years Bond (OSE) Future	Morgan Stanley	JPY	35 768 179	148,12	(69 893)
Juin 2023	86	KOSPI2 Index Future	J.P. Morgan	KRW	(5 163 344)	323,70	(182 548)
Juin 2023	55	Long Gilt Future	Morgan Stanley	GBP	(7 021 528)	103,35	9 437
Avr. 2023	2 609	Mini Bovespa Future	Morgan Stanley	BRL	(11 044 883)	102 128,00	530 743

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats à terme (suite)

Date d'échéance	Quantité	Contrat	Contrepartie	Devise	Position (Courte) / Longue	Prix du marché	Plus/ (moins)-value latente
Juin 2023	42	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	4 382 005	2 096,50	20 645
Juin 2023	155	MSCI Emerging Market Index Future	Morgan Stanley	USD	(7 451 870)	995,50	(263 255)
Avr. 2023	11	MSCI Singapore Index ETS Future	Morgan Stanley	SGD	(251 228)	306,25	(1 909)
Schroder GAIA BlueTrend (suite)							
Juin 2023	7	Nasdaq 100 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(1 722 293)	13 301,75	(139 952)
Juin 2023	10	Nikkei 225 (OSE) Future	Morgan Stanley	JPY	2 096 102	28 040,00	15 741
Juin 2023	23	Nikkei 225 (SGX) Future	Morgan Stanley	JPY	2 412 163	28 045,00	16 889
Avr. 2023	87	OMXS30 Index Future	Morgan Stanley	SEK	1 799 860	2 216,75	58 288
Juin 2023	34	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(2 994 033)	1 813,50	(88 918)
Juin 2023	6	S&P MidCap 400 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(1 470 560)	2 529,70	(47 260)
Juin 2023	21	S&P/TSX 60 Index Future	J.P. Morgan	CAD	(3 664 284)	1 209,20	(93 496)
Juin 2023	531	SET 50 Index Future	J.P. Morgan	THB	(2 995 309)	968,30	(11 957)
Avr. 2023	340	SGX Nifty 50 Future	Morgan Stanley	USD	(11 595 450)	17 417,50	(248 450)
Juin 2023	24	Short-Term Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	(2 738 536)	105,37	(4 034)
Juin 2023	11	South Korea 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	975 573	113,85	(13 596)
Juin 2023	4	South Korea 3 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	(322 579)	104,88	330
Juin 2023	49	SPI 200 Future	Morgan Stanley	AUD	5 806 507	7 191,00	81 852
Juin 2023	19	Stoxx Euro ESG-X Index Future	Morgan Stanley	EUR	339 557	168,90	8 470
Juin 2023	19	Swiss Market Index Future	Morgan Stanley	CHF	(2 193 945)	10 996,00	(89 502)
Juin 2023	47	Topix Index Future	Morgan Stanley	JPY	7 043 272	2 003,50	48 764
Juin 2023	145	WIG20 Index Future	Morgan Stanley	PLN	1 160 732	1 775,00	31 785
						USD	(863 875)
Schroder GAIA Helix							
Juin 2023	20	E-mini S&P 500 Future	J.P. Morgan	USD	4 031 200	4 137,75	106 550
Juin 2023	95	Euro Stoxx 50 Future	Goldman Sachs	EUR	(4 256 988)	4 261,00	(140 907)
Juin 2023	357	Euro Stoxx Future	J.P. Morgan	EUR	(8 466 491)	451,70	(293 387)
Juin 2023	123	FTSE 100 Index Future	Goldman Sachs	GBP	(11 859 166)	7 639,00	241 520
Juin 2023	428	FTSE 250 Index Future	Goldman Sachs	GBP	(19 902 705)	18 906,50	(107 957)
Juin 2023	35	MSCI AC AXJ NTR Future	J.P. Morgan	USD	(1 733 865)	514,30	(66 185)
Juin 2023	277	MSCI Asia Future	J.P. Morgan	USD	(14 557 590)	546,70	(586 000)
Juin 2023	555	MSCI China Future	J.P. Morgan	USD	13 580 183	508,00	516 817
Juin 2023	132	MSCI EAFE Index Future	J.P. Morgan	USD	(13 260 060)	2 096,50	(576 840)
Juin 2023	161	MSCI Emerging Market Index Future	Goldman Sachs	USD	(7 749 245)	995,50	(264 530)
Juin 2023	205	MSCI Europe Future	J.P. Morgan	EUR	(6 259 145)	291,75	(238 777)
Juin 2023	30	MSCI Poland Future	Goldman Sachs	USD	(453 330)	145,60	16 530
Juin 2023	410	MSCI World Index Future	J.P. Morgan	USD	(33 918 169)	8 660,00	(1 587 831)
Avr. 2023	57	SPI 200 Future	J.P. Morgan	AUD	(6 793 224)	7 182,00	(61 232)
Juin 2023	92	Topix Index Future	J.P. Morgan	JPY	(13 911 639)	2 003,50	62 214
Juin 2023	4	US 10 Year Note Future (CBT)	Goldman Sachs	USD	(446 875)	114,92	(12 813)
						USD	(2 992 828)
Schroder GAIA Oaktree Credit							
Juin 2023	2	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(408 375)	103,23	(4 531)
Juin 2023	1	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	108 898	109,51	609
						USD	(3 922)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Sept. 2023	1	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(238 675)	95,13	863
Juin 2023	22	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	5 300 400	94,78	(87 500)
Déc. 2023	145	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	35 182 275	95,44	(585 275)
Juin 2024	47	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	11 406 738	96,18	(106 175)
Déc. 2024	6	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	1 465 638	96,62	(16 413)
Mars 2025	41	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	9 954 263	96,71	(42 000)
Juin 2025	20	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	4 851 750	96,75	(14 250)
Avr. 2023	13	Amsterdam Index Future	Newedge Group	EUR	2 074 638	756,55	58 606
Juin 2023	58	Australia 10 Year Bond Future	Newedge Group	AUD	(4 697 065)	122,89	(67 254)
Juin 2023	40	Australia 3 Year Bond Future	Newedge Group	AUD	2 888 893	108,82	20 620

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats à terme (suite)

Date d'échéance	Quantité	Contrat	Contrepartie	Devise	Position (Courte) / Longue	Prix du marché	Plus/ (moins)-value latente
Juin 2023	5	Australian Dollar Future	Morgan Stanley	USD	331 906	67,01	3 144
Déc. 2023	8	Bankers' Acceptance Future	Newedge Group	CAD	(1 405 568)	95,57	(8 713)
Juin 2023	4	British Pound Future	Morgan Stanley	USD	298 417	123,55	10 458
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)							
Avr. 2023	16	CAC 40 Index Future	Newedge Group	EUR	(1 237 143)	7 334,00	(35 452)
Juin 2023	148	Canada 10 Year Bond Future	Newedge Group	CAD	(13 367 236)	126,16	(448 287)
Juin 2023	4	Canadian Dollar Future	Morgan Stanley	USD	(290 332)	73,99	(5 628)
Avr. 2023	7	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(143 850)	20,76	(1 499)
Mai 2023	49	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(1 255 870)	22,13	171 573
Juin 2023	14	Dax Index Future	Newedge Group	EUR	(5 733 484)	15 797,00	(262 663)
Juin 2023	9	Dow Jones E-mini e-CBOT Future	Morgan Stanley	USD	(1 465 035)	33 460,00	(40 665)
Avr. 2023	2	Dubai IRD FX Future	Newedge Group	USD	48 508	121,45	72
Juin 2023	114	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	22 319 800	4 137,75	1 265 375
Déc. 2023	6	Euro 3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	(1 572 728)	96,46	3 565
Juin 2024	60	Euro 3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	(15 816 497)	96,78	73 624
Sept. 2024	60	Euro 3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	15 836 886	96,91	(72 051)
Déc. 2024	87	Euro 3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	22 983 107	97,01	(100 510)
Juin 2023	4	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Newedge Group	EUR	(570 577)	140,86	(40 474)
Juin 2023	4	Euro FX Future	Morgan Stanley	USD	532 275	1,09	12 900
Juin 2023	274	Euro Stoxx 50 Future	Newedge Group	EUR	12 044 277	4 261,00	617 412
Juin 2023	35	Euro Stoxx Bank Future	Morgan Stanley	EUR	192 105	99,05	(4 120)
Juin 2023	56	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(7 001 546)	117,88	(157 542)
Juin 2023	36	Euro-BTP Future	Newedge Group	EUR	(4 359 809)	115,35	(143 685)
Juin 2023	465	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(66 201 534)	135,84	(2 301 558)
Juin 2023	11	Euro-OAT Future	Newedge Group	EUR	1 497 152	130,23	56 427
Juin 2023	90	Euro-Schatz Future	Morgan Stanley	EUR	(10 211 232)	105,70	(105 129)
Juin 2023	86	FTSE 100 Index Future	Newedge Group	GBP	7 967 286	7 639,00	136 899
Avr. 2023	137	FTSE China A50 Future	Newedge Group	USD	(1 809 371)	13 306,00	(13 551)
Juin 2023	8	FTSE MIB Index Future	Newedge Group	EUR	(1 114 432)	26 656,00	(41 905)
Juin 2023	65	FTSE/JSE Top 40 Future	Newedge Group	ZAR	(2 544 458)	71 234,00	(56 053)
Avr. 2023	33	IBEX 35 Index Future	Newedge Group	EUR	3 212 278	9 193,20	77 830
Sept. 2023	44	ICE 3 Month SONIA Index Future	Newedge Group	GBP	12 939 523	95,45	11 981
Juin 2023	34	Japan 10 Years Bond (OSE) Future	Newedge Group	JPY	37 241 875	148,12	687 554
Juin 2023	4	Japanese Yen Future	Morgan Stanley	USD	(375 044)	76,23	(6 081)
Juin 2023	96	KOSDAQ150 Index Future	Newedge Group	KRW	878 215	1 251,50	44 656
Juin 2023	175	KOSPI2 Index Future	Newedge Group	KRW	(10 651 429)	323,70	(226 841)
Juin 2023	335	Long Gilt Future	Newedge Group	GBP	41 727 553	103,35	982 454
Juin 2023	17	Mexican Peso Future	Morgan Stanley	USD	462 740	5,47	1 955
Juin 2023	33	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	(3 315 180)	2 096,50	(144 045)
Juin 2023	199	MSCI Emerging Market Index Future	Morgan Stanley	USD	(9 594 423)	995,50	(310 802)
Avr. 2023	175	MSCI Singapore Index ETS Future	Newedge Group	SGD	(3 983 649)	306,25	(43 534)
Juin 2023	158	Nasdaq 100 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(38 391 296)	13 301,75	(3 642 234)
Juin 2023	1	New Zealand Dollar Future	Morgan Stanley	USD	(61 075)	62,51	(1 435)
Juin 2023	27	Nikkei 225 (OSE) Future	Newedge Group	JPY	(5 710 864)	28 040,00	8 887
Juin 2023	34	Nikkei 225 (YEN) Future	Morgan Stanley	JPY	(3 577 330)	28 205,00	(33 930)
Avr. 2023	5	OMXS30 Index Future	Newedge Group	SEK	104 736	2 216,75	2 055
Juin 2023	80	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(7 333 685)	1 813,50	79 685
Juin 2023	12	S&P MidCap 400 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	3 053 571	2 529,70	(17 931)
Juin 2023	43	S&P/TSX 60 Index Future	Newedge Group	CAD	7 501 582	1 209,20	192 920
Juin 2023	182	SET 50 Index Future	Newedge Group	THB	1 024 174	968,30	6 565
Avr. 2023	135	SGX Nifty 50 Future	Newedge Group	USD	4 613 694	17 417,50	89 031
Juin 2023	58	Short-Term Euro-BTP Future	Newedge Group	EUR	6 558 297	105,37	69 582
Juin 2023	62	South Korea 10 Year Bond Future	Newedge Group	KRW	5 421 108	113,85	945
Juin 2023	12	South Korea 3 Year Bond Future	Newedge Group	KRW	966 002	104,88	745
Juin 2023	88	SPI 200 Future	Newedge Group	AUD	10 375 664	7 191,00	199 348

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats à terme (suite)

Date d'échéance	Quantité	Contrat	Contrepartie	Devise	Position (Courte) / Longue	Prix du marché	Plus/ (moins)-value latente
Juin 2023	3	Stoxx 600 Bank Future	Newedge Group	EUR	(22 997)	143,05	(273)
Juin 2023	88	Stoxx Europe 600 Future	Newedge Group	EUR	2 089 706	454,50	79 077
Juin 2023	1	Swiss Franc Future	Morgan Stanley	USD	135 069	110,31	2 812
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)							
Avr. 2023	85	TAIEX Future	Morgan Stanley	TWD	8 583 900	15 864,00	273 576
Juin 2023	86	Topix Index Future	Newedge Group	JPY	(13 061 118)	2 003,50	84 203
Juin 2023	1	UD Dollar Index Future	Morgan Stanley	USD	105 212	102,19	(3 026)
Juin 2023	700	US 10 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	78 251 044	114,92	2 194 269
Juin 2023	13	US 10 Year Ultra Future	Morgan Stanley	USD	(1 517 594)	121,14	(57 234)
Juin 2023	175	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	35 639 500	103,23	489 797
Juin 2023	4	US 3 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	831 602	105,95	15 961
Juin 2023	53	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(5 642 508)	109,51	(161 406)
Avr. 2023	27	US Dollar Index Future	Newedge Group	KRW	272 136	1 299,40	(2 644)
Juin 2023	50	US Long Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(6 238 570)	131,16	(319 242)
Juin 2023	46	US Ultra Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(6 214 742)	141,13	(277 008)
Avr. 2023	128	VSTOXX Mini Future	Newedge Group	EUR	(350 802)	20,75	62 759
Juin 2023	25	WIG20 Index Future	Newedge Group	PLN	(204 758)	1 775,00	(848)
						USD	(1 916 681)
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Juin 2023	1	Australia 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	81 888	122,89	256
Juin 2023	24	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	1 731 931	108,82	13 777
Juin 2023	8	Canada 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	CAD	(746 970)	126,16	185
Juin 2023	8	Canada 5 Year Bond Future	Morgan Stanley	CAD	673 341	113,97	1 287
Juin 2023	3	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	(597 838)	4 137,75	(22 825)
Juin 2023	5	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Morgan Stanley	EUR	(735 508)	140,86	(28 305)
Juin 2023	73	Euro Stoxx 50 Future	Morgan Stanley	EUR	(3 259 416)	4 261,00	(113 954)
Juin 2023	25	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(3 200 750)	117,88	4 728
Juin 2023	2	Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	253 751	115,35	(3 557)
Juin 2023	309	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(45 846 294)	135,84	324 884
Juin 2023	41	Euro-OAT Future	Morgan Stanley	EUR	(5 775 993)	130,23	(14 619)
Juin 2023	12	Euro-Schatz Future	Morgan Stanley	EUR	(1 185 546)	105,70	(189 969)
Avr. 2023	8	FTSE Taiwan Index Future	Morgan Stanley	USD	(442 350)	1 388,00	(1 810)
Avr. 2023	35	Hang Seng TECH Index Future	Morgan Stanley	HKD	956 382	4 320,00	6 688
Avr. 2023	69	HSCEI Index Future	Morgan Stanley	HKD	2 940 006	7 012,00	141 741
Juin 2023	35	Japan 10 Years Bond (OSE) Future	Morgan Stanley	JPY	(38 412 446)	148,12	(632 555)
Juin 2023	218	Long Gilt Future	Morgan Stanley	GBP	(27 794 825)	103,35	1 447
Juin 2023	20	mini-10 Year JGB Index Future	Morgan Stanley	JPY	(2 211 689)	147,82	(14 935)
Juin 2023	13	Mini Dax Index Future	Morgan Stanley	EUR	(1 057 463)	15 797,00	(56 107)
Juin 2023	56	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	(5 612 573)	2 096,50	(257 627)
Juin 2023	49	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(4 397 258)	1 813,50	(45 818)
Juin 2023	180	US 10 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	21 028 953	114,92	(343 016)
Juin 2023	45	US 10 Year Ultra Future	Morgan Stanley	USD	5 452 172	121,14	(844)
Juin 2023	500	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	103 352 453	103,23	(125 890)
Juin 2023	237	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(25 446 648)	109,51	(506 703)
Juin 2023	2	US Long Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(216 758)	131,16	(45 555)
Juin 2023	10	US Ultra Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	1 560 531	141,13	(149 281)
						USD	(2 058 377)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 31 mars 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)-valeur latente
Schroder GAIA BlueTrend						
(2 633 608)	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 52,75 Expiration le 31 mars 2023	UBS	USD	(7 762)	-	7 762
				USD	-	7 762
Schroder GAIA Contour Tech Equity						
(410)	Option d'achat sur Chewy, Inc. Prix d'exercice 55,00 Expiration le 21 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	(183 270)	(1 025)	182 245
(161)	Option d'achat sur Netflix, Inc. Prix d'exercice 430,00 Expiration le 19 janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(639 423)	(454 422)	185 001
(857)	Option d'achat sur Warner Music Group Prix d'exercice 40,00 Expiration le 21 juil. 2023	Goldman Sachs	USD	(293 078)	(209 965)	83 113
				USD	(665 412)	450 359
Schroder GAIA Helix						
9 231	Option d'achat sur l'indice Bloomberg San Diego Telecommunications Prix d'exercice 114,08 Expiration le 28 avr. 2023	Goldman Sachs	EUR	13 582	17 846	4 264
236	Option de vente sur l'indice d'actions allemand (DAX) de la Deutsche Boerse AG Prix d'exercice 13 800,00 Expiration le 21 avr. 2023	UBS	EUR	213 612	17 115	(196 497)
97	Option de vente sur l'indice d'actions allemand (DAX) de la Deutsche Boerse AG Prix d'exercice 14 200,00 Expiration le 21 avr. 2023	UBS	EUR	60 733	12 198	(48 535)
20	Option de vente sur l'indice MSCI Emerging Markets Prix d'exercice 875,00 Expiration le 21 avr. 2023	UBS	USD	19 754	1 200	(18 554)
8	Option de vente sur l'indice S&P 500 Prix d'exercice 3 800,00 Expiration le 21 avr. 2023	UBS	USD	30 670	5 240	(25 430)
				USD	53 599	(284 752)
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
247 420	Option d'achat sur Alibaba Group Holding Limited Prix d'exercice 105,00 Expiration le 29 juin 2023	J.P. Morgan	HKD	191 635	250 065	58 430
(247 420)	Option d'achat sur Alibaba Group Holding Limited Prix d'exercice 115,00 Expiration le 29 juin 2023	J.P. Morgan	HKD	(115 989)	(151 499)	(35 510)
31	Option d'achat sur BILL Holdings, Inc. Prix d'exercice 105,00 Expiration le 19 mai 2023	Morgan Stanley	USD	36 993	7 905	(29 088)
(31)	Option d'achat sur BILL Holdings, Inc. Prix d'exercice 140,00 Expiration le 19 mai 2023	Morgan Stanley	USD	(10 127)	(1 240)	8 887
26 800	Option d'achat sur Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Prix d'exercice 495,60 Expiration le 30 mai 2023	Morgan Stanley	CNY	82 368	12 626	(69 742)
(26 800)	Option d'achat sur Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Prix d'exercice 585,71 Expiration le 30 mai 2023	Morgan Stanley	CNY	(18 954)	(1 312)	17 642
1 275 000	Option d'achat sur contrats de change AUD/JPY Prix d'exercice 91,20 Expiration le 5 avr. 2023	J.P. Morgan	AUD	11 521	155	(11 366)

Notes aux états financiers au 31 mars 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)						
1 970 000	Option d'achat sur contrats de change AUD/USD Prix d'exercice 0,66 Expiration le 26 avr. 2023	HSBC	AUD	19 097	20 578	1 481
1 275 000	Option d'achat sur contrats de change AUD/USD Prix d'exercice 0,67 Expiration le 5 avr. 2023	HSBC	AUD	11 749	1 986	(9 763)
1 935 000	Option d'achat sur contrats de change AUD/USD Prix d'exercice 0,67 Expiration le 2 mai 2023	Morgan Stanley	AUD	17 056	15 228	(1 828)
1 171 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/PLN Prix d'exercice 4,71 Expiration le 13 avr. 2023	Morgan Stanley	EUR	10 353	3 667	(6 686)
1 240 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/PLN Prix d'exercice 4,73 Expiration le 20 avr. 2023	Bank of America	EUR	10 988	4 237	(6 751)
1 174 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,07 Expiration le 13 avr. 2023	Barclays Bank	EUR	14 314	18 842	4 528
1 018 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,08 Expiration le 13 juin 2023	Barclays Bank	EUR	19 109	23 940	4 831
1 049 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,09 Expiration le 25 avr. 2023	Morgan Stanley	EUR	18 018	5 436	(12 582)
1 074 000	Option d'achat sur contrats de change GBP/AUD Prix d'exercice 1,84 Expiration le 26 avr. 2023	Citi Bank	GBP	13 036	11 409	(1 627)
725 000	Option d'achat sur contrats de change GBP/JPY Prix d'exercice 159,72 Expiration le 20 avr. 2023	Barclays Bank	GBP	14 368	23 991	9 623
691 000	Option d'achat sur contrats de change GBP/JPY Prix d'exercice 159,84 Expiration le 13 avr. 2023	Goldman Sachs	GBP	14 113	21 371	7 258
906 000	Option d'achat sur contrats de change GBP/USD Prix d'exercice 1,22 Expiration le 20 avr. 2023	Barclays Bank	GBP	13 480	15 011	1 531
414 000	Option d'achat sur contrats de change GBP/USD Prix d'exercice 1,42 Expiration le 4 mai 2023	Barclays Bank	GBP	35 096	-	(35 096)
1 290 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,20 Expiration le 5 avr. 2023	Goldman Sachs	USD	23 143	1 802	(21 341)
1 252 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,27 Expiration le 13 avr. 2023	HSBC	USD	26 383	3 549	(22 834)
1 099 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,56 Expiration le 28 juin 2023	Goldman Sachs	USD	15 399	11 898	(3 501)
3 680 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,97 Expiration le 8 mai 2023	Morgan Stanley	USD	82 248	1 880	(80 368)
1 806 000	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 6,11 Expiration le 14 juin 2023	Goldman Sachs	USD	43 097	3 295	(39 802)
1 288 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,38 Expiration le 7 avr. 2023	Bank of America	USD	11 038	235	(10 803)
1 144 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,91 Expiration le 26 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	18 709	10 529	(8 180)
1 108 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,92 Expiration le 12 juin 2023	Goldman Sachs	USD	18 290	9 603	(8 687)
(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)	(20 348)	8 276

Notes aux états financiers au 31 mars 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)						
261 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 1,00 Expiration le 30 mai 2023	Goldman Sachs	USD	33 356	43	(33 313)
(1 290 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 801,50 Expiration le 5 avr. 2023	UBS	USD	(28 051)	(6 732)	21 319
(1 911 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 810,10 Expiration le 26 avr. 2023	Bank of America	USD	(72 094)	(23 015)	49 079
(3 736 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 876,40 Expiration le 6 juin 2023	Morgan Stanley	USD	(60 448)	(27 117)	33 331
5 700 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CNH Prix d'exercice 6,79 Expiration le 26 sept. 2023	UBS	USD	105 621	98 685	(6 936)
1 056 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 21,93 Expiration le 26 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	20 061	6 824	(13 237)
(1 252 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 22,17 Expiration le 13 avr. 2023	Bank of America	USD	(16 519)	(2 583)	13 936
(1 320 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 22,42 Expiration le 20 avr. 2023	Bank of America	USD	(17 266)	(2 556)	14 710
(1 913 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 22,68 Expiration le 26 avr. 2023	Citi Bank	USD	(14 702)	(2 934)	11 768
(1 296 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 352,80 Expiration le 2 mai 2023	J.P. Morgan	USD	(25 460)	(27 732)	(2 272)
(1 913 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 390,65 Expiration le 26 avr. 2023	Citi Bank	USD	(26 666)	(2 975)	23 691
1 049 000	Option d'achat sur contrats de change USD/IDR Prix d'exercice 15 231,00 Expiration le 15 mai 2023	Citi Bank	USD	17 623	5 385	(12 238)
1 038 000	Option d'achat sur contrats de change USD/IDR Prix d'exercice 15 625,00 Expiration le 3 avr. 2023	Citi Bank	USD	17 179	-	(17 179)
(1 288 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,59 Expiration le 7 avr. 2023	J.P. Morgan	USD	(18 451)	(11 473)	6 978
(4 715 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,65 Expiration le 6 juin 2023	Citi Bank	USD	(110 142)	(68 151)	41 991
1 053 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 82,15 Expiration le 26 avr. 2023	J.P. Morgan	USD	11 604	6 661	(4 943)
1 023 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 82,57 Expiration le 12 juin 2023	Barclays Bank	USD	11 294	9 589	(1 705)
5 740 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 83,80 Expiration le 26 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	27 569	5 935	(21 634)
2 580 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 83,84 Expiration le 13 avr. 2023	Deutsche Bank	USD	11 873	781	(11 092)
1 901 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 84,15 Expiration le 27 avr. 2023	UBS	USD	9 521	1 458	(8 063)
2 679 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 84,80 Expiration le 31 mai 2023	HSBC	USD	12 190	5 014	(7 176)
1 320 000	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 130,02 Expiration le 26 avr. 2023	Barclays Bank	USD	19 668	32 350	12 682

Notes aux états financiers au 31 mars 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)						
875 000	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 130,75 Expiration le 26 avr. 2023	Goldman Sachs	USD	12 408	18 069	5 661
(6 013 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 132,50 Expiration le 26 avr. 2023	Goldman Sachs	USD	(48 104)	(76 738)	(28 634)
(1 933 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/KRW Prix d'exercice 1 311,00 Expiration le 31 mai 2023	Bank of America	USD	(43 144)	(30 372)	12 772
(1 320 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 18,63 Expiration le 26 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	(22 546)	(5 980)	16 566
(1 229 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 18,94 Expiration le 19 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	(24 961)	(2 136)	22 825
1 735 000	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 19,15 Expiration le 5 juin 2023	Deutsche Bank	USD	16 928	13 338	(3 590)
1 028 000	Option d'achat sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 19,18 Expiration le 9 mai 2023	Bank of America	USD	22 541	3 553	(18 988)
1 229 000	Option d'achat sur contrats de change USD/NOK Prix d'exercice 10,75 Expiration le 19 avr. 2023	Barclays Bank	USD	22 872	38 983	16 111
1 035 000	Option d'achat sur contrats de change USD/PHP Prix d'exercice 54,71 Expiration le 24 avr. 2023	Barclays Bank	USD	15 090	4 899	(10 191)
1 023 000	Option d'achat sur contrats de change USD/PHP Prix d'exercice 55,30 Expiration le 13 juin 2023	Morgan Stanley	USD	16 130	7 541	(8 589)
1 078 000	Option d'achat sur contrats de change USD/PLN Prix d'exercice 4,55 Expiration le 4 mai 2023	Barclays Bank	USD	11 136	2 679	(8 457)
(1 913 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/PLN Prix d'exercice 4,57 Expiration le 26 avr. 2023	Bank of America	USD	(18 740)	(2 921)	15 819
1 056 000	Option d'achat sur contrats de change USD/SGD Prix d'exercice 1,31 Expiration le 27 avr. 2023	HSBC	USD	11 843	16 784	4 941
978 000	Option d'achat sur contrats de change USD/SGD Prix d'exercice 1,34 Expiration le 14 juin 2023	HSBC	USD	11 629	15 150	3 521
(3 800 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/THB Prix d'exercice 33,45 Expiration le 27 sept. 2023	J.P. Morgan	USD	(103 360)	(108 789)	(5 429)
(5 701 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/THB Prix d'exercice 34,10 Expiration le 15 mai 2023	Morgan Stanley	USD	(108 690)	(72 838)	35 852
(2 900 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/THB Prix d'exercice 34,74 Expiration le 30 mai 2023	Morgan Stanley	USD	(58 783)	(22 758)	36 025
2 900 000	Option d'achat sur contrats de change USD/THB Prix d'exercice 36,10 Expiration le 30 mai 2023	Morgan Stanley	USD	24 389	6 058	(18 331)
1 075 000	Option d'achat sur contrats de change USD/ZAR Prix d'exercice 18,13 Expiration le 11 avr. 2023	J.P. Morgan	USD	14 214	4 879	(9 335)
1 320 000	Option d'achat sur contrats de change USD/ZAR Prix d'exercice 18,55 Expiration le 20 avr. 2023	HSBC	USD	25 905	4 706	(21 199)
3 736 000	Option d'achat sur contrats de change USD/ZAR Prix d'exercice 19,43 Expiration le 6 juin 2023	Bank of America	USD	48 363	21 503	(26 860)
575	Option d'achat sur l'indice MSCI Brazil 25/50 Prix d'exercice 6 430,00 Expiration le 19 mai 2023	Morgan Stanley	USD	69 000	29 765	(39 235)

Notes aux états financiers au 31 mars 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)						
480	Option d'achat sur Murata Manufacturing Co., Ltd. Prix d'exercice 8 833,00 Expiration le 8 juin 2023	BNP Paribas	JPY	385	391	6
(480)	Option d'achat sur Murata Manufacturing Co., Ltd. Prix d'exercice 9 636,00 Expiration le 8 juin 2023	BNP Paribas	JPY	(87)	(88)	(1)
20	Option d'achat sur l'indice NASDAQ-100 Reduced Value Prix d'exercice 2 620,00 Expiration le 28 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	100 066	154 200	54 134
13	Option d'achat sur l'indice NASDAQ-100 Reduced Value Prix d'exercice 2 720,00 Expiration le 16 juin 2023	Morgan Stanley	USD	70 133	102 115	31 982
484	Option d'achat sur l'indice NIKKEI 225 Prix d'exercice 28 071,05 Expiration le 14 avr. 2023	Goldman Sachs	JPY	648	1 057	409
851	Option d'achat sur Samsung Electronics Co., Ltd. Prix d'exercice 64 612,83 Expiration le 11 mai 2023	Morgan Stanley	KRW	663	1 191	528
5 000	Option d'achat sur Sinoma Science & Technology Co., Ltd. Prix d'exercice 26,91 Expiration le 30 mai 2023	Morgan Stanley	CNY	646	313	(333)
(5 000)	Option d'achat sur Sinoma Science & Technology Co., Ltd. Prix d'exercice 31,80 Expiration le 30 mai 2023	Morgan Stanley	CNY	(108)	(45)	63
3 162	Option d'achat sur XPeng Inc. Prix d'exercice 45,43 Expiration le 29 juin 2023	BNP Paribas	HKD	1 762	2 324	562
(3 162)	Option d'achat sur XPeng Inc. Prix d'exercice 51,63 Expiration le 29 juin 2023	BNP Paribas	HKD	(1 061)	(1 469)	(408)
1 292	Option de vente sur l'indice Euro Stoxx 50 Prix d'exercice 3 400,00 Expiration le 21 avr. 2023	J.P. Morgan	EUR	75 009	1 101	(73 908)
1 292	Option de vente sur l'indice Euro Stoxx 50 Prix d'exercice 3 400,00 Expiration le 16 juin 2023	J.P. Morgan	EUR	48 971	19 233	(29 738)
-	Option de vente sur l'indice Euro Stoxx 50 Prix d'exercice 4 100,00 Expiration le 21 avr. 2023	Goldman Sachs	EUR	589	193	(396)
30 562	Option de vente sur FinecoBank Banca Fineco SpA Prix d'exercice 14,00 Expiration le 21 avr. 2023	Goldman Sachs	EUR	13 741	12 648	(1 093)
1 275 000	Option de vente sur contrats de change AUD/JPY Prix d'exercice 91,20 Expiration le 5 avr. 2023	J.P. Morgan	AUD	11 521	23 763	12 242
5 305 000	Option de vente sur contrats de change AUD/USD Prix d'exercice 0,66 Expiration le 26 avr. 2023	HSBC	AUD	51 429	31 878	(19 551)
1 275 000	Option de vente sur contrats de change AUD/USD Prix d'exercice 0,67 Expiration le 5 avr. 2023	HSBC	AUD	11 749	8 551	(3 198)
1 935 000	Option de vente sur contrats de change AUD/USD Prix d'exercice 0,67 Expiration le 2 mai 2023	Morgan Stanley	AUD	17 056	18 713	1 657
1 171 000	Option de vente sur contrats de change EUR/PLN Prix d'exercice 4,71 Expiration le 13 avr. 2023	Morgan Stanley	EUR	10 353	8 305	(2 048)
1 240 000	Option de vente sur contrats de change EUR/PLN Prix d'exercice 4,73 Expiration le 20 avr. 2023	Bank of America	EUR	10 988	13 730	2 742
234 000	Option de vente sur contrats de change EUR/SEK Prix d'exercice 10,60 Expiration le 26 avr. 2023	Barclays Bank	EUR	17 906	1 013	(16 893)
1 174 000	Option de vente sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,07 Expiration le 13 avr. 2023	Barclays Bank	EUR	14 314	2 659	(11 655)

Notes aux états financiers au 31 mars 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)						
1 018 000	Option d'achat sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,08 Expiration le 13 juin 2023	Barclays Bank	EUR	19 109	10 267	(8 842)
1 049 000	Option de vente sur contrats de change EUR/USD Prix d'exercice 1,09 Expiration le 25 avr. 2023	Morgan Stanley	EUR	18 019	14 599	(3 420)
1 074 000	Option de vente sur contrats de change GBP/AUD Prix d'exercice 1,84 Expiration le 26 avr. 2023	Citi Bank	GBP	13 036	10 444	(2 592)
725 000	Option de vente sur contrats de change GBP/JPY Prix d'exercice 159,72 Expiration le 20 avr. 2023	Barclays Bank	GBP	14 368	3 626	(10 742)
691 000	Option de vente sur contrats de change GBP/JPY Prix d'exercice 159,84 Expiration le 13 avr. 2023	Goldman Sachs	GBP	14 113	1 859	(12 254)
906 000	Option de vente sur contrats de change GBP/USD Prix d'exercice 1,22 Expiration le 20 avr. 2023	Barclays Bank	GBP	13 480	5 240	(8 240)
(3 680 000)	Option de vente sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 4,95 Expiration le 8 mai 2023	Morgan Stanley	USD	(65 798)	(32 582)	33 216
(1 806 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,05 Expiration le 14 juin 2023	Goldman Sachs	USD	(33 532)	(39 348)	(5 816)
1 290 000	Option de vente sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,20 Expiration le 5 avr. 2023	Goldman Sachs	USD	23 143	34 411	11 268
1 252 000	Option de vente sur contrats de change USD/BRL Prix d'exercice 5,27 Expiration le 13 avr. 2023	HSBC	USD	26 383	51 253	24 870
262 000	Option de vente sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,27 Expiration le 6 avr. 2023	Bank of America	USD	17 816	-	(17 816)
254 000	Option de vente sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,28 Expiration le 25 avr. 2023	Bank of America	USD	24 232	808	(23 424)
1 288 000	Option de vente sur contrats de change USD/CAD Prix d'exercice 1,38 Expiration le 7 avr. 2023	Bank of America	USD	11 038	25 402	14 364
1 144 000	Option de vente sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,91 Expiration le 26 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	18 709	8 227	(10 482)
(3 956 000)	Option de vente sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,92 Expiration le 13 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	(43 259)	(40 113)	3 146
1 108 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CHF Prix d'exercice 0,92 Expiration le 12 juin 2023	Goldman Sachs	USD	18 290	24 673	6 383
(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)	(154 603)	4 575
(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)	(132 867)	(21 839)
1 896 000	Option de vente sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 754,00 Expiration le 12 mai 2023	Bank of America	USD	23 857	7 620	(16 237)
1 915 000	Option de vente sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 761,60 Expiration le 22 mai 2023	Morgan Stanley	USD	24 436	14 528	(9 908)
3 736 000	Option d'achat sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 765,50 Expiration le 6 juin 2023	Morgan Stanley	USD	48 979	42 157	(6 822)
(1 896 000)	Option de vente sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 800,00 Expiration le 12 mai 2023	Bank of America	USD	(68 956)	(46 123)	22 833

Notes aux états financiers au 31 mars 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)						
(1 290 000)	Option de vente sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 801,50 Expiration le 5 avr. 2023	UBS	USD	(28 051)	(16 342)	11 709
(1 915 000)	Option de vente sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 808,50 Expiration le 22 mai 2023	Morgan Stanley	USD	(70 223)	(63 031)	7 192
(1 911 000)	Option de vente sur contrats de change USD/CLP Prix d'exercice 810,10 Expiration le 26 avr. 2023	Bank of America	USD	(63 965)	(54 534)	9 431
5 700 000	Option de vente sur contrats de change USD/CNH Prix d'exercice 6,79 Expiration le 26 sept. 2023	UBS	USD	99 864	101 989	2 125
3 544 000	Option d'achat sur contrats de change USD/COP Prix d'exercice 4 544,00 Expiration le 14 juin 2023	Morgan Stanley	USD	45 682	186 575	140 893
(3 544 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/COP Prix d'exercice 4 825,50 Expiration le 14 juin 2023	Morgan Stanley	USD	(127 938)	(83 552)	44 386
1 913 000	Option de vente sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 21,30 Expiration le 26 avr. 2023	Citi Bank	USD	12 071	7 114	(4 957)
1 056 000	Option de vente sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 21,93 Expiration le 26 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	20 061	19 435	(626)
(1 252 000)	Option de vente sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 22,17 Expiration le 13 avr. 2023	Bank of America	USD	(16 519)	(31 988)	(15 469)
(1 320 000)	Option de vente sur contrats de change USD/CZK Prix d'exercice 22,42 Expiration le 20 avr. 2023	Bank of America	USD	(17 266)	(48 482)	(31 216)
1 913 000	Option de vente sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 346,75 Expiration le 26 avr. 2023	Citi Bank	USD	21 056	18 824	(2 232)
2 912 000	Option de vente sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 346,86 Expiration le 31 mai 2023	Citi Bank	USD	30 940	44 262	13 322
(1 296 000)	Option de vente sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 352,80 Expiration le 2 mai 2023	J.P. Morgan	USD	(25 460)	(24 151)	1 309
(2 912 000)	Option de vente sur contrats de change USD/HUF Prix d'exercice 365,35 Expiration le 31 mai 2023	Citi Bank	USD	(93 111)	(126 421)	(33 310)
1 049 000	Option de vente sur contrats de change USD/IDR Prix d'exercice 15 231,00 Expiration le 15 mai 2023	Citi Bank	USD	17 623	24 241	6 618
1 038 000	Option de vente sur contrats de change USD/IDR Prix d'exercice 15 625,00 Expiration le 3 avr. 2023	Citi Bank	USD	17 179	45 925	28 746
(1 288 000)	Option de vente sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,59 Expiration le 7 avr. 2023	J.P. Morgan	USD	(18 451)	(8 363)	10 088
(4 715 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/ILS Prix d'exercice 3,65 Expiration le 6 juin 2023	Citi Bank	USD	(102 009)	(145 907)	(43 898)
(5 740 000)	Option de vente sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 80,62 Expiration le 26 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	(22 616)	(2 646)	19 970
(1 901 000)	Option de vente sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 80,85 Expiration le 27 avr. 2023	UBS	USD	(7 224)	(1 260)	5 964
1 053 000	Option de vente sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 82,15 Expiration le 26 avr. 2023	J.P. Morgan	USD	11 604	4 545	(7 059)
1 023 000	Option d'achat sur contrats de change USD/INR Prix d'exercice 82,57 Expiration le 12 juin 2023	Barclays Bank	USD	11 294	9 722	(1 572)

Notes aux états financiers au 31 mars 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)						
785 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 115,00 Expiration le 6 oct. 2023	Morgan Stanley	USD	53 773	37 021	(16 752)
(2 588 000)	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 120,00 Expiration le 17 avr. 2023	Barclays Bank	USD	(23 603)	(178)	23 425
1 302 000	Option d'achat sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 120,00 Expiration le 1 ^{er} juin 2023	Morgan Stanley	USD	112 163	60 447	(51 716)
(6 013 000)	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 126,65 Expiration le 26 avr. 2023	Goldman Sachs	USD	(31 075)	(15 290)	15 785
296 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 127,00 Expiration le 11 mai 2023	HSBC	USD	25 160	27 369	2 209
518 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 127,00 Expiration le 11 mai 2023	Morgan Stanley	USD	39 627	47 896	8 269
1 320 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 130,02 Expiration le 26 avr. 2023	Barclays Bank	USD	19 668	9 297	(10 371)
875 000	Option de vente sur contrats de change USD/JPY Prix d'exercice 130,75 Expiration le 26 avr. 2023	Goldman Sachs	USD	12 409	7 600	(4 809)
(1 933 000)	Option de vente sur contrats de change USD/KRW Prix d'exercice 1 311,00 Expiration le 31 mai 2023	Bank of America	USD	(40 235)	(43 842)	(3 607)
(1 320 000)	Option de vente sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 18,63 Expiration le 26 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	(22 546)	(44 674)	(22 128)
(1 229 000)	Option de vente sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 18,94 Expiration le 19 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	(24 961)	(61 077)	(36 116)
1 028 000	Option de vente sur contrats de change USD/MXN Prix d'exercice 19,18 Expiration le 9 mai 2023	Bank of America	USD	22 541	61 818	39 277
1 229 000	Option de vente sur contrats de change USD/NOK Prix d'exercice 10,75 Expiration le 19 avr. 2023	Barclays Bank	USD	22 872	5 486	(17 386)
1 035 000	Option de vente sur contrats de change USD/PHP Prix d'exercice 54,71 Expiration le 24 avr. 2023	Barclays Bank	USD	15 090	12 936	(2 154)
1 023 000	Option d'achat sur contrats de change USD/PHP Prix d'exercice 55,30 Expiration le 13 juin 2023	Morgan Stanley	USD	16 130	25 505	9 375
1 913 000	Option de vente sur contrats de change USD/PLN Prix d'exercice 4,20 Expiration le 26 avr. 2023	Bank of America	USD	14 291	3 536	(10 755)
1 056 000	Option de vente sur contrats de change USD/SGD Prix d'exercice 1,31 Expiration le 27 avr. 2023	HSBC	USD	11 843	1 392	(10 451)
978 000	Option de vente sur contrats de change USD/SGD Prix d'exercice 1,34 Expiration le 14 juin 2023	HSBC	USD	11 629	6 345	(5 284)
(3 800 000)	Option de vente sur contrats de change USD/THB Prix d'exercice 33,45 Expiration le 27 sept. 2023	J.P. Morgan	USD	(93 423)	(89 279)	4 144
(5 701 000)	Option de vente sur contrats de change USD/THB Prix d'exercice 34,10 Expiration le 15 mai 2023	Morgan Stanley	USD	(108 690)	(79 332)	29 358
(3 736 000)	Option d'achat sur contrats de change USD/ZAR Prix d'exercice 17,45 Expiration le 6 juin 2023	Bank of America	USD	(41 451)	(53 495)	(12 044)
1 320 000	Option de vente sur contrats de change USD/ZAR Prix d'exercice 18,55 Expiration le 20 avr. 2023	HSBC	USD	25 905	57 405	31 500

Notes aux états financiers au 31 mars 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)						
(575)	Option de vente sur l'indice Brazil 25/50 Prix d'exercice 5 360,00 Expiration le 19 mai 2023	Morgan Stanley	USD	(59 225)	(48 477)	10 748
47	Option de vente sur l'indice Russell 2000 Prix d'exercice 1 680,00 Expiration le 21 avr. 2023	Morgan Stanley	USD	64 076	33 135	(30 941)
(20)	Option de vente sur l'indice S&P 500 Prix d'exercice 3 550,00 Expiration le 31 mars 2023	Morgan Stanley	USD	(23 214)	(100)	23 114
43	Option de vente sur l'indice S&P 500 Prix d'exercice 3 750,00 Expiration le 31 mars 2023	Morgan Stanley	USD	208 445	215	(208 230)
(3 162)	Option de vente sur XPeng Inc. Prix d'exercice 28,91 Expiration le 29 juin 2023	BNP Paribas	HKD	(642)	(513)	129
				USD	196 026	(408 789)

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 31 mars 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)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Achat	IRS « Paiement taux fixe 7,69 % Réception taux variable MXN TIIIE mar. 2026 », option de vente 7,69 %, 13 mars 2026	J.P. Morgan	MXN	384 124	157 510 000	222 610	(161 514)
Achat	IRS « Paiement taux fixe 8,50 % Réception taux variable MXN TIIIE avr. 2028 », option de vente 8,50 %, 6 avril 2028	J.P. Morgan	MXN	95 925	17 150 000	43 660	(52 265)
Achat	IRS « Réception taux fixe 6,80 % Paiement taux variable MXN TIIIE fevr. 2025 », option d'achat 6,80 %, 7 février 2025	J.P. Morgan	MXN	541 676	228 495 000	118 920	(422 756)
Achat	IRS « Réception taux fixe 7,29 % Paiement taux variable MXN TIIIE mar. 2026 », option d'achat 7,29 %, 5 mars 2026	J.P. Morgan	MXN	396 524	157 510 000	145 742	(250 782)
Achat	IRS « Réception taux fixe 8,50 % Paiement taux variable MXN TIIIE Avr 2028 », option d'achat 8,50 %, 6 avril 2028	J.P. Morgan	MXN	95 925	17 150 000	52 210	(43 715)
Achat	SWP « Réception taux fixe 7,95 % Paiement taux variable MXN TIIIE mar. 2024 », option d'achat 7,95 %, 13 mars 2024	J.P. Morgan	MXN	210 150	332 045 000	152 919	(57 231)
Vente	SWP « Réception taux fixe 7,20 % Paiement taux variable MXN TIIIE mar. 2024 », option d'achat 7,20 %, 13 mars 2024	J.P. Morgan	MXN	(61 294)	332 045 000	(56 563)	4 731
					USD	679 498	(983 532)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

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 rendement total à la fin de la période sont représentées par le montant des intérêts à recevoir (ou payés), sur la base des taux d'intérêt des accords de swap concernés moins (ou plus, selon le cas) le montant de la performance à payer (ou à recevoir, selon le cas) en fonction de la valeur de 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 31 mars 2023, les compartiments suivants étaient parties à des swaps de rendement total :

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente
Schroder GAIA Egerton Equity							
Achat long	Aérospatiale/Défense	Morgan Stanley	EUR	21 830 631	92 272	28 févr. 2025	4 022 418
Achat long	Compagnies aériennes	J.P. Morgan	EUR	16 279 912	(177 726)	21 mars 2024	74 220
Achat long	Habillement	Morgan Stanley	EUR	12 898 993	564 718	28 févr. 2025	2 583 081
Achat long	Banques	Morgan Stanley	GBP	11 514 671	(1 280 537)	28 févr. 2025	(1 263 258)
Achat long	Loisirs	Morgan Stanley	GBP	3 804 969	251 653	28 févr. 2025	391 168
Achat long	Construction de logements	Goldman Sachs	GBP	13 093 468	(2 468 530)	7 août 2024	(2 564 289)
Achat long	Commerce de détail	Goldman Sachs	CHF	7 466 055	1 195 140	18 juin 2024	1 637 677
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	J.P. Morgan	USD	2 338 731	43 242	20 févr. 2024	34 057
Vente à découvert	Habillement	J.P. Morgan	USD	2 369 191	(169 856)	18 sept. 2023	(188 163)
Vente à découvert	Pièces détachées et équipements automobiles	Morgan Stanley	EUR	839 754	95 438	28 févr. 2025	37 649
Vente à découvert	Banques	Merrill Lynch	USD	817 422	(12 915)	30 avr. 2024	(12 915)
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	JPY	441 358	(2 228)	28 févr. 2025	(2 228)
Vente à découvert	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	500 852	(5 569)	26 avr. 2023	(124 891)
Vente à découvert	Matériaux de construction	J.P. Morgan	USD	689 088	(43 514)	26 févr. 2024	(43 514)
Vente à découvert	Produits chimiques	Goldman Sachs	CHF	941 698	8 889	28 janv. 2026	8 889
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	941 060	103 580	24 juil.2024	369 285
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	1 071 143	81 054	26 août 2025	98 843
Vente à découvert	Services commerciaux	Merrill Lynch	USD	862 285	56 629	31 oct. 2023	97 671
Vente à découvert	Ordinateurs	Goldman Sachs	CHF	1 116 107	40 111	24 juil. 2025	1 971
Vente à découvert	Ordinateurs	Goldman Sachs	USD	2 228 054	110 695	14 juin 2023	63 062
Vente à découvert	Ordinateurs	Morgan Stanley	USD	2 412 931	59 847	28 févr. 2025	221 696
Vente à découvert	Cosmétiques/soins aux personnes	Morgan Stanley	JPY	1 542 936	(10 003)	28 févr. 2025	1 629
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	USD	981 938	(39 778)	10 déc. 2025	(36 832)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	USD	1 220 823	(2 444)	27 mars 2024	29 863
Vente à découvert	Composants et matériel électriques	Morgan Stanley	USD	436 757	5 751	28 févr. 2025	5 751
Vente à découvert	Électronique	J.P. Morgan	USD	1 660 099	(116 471)	8 janv. 2024	(115 531)
Vente à découvert	Électronique	Morgan Stanley	JPY	1 064 285	12 144	28 févr. 2025	86 765
Vente à découvert	Électronique	Morgan Stanley	USD	1 775 204	(46 260)	28 févr. 2025	(253 468)
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	USD	2 444 688	260 151	16 janv. 2024	280 978
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	USD	1 174 071	386 008	17 sept. 2024	510 807
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	Merrill Lynch	USD	1 551 897	51 062	31 oct. 2023	(501)
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	Morgan Stanley	HKD	1 458 485	(71 317)	26 févr. 2025	(71 317)
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	SEK	553 511	(116 893)	26 avr. 2023	50 140
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	USD	851 427	(92 015)	18 sept. 2025	(107 942)
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	USD	1 143 201	(11 028)	23 févr. 2024	(11 028)
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	USD	1 537 519	(66 528)	11 mars 2024	(66 135)
Vente à découvert	Produits de santé	Morgan Stanley	USD	909 324	(47 687)	28 févr. 2025	(52 086)
Vente à découvert	Ameublement d'intérieur	Morgan Stanley	JPY	1 896 518	81 674	28 févr. 2025	11 486
Vente à découvert	Produits et articles ménagers	Goldman Sachs	USD	2 423 234	(399 929)	31 juil.2024	(128 505)
Vente à découvert	Produits et articles ménagers	Merrill Lynch	USD	2 310 139	(16 910)	31 mai 2023	27 995

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Egerton Equity (suite)							
Vente à découvert	Produits et articles ménagers	Merrill Lynch	USD	916 612	76 977	29 févr. 2024	77 569
Vente à découvert	Produits et articles ménagers	Morgan Stanley	USD	522 858	(27 345)	28 févr. 2025	(6 063)
Vente à découvert	Assurance	Morgan Stanley	USD	752 282	48 236	27 févr. 2025	(25 439)
Vente à découvert	Internet	Goldman Sachs	USD	1 460 271	(19 517)	16 avr. 2025	49 597
Vente à découvert	Internet	J.P. Morgan	USD	832 904	(141 885)	15 avr. 2024	(141 885)
Vente à découvert	Loisirs	J.P. Morgan	USD	1 455 774	5 781	15 avr. 2024	6 219
Vente à découvert	Machines - diversifiées	Goldman Sachs	SEK	2 001 219	(125 466)	9 juil. 2025	(162 294)
Vente à découvert	Industrie manufacturière diversifiée	Goldman Sachs	CHF	423 103	(19 926)	24 juil. 2024	25 533
Vente à découvert	Industrie manufacturière diversifiée	Morgan Stanley	EUR	460 201	41 326	28 févr. 2025	1 588
Vente à découvert	Équipement de bureau/commercial	Morgan Stanley	JPY	1 938 907	114 106	28 févr. 2025	(87 007)
Vente à découvert	Emballages et conteneurs	J.P. Morgan	USD	2 462 124	84 653	21 mars 2024	387 002
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	USD	1 498 665	70 791	23 févr. 2024	4 524
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	USD	2 324 051	(11 297)	28 févr. 2025	118 489
Vente à découvert	REIT	Merrill Lynch	USD	1 812 676	176 169	30 nov. 2023	169 076
Vente à découvert	REIT	Morgan Stanley	USD	1 439 082	369 880	28 févr. 2025	478 318
Vente à découvert	Commerce de détail	Goldman Sachs	EUR	686 537	(89 844)	21 janv. 2026	(89 844)
Vente à découvert	Commerce de détail	Goldman Sachs	SEK	916 018	(220 944)	7 mai 2025	(184 146)
Vente à découvert	Commerce de détail	J.P. Morgan	CAD	702 695	(120 751)	21 nov. 2023	(115 556)
Vente à découvert	Commerce de détail	Merrill Lynch	USD	1 115 146	15 838	29 déc. 2023	(37 315)
Vente à découvert	Commerce de détail	Merrill Lynch	USD	847 160	(12 405)	30 avr. 2024	(12 405)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	J.P. Morgan	USD	2 632 795	(229 894)	30 juin 2023	122 722
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	706 236	(209 422)	28 avr. 2023	(139 336)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	1 347 827	(47 281)	28 mars 2024	(47 281)
Vente à découvert	Logiciels	Goldman Sachs	SEK	416 218	85 888	8 oct. 2025	84 871
Vente à découvert	Logiciels	J.P. Morgan	USD	852 321	127 594	18 déc. 2023	116 981
Vente à découvert	Logiciels	J.P. Morgan	USD	1 813 974	(20 820)	2 janv. 2024	(9 785)
Vente à découvert	Logiciels	J.P. Morgan	USD	1 264 272	4 956	8 mars 2024	3 753
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	1 773 553	(51 644)	28 avr. 2023	141 359
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	5 711 753	(150 357)	31 oct. 2023	(78 351)
Vente à découvert	Logiciels	Morgan Stanley	USD	2 735 066	200 825	28 févr. 2025	51 193
Vente à découvert	Jouets/jeux/loisirs	Merrill Lynch	USD	2 647 660	220 733	30 nov. 2023	294 119
Vente à découvert	Transport	J.P. Morgan	USD	1 678 564	(171 861)	7 nov. 2023	(231 042)
Vente à découvert	Divers*	Morgan Stanley	EUR	1 920 397	(172 999)	28 févr. 2025	(161 333)
Vente à découvert	Divers*	Morgan Stanley	USD	18 574 393	(301 036)	28 févr. 2025	(412 330)
EUR							5 795 999
Schroder GAIA Helix							
Vente à découvert	Indices boursiers	Barclays Bank	JPY	19 419 026	(679 844)	5 sept. 2023	(679 844)
Vente à découvert	Indices boursiers	Barclays Bank	USD	24 737 830	(832 825)	5 sept. 2023	(832 825)
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	123 826 650	(839 326)	5 sept. 2023	(839 326)
Vente à découvert	Indices boursiers	J.P. Morgan	EUR	15 822 163	(668 669)	5 sept. 2023	(668 669)
Vente à découvert	Indices boursiers	J.P. Morgan	USD	135 303 744	(6 558 985)	5 sept. 2023	(6 558 985)
Vente à découvert	Indices boursiers	Morgan Stanley	JPY	82 963 135	(681 028)	5 sept. 2023	(681 028)
USD							(10 260 677)
Schroder GAIA Sirios US Equity							
Achat long	Aérospatiale/Défense	Goldman Sachs	USD	6 227 661	1 091 618	13 déc. 2023	1 091 648
Achat long	Aérospatiale/Défense	Merrill Lynch	USD	6 242 690	263 884	25 mars 2024	263 884
Achat long	Boissons	Merrill Lynch	USD	3 397 564	286 994	21 nov. 2023	286 994
Achat long	Services financiers diversifiés	Merrill Lynch	USD	13 328 796	1 034 382	25 mars 2024	1 034 382
Achat long	Transport	Morgan Stanley	USD	3 750 667	26 260	28 juin 2023	26 347
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	Barclays Bank	USD	1 936 950	(22 584)	5 mai 2023	(34 111)
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	Merrill Lynch	USD	1 629 164	24 246	11 déc. 2023	24 246

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Sirios US Equity (suite)							
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	Merrill Lynch	USD	1 845 181	29 762	8 janv. 2024	29 762
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	Goldman Sachs	USD	360 889	65 107	13 déc. 2023	79 758
Vente à découvert	Banques	Merrill Lynch	USD	1 127 522	105 797	25 mars 2024	105 797
Vente à découvert	Banques	Merrill Lynch	USD	361 055	35 198	15 avr. 2024	35 198
Vente à découvert	Banques	Merrill Lynch	USD	2 445 790	673 341	16 avr. 2024	673 341
Vente à découvert	Matériaux de construction	Merrill Lynch	USD	554 502	(73)	29 sept. 2023	(73)
Vente à découvert	Produits chimiques	Merrill Lynch	USD	232 636	6 737	2 oct. 2023	6 737
Vente à découvert	Produits chimiques	Merrill Lynch	USD	184 139	4 384	9 avr. 2024	4 384
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	545 686	(25 040)	12 juin 2024	(25 040)
Vente à découvert	Services commerciaux	Merrill Lynch	USD	1 043 349	88 439	16 oct. 2023	88 439
Vente à découvert	Services commerciaux	Merrill Lynch	USD	4 200 727	(242 990)	25 mars 2024	(242 990)
Vente à découvert	Ordinateurs	Goldman Sachs	USD	1 053 933	(51 976)	13 sept. 2023	(51 976)
Vente à découvert	Ordinateurs	Merrill Lynch	USD	369 954	(1 646)	26 juin 2023	(1 646)
Vente à découvert	Ordinateurs	Merrill Lynch	USD	256 596	(23 313)	22 avr. 2024	(23 313)
Vente à découvert	Ordinateurs	Merrill Lynch	USD	560 865	(11 547)	29 avr. 2024	(11 547)
Vente à découvert	Distribution/vente en gros	Merrill Lynch	USD	991 421	(57 553)	30 mai 2023	(57 553)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	USD	933 903	37 477	12 mai 2023	37 477
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	USD	915 638	(157 915)	13 sept. 2023	(157 915)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Merrill Lynch	USD	1 530 288	160 846	24 mai 2023	160 846
Vente à découvert	Contrôle de l'environnement	Goldman Sachs	USD	942 605	(148 601)	13 déc. 2023	(131 915)
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	8 589 952	(124 631)	12 mai 2023	(124 631)
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	1 967 727	125 055	13 sept. 2023	125 055
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	8 983 427	1 105 638	13 déc. 2023	1 105 638
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	10 180 131	(212 650)	12 juin 2024	(212 650)
Vente à découvert	Indices boursiers	Morgan Stanley	USD	4 401 558	54 852	26 mai 2023	54 852
Vente à découvert	Alimentation	Merrill Lynch	USD	358 400	(46 039)	12 juin 2023	(46 039)
Vente à découvert	Alimentation	Merrill Lynch	USD	266 885	(11 774)	24 nov. 2023	(11 774)
Vente à découvert	Produits forestiers et papier	Merrill Lynch	USD	168 876	1 990	18 sept. 2023	1 990
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	Merrill Lynch	USD	1 272 159	56 771	30 oct. 2023	56 771
Vente à découvert	Produits de santé	Merrill Lynch	USD	345 569	(63 255)	24 mai 2023	(63 255)
Vente à découvert	Produits de santé	Merrill Lynch	USD	1 058 942	(44 392)	11 déc. 2023	(44 392)
Vente à découvert	Produits de santé	Merrill Lynch	USD	636 023	(21 992)	10 avr. 2024	(21 992)
Vente à découvert	Assurance	Merrill Lynch	USD	426 990	22 976	15 déc. 2023	22 976
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	865 152	(52 118)	13 juil. 2023	(52 118)
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	813 959	(302 726)	10 nov. 2023	(302 915)
Vente à découvert	Internet	Merrill Lynch	USD	313 418	(31 342)	24 nov. 2023	(31 342)
Vente à découvert	Métaux - façonnage/matériel	Merrill Lynch	USD	1 489 906	7 183	9 janv. 2024	7 183
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Merrill Lynch	USD	420 935	(14 505)	4 déc. 2023	(14 505)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Merrill Lynch	USD	1 209 410	164 986	11 mars 2024	164 986
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Merrill Lynch	USD	187 118	6 316	24 avr. 2024	6 316
Vente à découvert	Emballages et conteneurs	Merrill Lynch	USD	431 500	(4 331)	4 déc. 2023	(4 331)
Vente à découvert	Emballages et conteneurs	Merrill Lynch	USD	184 479	(10 067)	22 avr. 2024	(10 067)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Merrill Lynch	USD	1 192 549	14 209	13 juin 2023	14 209
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Merrill Lynch	USD	671 439	(37 143)	25 sept. 2023	(37 143)
Vente à découvert	REIT	Merrill Lynch	USD	1 093 159	27 926	24 oct. 2023	27 926
Vente à découvert	REIT	Merrill Lynch	USD	186 104	26 557	26 déc. 2023	26 557
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	USD	560 937	(8 013)	12 mai 2023	(8 013)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	1 150 899	11 944	10 nov. 2023	11 944
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	610 884	(55 247)	18 déc. 2023	(55 247)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	373 291	(41 103)	9 févr. 2024	(41 103)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Sirios US Equity (suite)							
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	803 365	(39 461)	25 mars 2024	(39 461)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Merrill Lynch	USD	188 390	(8 960)	29 avr. 2024	(8 960)
Vente à découvert	Logiciels	Goldman Sachs	USD	271 869	(65 557)	13 déc. 2023	(65 557)
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	804 155	70 752	7 août 2023	70 752
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	220 607	28 412	16 oct. 2023	28 412
Vente à découvert	Logiciels	Merrill Lynch	USD	1 274 516	(35 111)	5 févr. 2024	(35 111)
USD							3 706 122
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Achat long	Divers*	Morgan Stanley	USD	478 995 521	2 191 713	23 oct. 2023	2 191 713
USD							2 191 713
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Achat long	Aérospatiale/Défense	Goldman Sachs	EUR	205 634	19 637	24 mai 2033	19 637
Achat long	Aérospatiale/Défense	Morgan Stanley	EUR	147 874	17 834	18 mai 2033	17 834
Achat long	Agriculture	Goldman Sachs	GBP	93 387	(887)	24 mai 2033	(887)
Achat long	Agriculture	Morgan Stanley	GBP	545 566	(22 434)	18 mai 2033	(22 434)
Achat long	Pièces détachées et équipements automobiles	Goldman Sachs	USD	71 785	5 031	25 mai 2033	5 031
Achat long	Pièces détachées et équipements automobiles	J.P. Morgan	USD	17 713	13	8 mai 2028	13
Achat long	Pièces détachées et équipements automobiles	Morgan Stanley	USD	292 727	1 547	18 mai 2033	1 547
Achat long	Pièces détachées et équipements automobiles	Morgan Stanley	USD	112 332	5 846	19 mai 2033	5 846
Achat long	Banques	Goldman Sachs	EUR	1 550 721	46 113	24 mai 2033	46 113
Achat long	Banques	Goldman Sachs	JPY	227 761	6 185	24 mai 2033	6 185
Achat long	Banques	Goldman Sachs	USD	3 025 410	8 780	24 mai 2033	8 780
Achat long	Banques	J.P. Morgan	CAD	200 278	(11 797)	5 mai 2028	(11 797)
Achat long	Banques	J.P. Morgan	EUR	1 593 623	(158 204)	5 mai 2028	(158 204)
Achat long	Banques	J.P. Morgan	JPY	1 466 431	(149 804)	8 mai 2028	(149 804)
Achat long	Banques	J.P. Morgan	USD	3 466 694	(299 356)	5 mai 2028	(299 356)
Achat long	Banques	Morgan Stanley	CAD	2 502 463	(25 179)	18 mai 2033	(25 179)
Achat long	Banques	Morgan Stanley	EUR	825 899	40 671	18 mai 2033	40 671
Achat long	Banques	Morgan Stanley	JPY	1 194 823	278 754	18 mai 2033	(20 140)
Achat long	Banques	Morgan Stanley	USD	571 183	14 155	18 mai 2033	14 155
Achat long	Biotechnologie	Goldman Sachs	DKK	490 419	16 754	24 mai 2033	16 754
Achat long	Biotechnologie	Goldman Sachs	HKD	187 981	(30 628)	24 mai 2033	(30 628)
Achat long	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	3 204 166	(22 730)	24 mai 2033	(22 730)
Achat long	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	602 897	(5 105)	5 mai 2028	(5 105)
Achat long	Biotechnologie	Morgan Stanley	DKK	230 149	7 395	18 mai 2033	7 395
Achat long	Biotechnologie	Morgan Stanley	USD	5 432 035	18 313	18 mai 2033	18 313
Achat long	Matériaux de construction	Morgan Stanley	USD	384 728	19 221	18 mai 2033	19 221
Achat long	Produits chimiques	Goldman Sachs	EUR	405 044	19 898	24 mai 2033	19 898
Achat long	Produits chimiques	Goldman Sachs	HKD	67 301	4 095	24 mai 2033	4 095
Achat long	Produits chimiques	Goldman Sachs	USD	66 687	1 665	25 mai 2033	1 665
Achat long	Produits chimiques	Morgan Stanley	USD	20 936	1 886	19 mai 2033	1 886
Achat long	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	788 706	(2 528)	24 mai 2033	(2 528)
Achat long	Services commerciaux	Morgan Stanley	USD	364 273	(13 383)	18 mai 2033	(13 383)
Achat long	Services commerciaux	Morgan Stanley	USD	246 498	(33 330)	19 mai 2033	(33 330)
Achat long	Ordinateurs	Goldman Sachs	USD	560 376	(12 940)	24 mai 2033	(12 940)
Achat long	Ordinateurs	J.P. Morgan	USD	101 876	16 993	5 mai 2028	16 993
Achat long	Ordinateurs	Morgan Stanley	USD	2 691 176	393 040	18 mai 2033	393 040
Achat long	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	CHF	246 321	11 175	24 mai 2033	11 175
Achat long	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	EUR	124 572	620	24 mai 2033	620

* Le contrat est détenu dans un panier d'actions libellées en USD.

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)							
Achat long	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	GBP	-	-	24 mai 2033	-
Achat long	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	USD	537 011	19 703	24 mai 2033	19 703
Achat long	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	EUR	891 049	(35 019)	5 mai 2028	(35 019)
Achat long	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	CHF	466 929	84 496	18 mai 2033	84 496
Achat long	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	USD	2 985 976	112 709	18 mai 2033	112 709
Achat long	Électricité	Goldman Sachs	EUR	20 368	746	24 mai 2033	746
Achat long	Électricité	Goldman Sachs	USD	557 454	9 116	24 mai 2033	9 116
Achat long	Électricité	J.P. Morgan	EUR	1 173 644	46 630	5 mai 2028	46 630
Achat long	Électricité	J.P. Morgan	HKD	77 545	(8 812)	5 mai 2028	(8 812)
Achat long	Électricité	J.P. Morgan	USD	933 401	33 203	5 mai 2028	33 203
Achat long	Électricité	Morgan Stanley	EUR	6 989	387	18 mai 2033	387
Achat long	Électricité	Morgan Stanley	USD	644 868	12 605	18 mai 2033	12 605
Achat long	Électronique	Goldman Sachs	SGD	64 237	5 274	24 mai 2033	5 274
Achat long	Électronique	Goldman Sachs	USD	581 778	15 152	24 mai 2033	15 152
Achat long	Électronique	Goldman Sachs	USD	385	-	25 mai 2033	-
Achat long	Électronique	J.P. Morgan	USD	603 792	(13 772)	5 mai 2028	(13 772)
Achat long	Électronique	Morgan Stanley	USD	256 459	30 377	18 mai 2033	31 827
Achat long	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	USD	110 429	(11 980)	24 mai 2033	(11 980)
Achat long	Ingénierie et construction	Goldman Sachs	USD	70 106	2 223	24 mai 2033	2 223
Achat long	Ingénierie et construction	Morgan Stanley	USD	311 438	25 240	18 mai 2033	25 240
Achat long	Indices boursiers	Goldman Sachs	EUR	713 875	30 305	24 mai 2033	30 305
Achat long	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	1 638 760	71 377	24 mai 2033	73 477
Achat long	Indices boursiers	Morgan Stanley	EUR	802 342	41 536	18 mai 2033	41 536
Achat long	Indices boursiers	Morgan Stanley	USD	2 514 477	71 411	18 mai 2033	71 860
Achat long	Gaz	Morgan Stanley	USD	94 665	(801)	18 mai 2033	(801)
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	CHF	100 412	5 466	24 mai 2033	5 466
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	EUR	1 962	(81)	24 mai 2033	(81)
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	GBP	36 093	(1 242)	24 mai 2033	(1 242)
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	HKD	3 055	44	24 mai 2033	44
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	USD	3 084 933	92 160	24 mai 2033	92 160
Achat long	Produits de santé	Goldman Sachs	USD	108 427	4 517	25 mai 2033	4 517
Achat long	Produits de santé	J.P. Morgan	USD	3 401 516	148 123	5 mai 2028	148 123
Achat long	Produits de santé	Morgan Stanley	CHF	138 232	6 072	18 mai 2033	6 072
Achat long	Produits de santé	Morgan Stanley	GBP	145 551	(7 167)	18 mai 2033	(7 167)
Achat long	Produits de santé	Morgan Stanley	HKD	107 608	(1 145)	18 mai 2033	(1 145)
Achat long	Produits de santé	Morgan Stanley	USD	300 693	11 261	18 mai 2033	11 261
Achat long	Santé - Services	Goldman Sachs	USD	3 096 256	(2 687)	24 mai 2033	(2 687)
Achat long	Santé - Services	J.P. Morgan	CHF	47 977	(1 451)	5 mai 2028	(1 451)
Achat long	Santé - Services	J.P. Morgan	USD	2 107 867	(59 556)	5 mai 2028	(59 556)
Achat long	Santé - Services	Morgan Stanley	CHF	234 815	13 252	18 mai 2033	13 252
Achat long	Santé - Services	Morgan Stanley	USD	821 428	5 012	18 mai 2033	5 012
Achat long	Construction de logements	Goldman Sachs	USD	463 406	11 796	24 mai 2033	11 796
Achat long	Construction de logements	Morgan Stanley	USD	98 837	1 100	18 mai 2033	1 100
Achat long	Ameublement d'intérieur	Goldman Sachs	JPY	122 907	4 289	24 mai 2033	4 289
Achat long	Ameublement d'intérieur	J.P. Morgan	JPY	119 723	2 328	20 mai 2033	2 328
Achat long	Ameublement d'intérieur	Morgan Stanley	JPY	671 166	3 430	18 mai 2033	3 430
Achat long	Assurance	J.P. Morgan	EUR	206 072	(10 702)	5 mai 2028	(10 702)
Achat long	Assurance	J.P. Morgan	JPY	271 668	(50 011)	8 mai 2028	(50 011)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)							
Achat long	Assurance	Morgan Stanley	EUR	209 294	14 998	18 mai 2033	14 998
Achat long	Assurance	Morgan Stanley	JPY	499 224	(16 786)	18 mai 2033	(16 786)
Achat long	Assurance	Morgan Stanley	USD	221 227	5 672	18 mai 2033	5 672
Achat long	Internet	Goldman Sachs	USD	11 826	1 115	24 mai 2033	1 115
Achat long	Internet	Morgan Stanley	HKD	372 905	17 189	18 mai 2033	17 189
Achat long	Internet	Morgan Stanley	USD	371 344	36 000	18 mai 2033	36 000
Achat long	Fer/Acier	Morgan Stanley	JPY	90 712	627	18 mai 2033	627
Achat long	Machines - Mines et construction	Morgan Stanley	USD	350 812	7 445	18 mai 2033	7 445
Achat long	Machines - diversifiées	Goldman Sachs	GBP	546 301	31 609	24 mai 2033	31 609
Achat long	Machines - diversifiées	Goldman Sachs	USD	181 024	5 128	24 mai 2033	5 128
Achat long	Machines - diversifiées	Morgan Stanley	EUR	558 740	52 338	18 mai 2033	52 338
Achat long	Machines - diversifiées	Morgan Stanley	USD	322 319	6 747	18 mai 2033	6 747
Achat long	Industrie minière	Goldman Sachs	GBP	167 383	3 346	24 mai 2033	3 346
Achat long	Industrie minière	Goldman Sachs	USD	291 988	2 978	24 mai 2033	2 978
Achat long	Industrie minière	J.P. Morgan	GBP	387 717	(34 834)	5 mai 2028	(34 834)
Achat long	Industrie minière	Morgan Stanley	CAD	673 758	76 884	18 mai 2033	76 884
Achat long	Industrie minière	Morgan Stanley	USD	282 879	17 639	18 mai 2033	17 639
Achat long	Industrie manufacturière diversifiée	Morgan Stanley	USD	109 072	4 057	18 mai 2033	4 057
Achat long	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	USD	3 254 407	(157 327)	5 mai 2028	(157 327)
Achat long	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	CAD	70 587	3 535	18 mai 2033	3 535
Achat long	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	GBP	283 586	14 240	18 mai 2033	14 240
Achat long	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	USD	2 886 857	236 160	18 mai 2033	236 160
Achat long	Services pétroliers/gaziers	J.P. Morgan	USD	156 236	(63 301)	5 mai 2028	(63 301)
Achat long	Services pétroliers/gaziers	Morgan Stanley	USD	148 419	(18 463)	18 mai 2033	(18 463)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	CHF	360 646	33 307	24 mai 2033	33 307
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	EUR	1 476 135	76 930	24 mai 2033	76 930
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	GBP	1 118 942	30 979	24 mai 2033	30 979
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	JPY	1 752 694	90 537	24 mai 2033	90 537
Achat long	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	USD	1 386 109	28 720	24 mai 2033	28 720
Achat long	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	CHF	144 381	8 505	5 mai 2028	8 505
Achat long	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	GBP	458 800	21 084	5 mai 2028	21 084
Achat long	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	HUF	111 034	(4 467)	5 mai 2028	(4 467)
Achat long	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	JPY	16 196	1 472	8 mai 2028	1 472
Achat long	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	USD	1 583 627	(21 658)	5 mai 2028	(21 658)
Achat long	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	EUR	202 360	10 923	18 mai 2033	10 923
Achat long	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	GBP	262 574	3 645	18 mai 2033	3 645
Achat long	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	JPY	194 431	7 175	18 mai 2033	7 175
Achat long	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	USD	1 236 107	15 295	18 mai 2033	15 295
Achat long	Pipelines	Goldman Sachs	USD	152 421	8 069	24 mai 2033	8 069
Achat long	Pipelines	J.P. Morgan	USD	815 207	(18 075)	5 mai 2028	(19 907)
Achat long	Pipelines	Morgan Stanley	USD	658 226	33 574	18 mai 2033	33 574
Achat long	Capital-investissement	J.P. Morgan	USD	1 156 228	(4 005)	5 mai 2028	(4 005)
Achat long	Capital-investissement	Morgan Stanley	USD	83 650	8 969	18 mai 2033	8 969
Achat long	REIT	J.P. Morgan	USD	558 168	(16 189)	5 mai 2028	(16 189)
Achat long	REIT	Morgan Stanley	USD	100 815	814	18 mai 2033	814
Achat long	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	EUR	81 143	1 504	24 mai 2033	1 504
Achat long	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	JPY	3 152 587	42 198	24 mai 2033	42 198
Achat long	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	USD	1 018 728	34 497	24 mai 2033	34 497

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)							
Achat long	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	USD	482 306	58 055	24 mai 2033	58 055
Achat long	Semi-conducteurs	J.P. Morgan	USD	1 106 381	180 443	5 mai 2028	180 443
Achat long	Semi-conducteurs	Morgan Stanley	USD	1 664 116	93 243	18 mai 2033	93 243
Achat long	Logiciels	J.P. Morgan	USD	81 802	(8 503)	5 mai 2028	(8 503)
Achat long	Logiciels	Morgan Stanley	USD	1 085 798	62 259	18 mai 2033	62 259
Achat long	Télécommunications	Goldman Sachs	USD	386 037	44 237	24 mai 2033	44 237
Achat long	Télécommunications	J.P. Morgan	USD	171 411	27 888	5 mai 2028	27 888
Achat long	Télécommunications	Morgan Stanley	USD	25 995	4 250	18 mai 2033	4 250
Achat long	Transport	Morgan Stanley	EUR	955 015	(53 826)	18 mai 2033	(53 826)
Achat long	Divers*	Morgan Stanley	USD	38 062 389	(283 408)	25 mai 2033	(283 408)
Vente à découvert	Publicité	Goldman Sachs	GBP	184 707	(3 671)	24 mai 2033	(3 671)
Vente à découvert	Publicité	Goldman Sachs	USD	567 764	(39 947)	24 mai 2033	(39 947)
Vente à découvert	Publicité	J.P. Morgan	GBP	106 362	7 909	5 mai 2028	7 909
Vente à découvert	Publicité	Morgan Stanley	USD	98 531	(11 923)	18 mai 2033	(11 923)
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	Goldman Sachs	USD	769 935	(28 802)	24 mai 2033	(28 802)
Vente à découvert	Aérospatiale/Défense	Morgan Stanley	USD	64 418	(4 621)	18 mai 2033	(4 621)
Vente à découvert	Agriculture	Morgan Stanley	USD	594 151	(8 007)	18 mai 2033	(8 007)
Vente à découvert	Habillement	Goldman Sachs	USD	143 502	2 711	24 mai 2033	2 711
Vente à découvert	Habillement	Morgan Stanley	GBP	143 001	(14 095)	18 mai 2033	(14 095)
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	Goldman Sachs	EUR	313 824	(13 253)	24 mai 2033	(13 253)
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	Goldman Sachs	USD	1 733 423	(177 388)	24 mai 2033	(189 218)
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	J.P. Morgan	EUR	2 365 505	88 745	5 mai 2028	88 745
Vente à découvert	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	USD	807 877	(73 906)	18 mai 2033	(73 906)
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	CHF	490 284	(56 140)	24 mai 2033	(56 140)
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	DKK	71 895	(986)	24 mai 2033	(986)
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	EUR	8 210 997	63 921	24 mai 2033	63 234
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	GBP	2 493 335	(66 174)	24 mai 2033	(66 174)
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	JPY	1 340 638	(36 197)	24 mai 2033	(36 197)
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	SEK	2 423 602	67 764	24 mai 2033	67 764
Vente à découvert	Banques	Goldman Sachs	USD	5 645 803	(107 985)	24 mai 2033	(154 044)
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	AUD	1 392 057	8 867	5 mai 2028	8 867
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	CZK	581 249	29 738	5 mai 2028	29 738
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	EUR	2 014 690	164 253	5 mai 2028	194 717
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	GBP	515 701	(29 340)	5 mai 2028	(29 340)
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	JPY	543 774	26 235	8 mai 2028	26 235
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	SEK	3 758 596	445 133	5 mai 2028	445 133
Vente à découvert	Banques	J.P. Morgan	USD	354 414	320	5 mai 2028	320
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	CAD	5 565 953	(107 530)	18 mai 2033	(107 530)
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	CZK	101 639	(6 857)	18 mai 2033	(6 857)
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	EUR	1 016 826	11 714	18 mai 2033	11 714
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	JPY	2 214 863	14 994	18 mai 2033	16 814
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	SEK	1 853 540	(9 069)	18 mai 2033	(9 069)
Vente à découvert	Banques	Morgan Stanley	USD	4 964 165	(246 286)	18 mai 2033	(246 286)
Vente à découvert	Boissons	Goldman Sachs	HKD	700	(47)	24 mai 2033	(47)
Vente à découvert	Boissons	J.P. Morgan	HKD	531	(15)	5 mai 2028	(15)
Vente à découvert	Boissons	Morgan Stanley	HKD	8 686	(214)	18 mai 2033	(214)
Vente à découvert	Biotechnologie	Goldman Sachs	AUD	117 112	(1 405)	24 mai 2033	(1 405)
Vente à découvert	Biotechnologie	Goldman Sachs	CHF	448 207	42 549	24 mai 2033	42 549

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)							
Vente à découvert	Biotechnologie	Goldman Sachs	NOK	44 779	(292)	24 mai 2033	(292)
Vente à découvert	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	614 624	12 663	24 mai 2033	12 663
Vente à découvert	Biotechnologie	J.P. Morgan	AUD	21 791	464	5 mai 2028	464
Vente à découvert	Biotechnologie	J.P. Morgan	NOK	12 020	2 517	5 mai 2028	2 517
Vente à découvert	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	509 421	17 818	5 mai 2028	17 818
Vente à découvert	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	34 635	(3 081)	8 mai 2028	(3 081)
Vente à découvert	Biotechnologie	Morgan Stanley	AUD	397 780	(5 910)	18 mai 2033	(5 910)
Vente à découvert	Biotechnologie	Morgan Stanley	NOK	111 153	3 464	19 mai 2033	3 464
Vente à découvert	Biotechnologie	Morgan Stanley	USD	3 625 534	134 707	18 mai 2033	135 193
Vente à découvert	Matériaux de construction	Goldman Sachs	USD	945 414	(47 501)	24 mai 2033	(47 501)
Vente à découvert	Matériaux de construction	J.P. Morgan	USD	127 651	5 843	20 mai 2033	5 843
Vente à découvert	Matériaux de construction	Morgan Stanley	USD	536 957	(25 374)	18 mai 2033	(25 374)
Vente à découvert	Produits chimiques	Goldman Sachs	EUR	638 573	(15 895)	24 mai 2033	(15 895)
Vente à découvert	Produits chimiques	Goldman Sachs	USD	944 189	(22 545)	24 mai 2033	(22 545)
Vente à découvert	Produits chimiques	Morgan Stanley	USD	1 353 757	(72 398)	18 mai 2033	(71 787)
Vente à découvert	Charbon	J.P. Morgan	USD	1 372 641	(13 298)	5 mai 2028	(13 298)
Vente à découvert	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	1 416 313	(65 287)	24 mai 2033	(65 287)
Vente à découvert	Services commerciaux	J.P. Morgan	USD	212 436	(1 778)	5 mai 2028	(1 778)
Vente à découvert	Services commerciaux	Morgan Stanley	USD	2 553 200	(86 060)	18 mai 2033	(86 175)
Vente à découvert	Ordinateurs	Goldman Sachs	USD	478 198	(37 908)	24 mai 2033	(37 908)
Vente à découvert	Ordinateurs	Morgan Stanley	NOK	90 485	(7 686)	19 mai 2033	(7 686)
Vente à découvert	Ordinateurs	Morgan Stanley	USD	2 922 241	(225 797)	18 mai 2033	(225 797)
Vente à découvert	Cosmétiques/soins aux personnes	Goldman Sachs	EUR	156 703	(9 909)	24 mai 2033	(9 909)
Vente à découvert	Cosmétiques/soins aux personnes	Morgan Stanley	EUR	54 791	(6 045)	18 mai 2033	(6 045)
Vente à découvert	Compartiment obligataire	Goldman Sachs	USD	146 414	(3 761)	24 mai 2033	(3 761)
Vente à découvert	Compartiment obligataire	Morgan Stanley	USD	2 112 980	(59 364)	18 mai 2033	(59 364)
Vente à découvert	Distribution/vente en gros	Goldman Sachs	EUR	677 063	(25 574)	24 mai 2033	(23 040)
Vente à découvert	Distribution/vente en gros	Goldman Sachs	USD	598 684	(16 957)	24 mai 2033	(16 957)
Vente à découvert	Distribution/vente en gros	Morgan Stanley	USD	1 033 186	(27 847)	18 mai 2033	(27 847)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	EUR	1 698 375	(27 655)	24 mai 2033	(27 655)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	GBP	548 929	3 884	24 mai 2033	3 884
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	SEK	86 094	909	24 mai 2033	909
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Goldman Sachs	USD	6 338 363	(228 801)	24 mai 2033	(228 801)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	EUR	593 833	72 231	5 mai 2028	72 231
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	GBP	667 590	57 257	5 mai 2028	60 439
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	SEK	554 384	74 990	5 mai 2028	74 990
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	SGD	2 956	(155)	5 mai 2028	(155)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	J.P. Morgan	USD	1 089 685	81 905	5 mai 2028	81 905
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	EUR	1 057 439	(60 789)	18 mai 2033	(60 789)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	SEK	287 154	(4 618)	18 mai 2033	(4 618)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	SGD	319	(30)	18 mai 2033	(30)
Vente à découvert	Services financiers diversifiés	Morgan Stanley	USD	8 606 714	(273 534)	18 mai 2033	(269 710)
Vente à découvert	Électricité	Goldman Sachs	USD	5 934 150	(40 554)	24 mai 2033	(40 554)
Vente à découvert	Électricité	J.P. Morgan	JPY	693 165	(25 076)	5 mai 2028	(25 144)
Vente à découvert	Électricité	J.P. Morgan	USD	1 572 490	(42 966)	5 mai 2028	(42 966)
Vente à découvert	Électricité	J.P. Morgan	USD	138 665	(5 155)	16 mai 2033	(5 155)
Vente à découvert	Électricité	J.P. Morgan	USD	295 233	(649)	20 mai 2033	(649)
Vente à découvert	Électricité	Morgan Stanley	USD	3 048 415	(34 555)	18 mai 2033	(34 555)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)							
Vente à découvert	Composants et matériel électriques	Goldman Sachs	USD	48 957	(3 612)	11 déc. 2023	(3 612)
Vente à découvert	Électronique	Goldman Sachs	JPY	956 055	(5 786)	24 mai 2033	(5 786)
Vente à découvert	Électronique	Goldman Sachs	USD	93 328	(4 744)	24 mai 2033	(4 744)
Vente à découvert	Électronique	J.P. Morgan	JPY	987 836	(25 869)	8 mai 2028	(14 167)
Vente à découvert	Électronique	J.P. Morgan	USD	440 123	14 425	5 mai 2028	14 425
Vente à découvert	Électronique	Morgan Stanley	EUR	56 183	7 176	18 mai 2033	7 176
Vente à découvert	Électronique	Morgan Stanley	JPY	846 464	(18 431)	18 mai 2033	(18 431)
Vente à découvert	Électronique	Morgan Stanley	SEK	791 344	(20 788)	18 mai 2033	(20 788)
Vente à découvert	Électronique	Morgan Stanley	USD	822 778	(32 981)	18 mai 2033	(32 981)
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	DKK	914 060	(18 870)	24 mai 2033	(18 870)
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	NOK	141 471	2 566	24 mai 2033	2 566
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	SEK	12 477	(134)	24 mai 2033	(134)
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Goldman Sachs	USD	257 720	(77 680)	24 mai 2033	(77 680)
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	J.P. Morgan	EUR	54 599	(3 244)	5 mai 2028	(3 244)
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	J.P. Morgan	JPY	115 326	(3 034)	15 mai 2033	(3 034)
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	J.P. Morgan	SEK	82 522	15 334	5 mai 2028	15 334
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	J.P. Morgan	USD	1 422 060	128 281	5 mai 2028	128 281
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	J.P. Morgan	USD	54 602	(2 372)	16 mai 2033	560
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Morgan Stanley	JPY	169 595	1 567	18 mai 2033	1 567
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Morgan Stanley	NOK	33 047	108	19 mai 2033	108
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Morgan Stanley	SEK	39 304	943	18 mai 2033	943
Vente à découvert	Sources d'énergie alternatives	Morgan Stanley	USD	461 291	(32 172)	18 mai 2033	(31 210)
Vente à découvert	Ingénierie et construction	Goldman Sachs	EUR	810 204	(30 468)	24 mai 2033	(30 468)
Vente à découvert	Ingénierie et construction	Goldman Sachs	USD	963 256	(77 028)	24 mai 2033	(77 028)
Vente à découvert	Ingénierie et construction	Morgan Stanley	EUR	340 649	(19 173)	18 mai 2033	(19 173)
Vente à découvert	Ingénierie et construction	Morgan Stanley	USD	206 590	(20 699)	18 mai 2033	(20 699)
Vente à découvert	Loisirs	Goldman Sachs	USD	477 595	(27 008)	24 mai 2033	(27 008)
Vente à découvert	Contrôle de l'environnement	Morgan Stanley	USD	747 007	(55 313)	18 mai 2033	(55 313)
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	1 710 823	(34 062)	1 ^{er} avr. 2024	(34 062)
Vente à découvert	Indices boursiers	Goldman Sachs	USD	3 992 137	(90 720)	24 mai 2033	(90 720)
Vente à découvert	Indices boursiers	J.P. Morgan	USD	4 329 736	73 389	5 mai 2028	226
Vente à découvert	Indices boursiers	Morgan Stanley	EUR	1 469 636	(49 270)	18 mai 2033	(51 812)
Vente à découvert	Indices boursiers	Morgan Stanley	USD	26 743 343	(1 621 186)	18 mai 2033	(1 643 935)
Vente à découvert	Fonds ETC	Morgan Stanley	USD	283 371	34 175	18 mai 2033	34 175
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	EUR	68 191	(361)	24 mai 2033	(361)
Vente à découvert	Alimentation	Goldman Sachs	GBP	437 504	(29 071)	24 mai 2033	(29 071)
Vente à découvert	Alimentation	J.P. Morgan	EUR	45 953	(330)	5 mai 2028	(330)
Vente à découvert	Alimentation	Morgan Stanley	EUR	252 007	(5 612)	18 mai 2033	(5 612)
Vente à découvert	Alimentation	Morgan Stanley	GBP	39 331	(10 369)	18 mai 2033	(10 369)
Vente à découvert	Alimentation	Morgan Stanley	USD	61 423	69 569	18 mai 2033	(835)
Vente à découvert	Produits forestiers et papier	Goldman Sachs	EUR	562 445	6 333	24 mai 2033	6 333
Vente à découvert	Gaz	J.P. Morgan	USD	324 791	2 992	5 mai 2028	2 992
Vente à découvert	Gaz	Morgan Stanley	USD	197 408	2 464	18 mai 2033	2 464
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	Goldman Sachs	USD	30 589	(1 122)	24 mai 2033	(1 122)
Vente à découvert	Outils manuels/machines-outils	J.P. Morgan	USD	143 478	728	5 mai 2028	728
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	CHF	278 674	(29 256)	24 mai 2033	(29 256)
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	DKK	352 325	(1 386)	24 mai 2033	(1 386)
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	EUR	1 101 324	52 414	24 mai 2033	52 414

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)							
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	HKD	45 574	(222)	24 mai 2033	(222)
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	SEK	645 276	(9 855)	24 mai 2033	(9 855)
Vente à découvert	Produits de santé	Goldman Sachs	USD	1 291 033	(91 983)	24 mai 2033	(91 983)
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	DKK	235 800	24 102	5 mai 2028	24 102
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	HKD	52 851	236	5 mai 2028	236
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	SEK	236 821	9 074	5 mai 2028	9 074
Vente à découvert	Produits de santé	J.P. Morgan	USD	174 789	(47 454)	5 mai 2028	(47 454)
Vente à découvert	Produits de santé	Morgan Stanley	HKD	164 149	(2 691)	18 mai 2033	(2 691)
Vente à découvert	Produits de santé	Morgan Stanley	SEK	228 693	875	18 mai 2033	875
Vente à découvert	Produits de santé	Morgan Stanley	USD	2 073 374	(161 479)	18 mai 2033	(161 479)
Vente à découvert	Santé - Services	Goldman Sachs	EUR	1 437 426	(45 434)	24 mai 2033	(45 434)
Vente à découvert	Santé - Services	Goldman Sachs	USD	1 967 821	(100 291)	24 mai 2033	(100 291)
Vente à découvert	Santé - Services	J.P. Morgan	EUR	254 907	(7 757)	5 mai 2028	(7 757)
Vente à découvert	Santé - Services	J.P. Morgan	USD	145 169	(7 804)	5 mai 2028	(7 804)
Vente à découvert	Santé - Services	Morgan Stanley	EUR	972 994	(23 057)	18 mai 2033	(23 057)
Vente à découvert	Santé - Services	Morgan Stanley	USD	659 006	(45 261)	18 mai 2033	(45 261)
Vente à découvert	Construction de logements	Goldman Sachs	USD	401 727	(10 895)	24 mai 2033	(10 895)
Vente à découvert	Construction de logements	Morgan Stanley	USD	1 708 065	(33 664)	18 mai 2033	(33 664)
Vente à découvert	Ameublement d'intérieur	Morgan Stanley	USD	136 350	(3 591)	18 mai 2033	(3 591)
Vente à découvert	Assurance	Goldman Sachs	EUR	1 679 500	(84 759)	24 mai 2033	(84 759)
Vente à découvert	Assurance	Goldman Sachs	GBP	656 990	(24 551)	24 mai 2033	(24 349)
Vente à découvert	Assurance	Goldman Sachs	USD	307 113	(4 315)	24 mai 2033	(4 315)
Vente à découvert	Assurance	J.P. Morgan	EUR	820 062	(2)	5 mai 2028	(2)
Vente à découvert	Assurance	J.P. Morgan	JPY	1 139	177	8 mai 2028	177
Vente à découvert	Assurance	Morgan Stanley	CHF	490 473	(22 470)	18 mai 2033	(22 470)
Vente à découvert	Assurance	Morgan Stanley	EUR	1 435 470	(102 310)	18 mai 2033	(102 310)
Vente à découvert	Assurance	Morgan Stanley	JPY	796 719	32 079	18 mai 2033	32 079
Vente à découvert	Assurance	Morgan Stanley	USD	1 783 756	3 426	18 mai 2033	11 150
Vente à découvert	Internet	Goldman Sachs	USD	264 521	50 461	24 mai 2033	(33 424)
Vente à découvert	Internet	Morgan Stanley	USD	1 391 038	(47 752)	18 mai 2033	(51 815)
Vente à découvert	Fer/Acier	Goldman Sachs	USD	655 224	(38 399)	24 mai 2033	(38 399)
Vente à découvert	Fer/Acier	J.P. Morgan	USD	300 241	(10 900)	5 mai 2028	(10 900)
Vente à découvert	Fer/Acier	Morgan Stanley	AUD	6 372	(256)	18 mai 2033	(256)
Vente à découvert	Fer/Acier	Morgan Stanley	USD	233 046	(9 957)	18 mai 2033	(13 256)
Vente à découvert	Loisirs	Goldman Sachs	JPY	144 574	(14 931)	24 mai 2023	(14 931)
Vente à découvert	Loisirs	Goldman Sachs	USD	43 327	(1 257)	24 mai 2033	(1 257)
Vente à découvert	Loisirs	J.P. Morgan	USD	235 798	18 812	5 mai 2028	18 812
Vente à découvert	Loisirs	Morgan Stanley	JPY	3 055	(198)	18 mai 2033	(198)
Vente à découvert	Loisirs	Morgan Stanley	USD	97 967	(2 928)	18 mai 2033	(2 928)
Vente à découvert	Machines - diversifiées	Goldman Sachs	EUR	75 989	(5 163)	24 mai 2033	(5 163)
Vente à découvert	Machines - diversifiées	Goldman Sachs	USD	403 022	(21 894)	24 mai 2033	(21 894)
Vente à découvert	Machines - diversifiées	J.P. Morgan	EUR	689 442	74 694	5 mai 2028	74 694
Vente à découvert	Machines - diversifiées	J.P. Morgan	JPY	307 738	(2 852)	8 mai 2028	(2 852)
Vente à découvert	Machines - diversifiées	Morgan Stanley	JPY	447 115	(4 077)	18 mai 2033	(4 077)
Vente à découvert	Machines - diversifiées	Morgan Stanley	USD	728 245	(61 382)	18 mai 2033	(61 382)
Vente à découvert	Médias	Goldman Sachs	SEK	118 480	801	24 mai 2033	801
Vente à découvert	Médias	Goldman Sachs	USD	20 292	(824)	24 mai 2033	(824)
Vente à découvert	Médias	Morgan Stanley	USD	346 824	(14 001)	18 mai 2033	(14 001)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)							
Vente à découvert	Métaux - façonnage/matériel	Goldman Sachs	EUR	67 708	(2 126)	24 mai 2033	(2 126)
Vente à découvert	Industrie minière	Goldman Sachs	GBP	379 661	(14 229)	24 mai 2033	(14 229)
Vente à découvert	Industrie manufacturière diversifiée	Goldman Sachs	USD	1 362 558	(86 069)	24 mai 2033	(86 069)
Vente à découvert	Industrie manufacturière diversifiée	J.P. Morgan	USD	54 310	5 807	5 mai 2028	5 807
Vente à découvert	Industrie manufacturière diversifiée	Morgan Stanley	HKD	342 034	(35 376)	18 mai 2033	(35 376)
Vente à découvert	Industrie manufacturière diversifiée	Morgan Stanley	USD	895 996	(38 383)	18 mai 2033	(38 383)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	AUD	184 552	(4 403)	24 mai 2033	(4 403)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	CAD	70 198	(2 876)	25 mai 2033	(2 876)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	EUR	1 500 241	(96 093)	24 mai 2033	(96 093)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	GBP	109 579	(3 630)	24 mai 2033	(3 630)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	NOK	133 788	343	24 mai 2033	343
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Goldman Sachs	USD	858 213	(30 415)	24 mai 2033	(30 415)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	AUD	42 531	240	5 mai 2028	240
Vente à découvert	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	CAD	871 447	11 351	5 mai 2028	11 351
Vente à découvert	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	EUR	8 442	436	5 mai 2028	436
Vente à découvert	Pétrole et gaz	J.P. Morgan	USD	7 499 335	273 011	5 mai 2028	327 938
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	AUD	102 655	3 885	18 mai 2033	3 885
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	CAD	1 880 015	(48 052)	18 mai 2033	(48 052)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	NOK	133 146	(213)	19 mai 2033	(213)
Vente à découvert	Pétrole et gaz	Morgan Stanley	USD	3 455 472	(215 135)	18 mai 2033	(216 523)
Vente à découvert	Services pétroliers/gaziers	Goldman Sachs	USD	1 467 336	(39 741)	24 mai 2033	(39 741)
Vente à découvert	Services pétroliers/gaziers	J.P. Morgan	USD	1 373 029	189 382	5 mai 2028	191 632
Vente à découvert	Services pétroliers/gaziers	Morgan Stanley	USD	332 941	(11 698)	18 mai 2033	(11 698)
Vente à découvert	Emballages et conteneurs	Goldman Sachs	USD	58 533	(2 808)	24 mai 2033	(2 808)
Vente à découvert	Emballages et conteneurs	Morgan Stanley	USD	121 738	(7 443)	18 mai 2033	(7 443)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	CHF	165 829	(6 679)	24 mai 2033	(6 679)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	DKK	393 941	(38 848)	24 mai 2033	(38 848)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	EUR	1 423 755	12 808	24 mai 2033	12 808
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	GBP	47 400	(1 841)	24 mai 2033	(1 841)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	JPY	134 801	(9 769)	24 mai 2033	(9 769)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	JPY	296 854	(12 834)	24 mai 2033	(12 834)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	USD	58 819	2 666	24 mai 2033	2 666
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Goldman Sachs	USD	738 770	(34 946)	24 mai 2033	(34 946)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	DKK	24 374	(1 925)	5 mai 2028	(1 925)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	EUR	45 672	3 339	5 mai 2028	3 339
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	GBP	150 800	6 135	5 mai 2028	6 135
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	JPY	21 651	(1 549)	9 mai 2023	(1 549)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	JPY	1 457	(116)	8 mai 2028	(116)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	USD	5 015	67	9 mai 2023	67
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	J.P. Morgan	USD	380 702	(6 053)	5 mai 2028	(6 053)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	DKK	354 999	(33 868)	18 mai 2033	(33 868)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	EUR	1 220 557	(75 622)	18 mai 2033	(75 622)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	JPY	281 518	(20 243)	18 mai 2033	(20 243)
Vente à découvert	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	USD	3 862 909	(44 430)	18 mai 2033	(44 430)
Vente à découvert	Pipelines	Goldman Sachs	USD	244 732	(13 900)	24 mai 2033	(13 900)
Vente à découvert	Pipelines	J.P. Morgan	USD	1 604 056	24 508	5 mai 2028	54 601
Vente à découvert	Pipelines	Morgan Stanley	USD	1 688 078	(103 907)	18 mai 2033	(103 907)
Vente à découvert	Capital-investissement	Goldman Sachs	USD	1 451 533	(77 051)	24 mai 2033	(77 051)

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de swap de rendement total (suite)

Position de protection	Secteur	Contrepartie	Devise	Montant nominal	Valeur de marché	Date d'échéance	Plus/ (moins)-value latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)							
Vente à découvert	Capital-investissement	J.P. Morgan	USD	396 641	46 750	5 mai 2028	46 750
Vente à découvert	Capital-investissement	Morgan Stanley	USD	3 687 832	(114 406)	18 mai 2033	(114 406)
Vente à découvert	Immobilier	Goldman Sachs	USD	108 371	631	24 mai 2033	631
Vente à découvert	Immobilier	J.P. Morgan	SEK	41 990	3 988	5 mai 2028	3 988
Vente à découvert	Immobilier	Morgan Stanley	EUR	247 400	300	18 mai 2033	300
Vente à découvert	Immobilier	Morgan Stanley	SEK	176 288	1 032	18 mai 2033	1 032
Vente à découvert	REIT	Goldman Sachs	EUR	10 389	714	24 mai 2033	714
Vente à découvert	REIT	Goldman Sachs	GBP	121 113	(2 342)	24 mai 2033	(2 342)
Vente à découvert	REIT	Goldman Sachs	USD	167 332	5 514	24 mai 2033	5 514
Vente à découvert	REIT	J.P. Morgan	EUR	733 994	(11 152)	5 mai 2028	(11 152)
Vente à découvert	REIT	Morgan Stanley	USD	945 289	15 366	18 mai 2033	15 285
Vente à découvert	Commerce de détail	Goldman Sachs	EUR	24 970	(3 697)	24 mai 2033	(3 697)
Vente à découvert	Commerce de détail	Goldman Sachs	USD	2 545 439	(149 118)	24 mai 2033	(149 118)
Vente à découvert	Commerce de détail	J.P. Morgan	USD	1 180 067	23 055	5 mai 2028	23 055
Vente à découvert	Commerce de détail	Morgan Stanley	EUR	206 788	(25 619)	18 mai 2033	(25 619)
Vente à découvert	Commerce de détail	Morgan Stanley	USD	2 124 071	(173 707)	18 mai 2033	(170 515)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Goldman Sachs	USD	1 435 249	(62 119)	24 mai 2033	(62 119)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	J.P. Morgan	USD	37 877	(7 445)	9 mai 2023	(7 381)
Vente à découvert	Semi-conducteurs	J.P. Morgan	USD	110 825	679	5 mai 2028	679
Vente à découvert	Semi-conducteurs	Morgan Stanley	USD	3 566 113	(158 979)	18 mai 2033	(160 454)
Vente à découvert	Construction navale	Morgan Stanley	USD	133 581	(4 761)	18 mai 2033	(4 761)
Vente à découvert	Logiciels	Goldman Sachs	PLN	82 632	12 432	24 mai 2033	12 432
Vente à découvert	Logiciels	Goldman Sachs	SEK	287 438	13 290	24 mai 2033	13 290
Vente à découvert	Logiciels	Goldman Sachs	USD	928 079	(63 099)	24 mai 2033	(63 099)
Vente à découvert	Logiciels	J.P. Morgan	AUD	194 902	(6 711)	5 mai 2028	(6 711)
Vente à découvert	Logiciels	J.P. Morgan	USD	407 779	(7 403)	5 mai 2028	(7 403)
Vente à découvert	Logiciels	Morgan Stanley	USD	3 489 623	(129 257)	18 mai 2033	(129 614)
Vente à découvert	Télécommunications	Goldman Sachs	USD	912 806	(58 359)	24 mai 2033	(58 359)
Vente à découvert	Télécommunications	J.P. Morgan	JPY	1 049 741	(27 549)	8 mai 2028	(27 549)
Vente à découvert	Télécommunications	J.P. Morgan	USD	184 024	30 991	5 mai 2028	30 991
Vente à découvert	Télécommunications	J.P. Morgan	USD	4 667	(225)	20 mai 2033	(225)
Vente à découvert	Télécommunications	Morgan Stanley	USD	698 356	(30 193)	18 mai 2033	(27 293)
Vente à découvert	Jouets/jeux/loisirs	J.P. Morgan	JPY	467 742	(3 775)	8 mai 2028	(1 327)
Vente à découvert	Transport	Goldman Sachs	JPY	687 418	20 305	24 mai 2033	20 305
Vente à découvert	Transport	Goldman Sachs	USD	125 657	(3 917)	24 mai 2033	(3 917)
Vente à découvert	Transport	Goldman Sachs	USD	171 783	(4 474)	24 mai 2033	(4 474)
Vente à découvert	Transport	J.P. Morgan	HKD	5 631	(747)	5 mai 2028	(761)
Vente à découvert	Transport	J.P. Morgan	JPY	236 988	27 014	8 mai 2028	27 014
Vente à découvert	Transport	Morgan Stanley	JPY	81 131	6 551	18 mai 2033	6 551
Vente à découvert	Transport	Morgan Stanley	USD	446 757	(37 103)	18 mai 2033	(37 103)
Vente à découvert	Eau	Goldman Sachs	USD	25 338	(503)	24 mai 2033	(503)
Vente à découvert	Eau	Morgan Stanley	USD	319 623	(2 732)	18 mai 2033	(2 732)
						USD	(4 192 718)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 nantir 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 contrats sur différence 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 31 mars 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	237 596	(2 077)	(1 122)
CFD sur des actions chinoises	UBS	198 250	160 564	160 564
CFD sur des actions hongkongaises	UBS	49 684	6 632	6 632
CFD sur des actions italiennes	UBS	30 500	(2 137)	(2 137)
CFD sur des actions de Macao	UBS	23 000	440	440
CFD sur des actions néo-zélandaises	UBS	50 794	3 335	3 335
CFD sur des actions singapouriennes	UBS	134 977	50 715	50 715
CFD sur des actions sud-coréennes	UBS	(7 851)	(50 882)	(50 882)
CFD sur des actions américaines	UBS	69 410	28 467	28 467
CFD sur l'indice MSCI AC Pacific ex Japan	UBS	(7 318)	(352 127)	(352 171)
			USD	(157 070)
Schroder GAIA BlueTrend				
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price	Bank of America	1 242	833 007	61 176
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Banks Price	Bank of America	2 716	429 808	(10 878)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Basic Resources Price	Bank of America	309	199 217	(161 181)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Chemicals Price	Bank of America	363	479 553	1 152
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price	Bank of America	1 033	656 713	(7 825)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Financial Services Price	Bank of America	(1 310)	(850 982)	13 230
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price	Bank of America	190	164 216	(115 855)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Health Care Price	Bank of America	83	92 764	(185)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price	Bank of America	1 271	984 591	(28 281)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Insurance Price	Bank of America	430	149 969	(358 405)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Media Price	Bank of America	2 908	1 156 692	58 912
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price	Bank of America	(601)	(219 534)	(2 506)
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods	Bank of America	763	907 639	37 139
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Retail Price	Bank of America	1 533	606 511	7 290
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Technology Price	Bank of America	1 054	796 223	18 180
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Telecommunications Price	Bank of America	(2 083)	(489 235)	66 074
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Travel & Leisure	Bank of America	3 044	781 893	17 847
CFD sur l'indice Stoxx Europe 600 Utilities Price	Bank of America	4 918	2 050 171	73 651
CFD sur l'indice S&P 500 Consumer Discretionary Sector	Goldman Sachs	(1 680)	(1 955 488)	(117 828)
CFD sur l'indice S&P 500 Consumer Staples Sector	Goldman Sachs	498	388 630	603
CFD sur l'indice S&P 500 Energy Sector	Goldman Sachs	(1 891)	(1 200 598)	(24 438)
CFD sur l'indice S&P 500 Financials Sector	Goldman Sachs	(3 136)	(1 678 626)	(423 522)
CFD sur l'indice S&P 500 Health Care Sector	Goldman Sachs	(1 728)	(2 610 543)	(409 903)
CFD sur l'indice S&P 500 Industrials Sector	Goldman Sachs	769	658 719	(739 651)
CFD sur l'indice S&P 500 Information Technology Sector	Goldman Sachs	254	670 300	(26 900)
CFD sur l'indice S&P 500 Materials Sector	Goldman Sachs	(2 412)	(1 225 098)	(715 425)
CFD sur l'indice S&P 500 Utilities Sector	Goldman Sachs	(5 030)	(1 730 363)	(200 481)
			USD	46 149
Schroder GAIA Contour Tech Equity				
CFD sur des actions australiennes	Morgan Stanley	(47 582)	(360 379)	(360 379)
CFD sur des actions britanniques	Morgan Stanley	(84 978)	(25 805)	(25 805)
CFD sur des actions canadiennes	Morgan Stanley	(18 689)	(915)	(915)

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

Notes aux états financiers au 31 mars 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	(14 256)	14 440	14 440
CFD sur des actions allemandes	Morgan Stanley	208 000	991 819	991 819
CFD sur des actions israéliennes	Goldman Sachs	(9 477)	(94 062)	(94 062)
CFD sur des actions japonaises	Goldman Sachs	(91 942)	(204 135)	(204 135)
CFD sur des actions néo-zélandaises	Morgan Stanley	(29 950)	(18 634)	(18 634)
CFD sur des actions norvégiennes	Morgan Stanley	346 337	148 858	148 858
CFD sur des actions américaines	Goldman Sachs	(579 632)	(2 736 996)	(2 737 190)
CFD sur des actions américaines	Morgan Stanley	(1 214 384)	(4 152 263)	(4 152 407)
			USD (6 438 072)	(6 438 410)
Schroder GAIA Helix				
CFD sur des actions australiennes	Goldman Sachs	495 440	121 191	121 191
CFD sur des actions australiennes	J.P. Morgan	11 620 760	529 693	529 693
CFD sur des actions autrichiennes	Goldman Sachs	22 718	(151 300)	(151 300)
CFD sur des actions autrichiennes	J.P. Morgan	10 273	5 469	5 469
CFD sur des actions belges	Goldman Sachs	(4 249)	(96 864)	(96 864)
CFD sur des actions brésiliennes	Goldman Sachs	147	13 424	13 424
CFD sur des actions brésiliennes	J.P. Morgan	1 322	178 880	178 880
CFD sur des actions britanniques	Goldman Sachs	8 951 972	92 393	92 393
CFD sur des actions britanniques	J.P. Morgan	590 187	417 494	417 494
CFD sur des actions canadiennes	Goldman Sachs	40 690	(72 024)	(72 024)
CFD sur des actions canadiennes	J.P. Morgan	17 598	40 711	40 711
CFD sur des actions chinoises	Goldman Sachs	5 600 951	683 844	683 844
CFD sur des actions chinoises	J.P. Morgan	6 296 510	2 788 968	2 788 968
CFD sur des actions tchèques	Goldman Sachs	(30 732)	(43 579)	(43 579)
CFD sur des actions danoises	Goldman Sachs	13 703	10 755	10 755
CFD sur des actions danoises	J.P. Morgan	46 412	201 696	201 696
CFD sur des actions néerlandaises	Goldman Sachs	376 504	31 656	31 656
CFD sur des actions néerlandaises	J.P. Morgan	76 882	147 709	147 709
CFD sur des actions finlandaises	Goldman Sachs	(29 123)	34 014	34 014
CFD sur des actions françaises	Goldman Sachs	87 429	(169 431)	(169 431)
CFD sur des actions françaises	J.P. Morgan	126 408	152 242	152 242
CFD sur des actions géorgiennes	Goldman Sachs	(39 116)	89 475	89 475
CFD sur des actions allemandes	Goldman Sachs	100 736	126 894	126 894
CFD sur des actions allemandes	J.P. Morgan	91 717	348 613	348 613
CFD sur des actions hongkongaises	Goldman Sachs	1 936 882	(133 635)	(221 296)
CFD sur des actions hongkongaises	J.P. Morgan	870 837	717 879	717 879
CFD sur des actions indiennes	Goldman Sachs	7 987	(8 386)	(8 386)
CFD sur des actions indiennes	J.P. Morgan	57 534	168 575	168 575
CFD sur des actions irlandaises	Goldman Sachs	(5 272)	(16 516)	(16 516)
CFD sur des actions israéliennes	Goldman Sachs	1 367	21 216	21 216
CFD sur des actions italiennes	Goldman Sachs	77 468	6 861	6 861
CFD sur des actions italiennes	J.P. Morgan	251 084	112 225	112 225
CFD sur des actions japonaises	Goldman Sachs	1 351 749	(892 189)	(892 189)
CFD sur des actions japonaises	J.P. Morgan	7 626 900	5 058 403	5 058 403
CFD sur des actions de Macao	Goldman Sachs	108 000	(6 705)	(6 705)
CFD sur des actions de Macao	J.P. Morgan	137 000	40 140	40 140
CFD sur des actions néo-zélandaises	Goldman Sachs	40 686	(4 316)	(4 316)
CFD sur des actions néo-zélandaises	J.P. Morgan	299 761	30 007	30 007
CFD sur des actions norvégiennes	Goldman Sachs	120 746	(93 351)	(93 351)
CFD sur des actions norvégiennes	J.P. Morgan	129 582	56 620	56 620

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Contrats de différence (suite)

Contrat	Contrepartie	Quantité	Valeur de marché	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Helix (suite)				
CFD sur des actions péruviennes	J.P. Morgan	13 918	111 901	111 901
CFD sur des actions polonaises	Goldman Sachs	(211)	(10 741)	(10 741)
CFD sur des actions polonaises	J.P. Morgan	(30 723)	122 355	122 355
CFD sur des actions portugaises	J.P. Morgan	83 830	48 453	48 453
CFD sur des actions russes	Goldman Sachs	6 978	-	-
CFD sur des actions de l'Arabie saoudite	J.P. Morgan	229 160	376 972	376 972
CFD sur des actions singapouriennes	Goldman Sachs	782 178	(33 133)	(33 133)
CFD sur des actions singapouriennes	J.P. Morgan	832 696	468 398	468 398
CFD sur des actions sud-africaines	Goldman Sachs	(91 064)	(1 970)	(1 970)
CFD sur des actions sud-coréennes	Goldman Sachs	(48 780)	(28 472)	(28 472)
CFD sur des actions sud-coréennes	J.P. Morgan	(2 164)	(73 244)	(73 244)
CFD sur des actions espagnoles	Goldman Sachs	131 625	(135 920)	(135 920)
CFD sur des actions espagnoles	J.P. Morgan	136 082	158 023	158 023
CFD sur des actions suédoises	Goldman Sachs	(293 739)	(96 886)	(96 886)
CFD sur des actions suédoises	J.P. Morgan	251 583	157 926	157 926
CFD sur des actions suisses	Goldman Sachs	2 696	(42 707)	(42 707)
CFD sur des actions suisses	J.P. Morgan	69 893	460 640	460 640
CFD sur des actions de Taiwan	Goldman Sachs	7 198	23 250	23 250
CFD sur des actions turques	Goldman Sachs	1 706 898	(213 126)	(213 126)
CFD sur des actions des Émirats arabes unis	J.P. Morgan	(125 380)	32 329	32 329
CFD sur des actions américaines	Goldman Sachs	583 456	1 178 283	1 242 175
CFD sur des actions américaines	J.P. Morgan	552 955	1 293 392	1 293 392
CFD sur l'indice FTSE 250	Goldman Sachs	(454)	(243 159)	(243 159)
CFD sur le panier GS UK Custom	Goldman Sachs	(36 338)	(173 880)	(173 880)
CFD sur l'indice HXE High Vol Reversal	Goldman Sachs	(33 288)	207 051	207 051
CFD sur l'indice HXE Pharma	Goldman Sachs	67 611	105 351	105 351
CFD sur l'indice HXE Semis	Goldman Sachs	(59 640)	(364 278)	(364 278)
CFD sur l'indice HXE Staples	Goldman Sachs	165 998	836 514	836 514
CFD sur l'indice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	Goldman Sachs	(43 001)	(407 649)	(407 649)
CFD sur l'indice MSCI EM Europe 10/40	Goldman Sachs	(1 251)	98 566	98 566
CFD sur l'indice MSCI EM Latin America 10/40 Gross Total Return	Goldman Sachs	(11 682)	37 247	36 316
CFD sur l'indice JPHEUKT3	J.P. Morgan	122 578	418 977	418 977
CFD sur l'indice MSCI PROV Saudi Arabia Gross Total Return	J.P. Morgan	(802)	(54 139)	(54 139)
			USD	14 795 075
				14 770 375
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*				
CFD sur des actions britanniques	Bank of America	(6 802)	(1 819)	(1 819)
CFD sur des actions britanniques	Morgan Stanley	492 745	159 054	165 670
CFD sur des actions néerlandaises	Morgan Stanley	27 157	5 118	5 572
CFD sur des actions irlandaises	Morgan Stanley	(7 635)	(8 653)	(8 653)
CFD sur des actions américaines	Morgan Stanley	(29 467)	(56 033)	(56 033)
CFD sur l'indice FTSE UK Mid Cap Tradable Plus	Bank of America	(1 394)	(161 328)	(161 009)
CFD sur l'indice MSBEUK01	Morgan Stanley	(18 670)	(54 330)	(65 438)
			GBP	(117 991)
				(121 710)

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.

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Swaps d'indices de défaut de crédit (suite)

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 31 mars 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 39 20/06/2028	J.P. Morgan	EUR	8 000 000	5,00	20 juin 2028	193 574
Vente	CDX iTraxx Europe Series 39 20/06/2028	J.P. Morgan	EUR	30 000 000	1,00	20 juin 2028	199 472
Vente	CDX North America High Yield Series 40 20/06/2028	J.P. Morgan	USD	5 000 000	5,00	20 juin 2028	68 832
Vente	CDX North America Investment Grade Series 40 20/06/2028	J.P. Morgan	USD	43 000 000	1,00	20 juin 2028	405 517
						USD	867 395
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Vente	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 39 20/06/2028	Citi Bank	EUR	10 000 000	1,00	20 juin 2028	(184 644)
Vente	CDX iTraxx Europe Series 39 20/06/2028	Citi Bank	EUR	16 000 000	1,00	20 juin 2028	192 882
Vente	CDX North America High Yield Series 40 20/06/2028	Citi Bank	USD	20 000 000	5,00	20 juin 2028	252 329
Vente	CDX North America Investment Grade Series 40 20/06/2028	Citi Bank	USD	20 000 000	1,00	20 juin 2028	(155 599)
						USD	104 968
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Vente	CDX iTraxx Europe Crossover Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	2 065 000	5,00	20 déc. 2027	35 657
Vente	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	6 980 000	1,00	20 déc. 2027	34 022
Vente	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 39 20/06/2028	Morgan Stanley	EUR	17 234 000	1,00	20 juin 2028	(123 981)
Vente	CDX iTraxx Europe Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	24 000 000	1,00	20 déc. 2027	(245 247)
Vente	CDX iTraxx Europe Series 39 20/06/2028	Morgan Stanley	EUR	155 000	1,00	20 juin 2028	689
Vente	CDX iTraxx Europe Subordinated Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	3 970 000	1,00	20 déc. 2027	(122 352)
Vente	CDX North America High Yield Series 40 20/06/2028	Morgan Stanley	USD	260 000	5,00	20 juin 2028	(3 644)
						USD	(424 856)

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 31 mars 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							
Vente	Autriche	Télécommunications	Morgan Stanley	EUR	6 720 000	20 juin 2028	(31 073)
Vente	Belgique	Produits chimiques	Morgan Stanley	EUR	1 990 000	20 juin 2028	(3 384)
Vente	Canada	Pipelines	Morgan Stanley	USD	795 000	20 juin 2028	(3 906)

Notes aux états financiers au 31 mars 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)							
Achat	Chine	Banques	Goldman Sachs	USD	2 390 000	20 juin 2028	7 291
Vente	Chine	Banques	Morgan Stanley	USD	6 330 000	20 juin 2028	20 664
Vente	Chine	Titres souverains	Morgan Stanley	USD	8 630 000	20 juin 2028	(7 339)
Vente	Finlande	Emballages et conteneurs	Morgan Stanley	EUR	5 190 000	20 juin 2028	(11 895)
Vente	France	Publicité	Morgan Stanley	EUR	1 380 000	20 juin 2028	(154)
Vente	France	Matériaux de construction	Morgan Stanley	EUR	2 850 000	20 juin 2028	2 526
Vente	France	Services commerciaux	Morgan Stanley	EUR	2 325 000	20 juin 2028	(33 294)
Vente	France	Distribution/vente en gros	Morgan Stanley	EUR	2 140 000	20 juin 2028	(10 358)
Vente	France	Ingénierie et construction	Morgan Stanley	EUR	3 970 000	20 juin 2028	(2 995)
Vente	France	Alimentation	Morgan Stanley	EUR	8 440 000	20 juin 2028	(57 313)
Vente	France	Médias	Morgan Stanley	EUR	4 060 000	20 juin 2028	2 957
Vente	France	REIT	Morgan Stanley	EUR	4 480 000	20 juin 2028	72 086
Vente	Allemagne	Compagnies aériennes	Morgan Stanley	EUR	2 150 000	20 juin 2028	(34 190)
Vente	Allemagne	Constructeurs automobiles	Barclays Bank	EUR	1 440 000	20 juin 2027	36 071
Vente	Allemagne	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	1 440 000	20 juin 2027	(13 003)
Vente	Allemagne	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	7 550 000	20 juin 2028	(27 770)
Vente	Allemagne	Produits chimiques	Morgan Stanley	EUR	2 290 000	20 juin 2028	7 698
Vente	Allemagne	Produits et articles ménagers	Morgan Stanley	EUR	4 390 000	20 juin 2028	(4 011)
Achat	Italie	Banques	BNP Paribas	EUR	1 530 000	20 juin 2028	5 608
Vente	Luxembourg	Fer/Acier	Morgan Stanley	EUR	3 610 000	20 juin 2028	(44 053)
Vente	Malaisie	Banques	Morgan Stanley	EUR	4 785 000	20 juin 2028	(126 454)
Vente	Royaume-Uni	Publicité	Morgan Stanley	EUR	1 560 000	20 juin 2028	(2 059)
Vente	Royaume-Uni	Aérospatiale/Défense	Morgan Stanley	EUR	2 000 000	20 juin 2028	(18 960)
Vente	Royaume-Uni	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	410 000	20 déc. 2025	(4 021)
Vente	Royaume-Uni	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	805 000	20 juin 2027	(28 788)
Vente	Royaume-Uni	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	950 000	20 déc. 2027	(21 730)
Achat	Royaume-Uni	Banques	Goldman Sachs	EUR	4 130 000	20 juin 2028	(45 409)
Vente	Royaume-Uni	Services commerciaux	Morgan Stanley	EUR	2 950 000	20 juin 2028	(12 763)
Vente	Royaume-Uni	Cosmétiques/soins aux personnes	Morgan Stanley	EUR	6 360 000	20 juin 2028	8 720
Vente	Royaume-Uni	Loisirs	Morgan Stanley	EUR	400 000	20 juin 2028	5 041
Vente	Royaume-Uni	Alimentation	Morgan Stanley	EUR	780 000	20 déc. 2024	1 623
Vente	Royaume-Uni	Services d'alimentation	Morgan Stanley	EUR	2 170 000	20 juin 2028	(5 131)
Vente	Royaume-Uni	Médias	Morgan Stanley	EUR	9 230 000	20 juin 2028	(32 650)
Vente	Royaume-Uni	Commerce de détail	Morgan Stanley	EUR	3 730 000	20 juin 2028	(33 281)
Vente	États-Unis	Constructeurs automobiles	Morgan Stanley	EUR	1 720 000	20 juin 2028	(13 248)
Vente	États-Unis	Automobile	Morgan Stanley	USD	1 590 000	20 juin 2028	(30 891)
Vente	États-Unis	Banques	Goldman Sachs	USD	1 035 000	20 juin 2028	(292)
Vente	États-Unis	Banques	J.P. Morgan	USD	1 035 000	20 juin 2028	8 218
Vente	États-Unis	Banques	Morgan Stanley	USD	3 070 000	20 juin 2028	32 372
Vente	États-Unis	Câble satellite	Morgan Stanley	USD	1 885 000	20 juin 2028	2 286
Vente	États-Unis	Produits chimiques	Morgan Stanley	USD	795 000	20 juin 2028	(1 218)
Achat	États-Unis	Services commerciaux	Goldman Sachs	USD	500 000	20 déc. 2024	26 339
Vente	États-Unis	Services commerciaux	Morgan Stanley	EUR	2 950 000	20 juin 2028	(7 355)
Vente	États-Unis	Électronique	Morgan Stanley	USD	1 590 000	20 juin 2028	3 214
Achat	États-Unis	Alimentation	J.P. Morgan	USD	215 000	20 juin 2028	(2 144)
Vente	États-Unis	Alimentation	Morgan Stanley	USD	910 000	20 juin 2025	(38 910)
Vente	États-Unis	Santé - Services	Morgan Stanley	USD	1 885 000	20 juin 2028	2 682
Vente	États-Unis	Médias	Morgan Stanley	USD	1 155 000	20 déc. 2024	141 405

Notes aux états financiers au 31 mars 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	États-Unis	Industrie manufacturière diversifiée	Morgan Stanley	USD	795 000	20 juin 2028	(2 927)
Vente	États-Unis	Produits pharmaceutiques	Morgan Stanley	USD	795 000	20 juin 2028	3 140
Achat	États-Unis	Immobilier	J.P. Morgan	USD	705 000	20 juin 2024	(14 825)
Vente	États-Unis	Immobilier	Morgan Stanley	USD	355 000	20 juin 2028	(12 741)
Vente	États-Unis	REIT	Morgan Stanley	USD	795 000	20 juin 2028	(17 409)
Achat	États-Unis	Commerce de détail	Goldman Sachs	USD	630 000	20 déc. 2027	(17 586)
Vente	États-Unis	Commerce de détail	Morgan Stanley	USD	960 000	20 déc. 2027	(26 797)
Vente	États-Unis	Télécommunications	Morgan Stanley	USD	2 680 000	20 juin 2028	(4 278)
USD							(416 664)

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 période donnée.

Le 31 mars 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								
BNP Paribas	CNH	14 096 000	USD	2 060 638	20 sept. 2025	2,92 %	USD SOFR 1 jour	(12 451)
Morgan Stanley	USD	25 589 564	AUD	35 059 000	20 sept. 2028	USD SOFR 1 jour	AUD BBR 3 mois	(4 391)
Morgan Stanley	USD	23 695 077	CAD	32 249 000	20 sept. 2028	USD SOFR 1 jour	CAD BA 3 mois	347 708
Morgan Stanley	USD	27 950 187	NOK	247 334 000	20 sept. 2028	USD SOFR 1 jour	NOK NIBOR 3 mois	(6 052)
Morgan Stanley	USD	25 690 740	NZD	37 825 000	20 sept. 2028	USD SOFR 1 jour	NZD BBR 3 mois	485
Morgan Stanley	USD	25 668 137	SEK	248 465 000	20 sept. 2028	USD SOFR 1 jour	SEK STIBOR 3 mois	21 609
USD								346 908

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 31 mars 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 févr. 2033	7 867
10 222 000	EUR	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 2,45 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 févr. 2033	(9 990)
5 675 000	EUR	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 2,46 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 févr. 2033	(9 635)
5 675 000	EUR	J.P. Morgan	Paiement taux fixe 2,49 %, réception taux variable HICPX 5 ans	15 févr. 2028	(9 882)
10 222 000	EUR	J.P. Morgan	Réception taux fixe 2,48 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 févr. 2028	10 864
5 675 000	EUR	J.P. Morgan	Réception taux fixe 2,53 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 févr. 2028	21 445
6 155 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,32 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 févr. 2033	71 760
6 157 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,35 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 févr. 2033	58 300
6 464 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,38 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 févr. 2033	38 766

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Swaps de taux d'inflation (suite)

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus/(moins)-value latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)						
6 463 000	EUR	Morgan Stanley	Paiement taux fixe 2,40 %, réception taux variable HICPX 10 ans	15 févr. 2033	28 840	
12 312 000	EUR	Morgan Stanley	Réception taux fixe 2,31 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 févr. 2028	(94 489)	
6 463 000	EUR	Morgan Stanley	Réception taux fixe 2,40 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 févr. 2028	(18 386)	
6 464 000	EUR	Morgan Stanley	Réception taux fixe 2,41 %, paiement taux variable HICPX 5 ans	15 févr. 2028	(17 717)	
					USD	77 743

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 31 mars 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					
Paiement taux fixe 3,68 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	8 475 467	USD	21 juin 2043	(711 662)
Réception taux fixe 0,88 %					
Paiement taux variable JPY TONA 1 jour	J.P. Morgan	339 794 661	JPY	21 juin 2043	(64 367)
Réception taux fixe 2,91 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	6 475 467	USD	21 juin 2043	(186 777)
Paiement taux fixe 3,46 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	8 169 036	USD	21 juin 2048	(629 681)
Réception taux fixe 2,82 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	6 369 036	USD	21 juin 2048	(209 928)
Réception taux fixe 3,42 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	23 148 633	USD	21 juin 2025	(189 535)
Paiement taux fixe 4,59 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	31 148 633	USD	21 juin 2025	(440 124)
Paiement taux fixe 2,16 %					
Réception taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	11 639 448	CHF	21 juin 2033	(261 686)
Paiement taux fixe 3,84 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	16 375 118	USD	21 juin 2030	(676 387)
Paiement taux fixe 2,05 %					
Réception taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	14 919 292	CHF	21 juin 2028	(111 070)
Réception taux fixe 2,89 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	12 375 118	USD	21 juin 2030	(216 690)
Réception taux fixe 1,37 %					
Paiement taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	8 439 448	CHF	21 juin 2033	(490 530)
Réception taux fixe 1,18 %					
Paiement taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	5 919 292	CHF	21 juin 2028	(228 865)
Paiement taux fixe 4,19 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	19 882 593	USD	21 juin 2027	(606 677)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 2,86 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	J.P. Morgan	15 882 593	USD	21 juin 2027	(286 080)
Paiement taux fixe 1,36 %					
Réception taux variable JPY TONA 1 jour	J.P. Morgan	819 794 661	JPY	21 juin 2043	(399 821)
Réception taux fixe 11,75 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	26 277 260	BRL	1 ^{er} févr. 2026	25 768
Paiement taux fixe 13,60 %					
Réception taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	117 690 479	BRL	2 janv. 2025	(463 025)
Réception taux fixe 11,42 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	27 690 479	BRL	2 janv. 2025	16 223
Paiement taux fixe 13,48 %					
Réception taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	66 277 260	BRL	1 ^{er} févr. 2026	(452 693)
Réception taux fixe 11,06 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	90 000 000	BRL	2 janv. 2025	3 740
Réception taux fixe 2,25 %					
Paiement taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	4 828 387	SEK	21 juin 2033	(23 777)
Paiement taux fixe 4,64 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	J.P. Morgan	14 000 000	NZD	21 juin 2025	45 598
Réception taux fixe 2,70 %					
Paiement taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	92 808 063	SEK	21 juin 2025	(127 349)
Paiement taux fixe 3,98 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	264 808 063	SEK	21 juin 2025	(257 778)
Réception taux fixe 7,28 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	316 445 744	ZAR	21 juin 2025	(183 372)
Paiement taux fixe 8,27 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	316 445 744	ZAR	21 juin 2025	(132 488)
Paiement taux fixe 4,69 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	J.P. Morgan	6 000 000	NZD	21 juin 2028	(54 923)
Paiement taux fixe 8,56 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	105 347 088	ZAR	21 juin 2028	(85 457)
Paiement taux fixe 3,55 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	161 536 290	SEK	21 juin 2028	(395 066)
Réception taux fixe 7,68 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	175 347 088	ZAR	21 juin 2028	(204 831)
Paiement taux fixe 9,57 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	88 834 086	ZAR	21 juin 2033	(147 164)
Réception taux fixe 8,67 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	J.P. Morgan	48 834 086	ZAR	21 juin 2033	(82 156)
Réception taux fixe 2,40 %					
Paiement taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	89 536 290	SEK	21 juin 2028	(230 045)
Paiement taux fixe 3,91 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	J.P. Morgan	64 828 387	SEK	21 juin 2033	(566 006)
Réception taux fixe 3,99 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	J.P. Morgan	161 569	NZD	21 juin 2033	(2 269)
Paiement taux fixe 4,74 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	J.P. Morgan	3 161 569	NZD	21 juin 2033	(74 988)
Réception taux fixe 3,98 %					
Paiement taux variable EUR EURIBOR 6 mois	J.P. Morgan	1 618 940	EUR	21 juin 2025	19 717

Notes aux états financiers au 31 mars 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 2,74 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	J.P. Morgan	9 618 940	EUR	21 juin 2025	128 699
Réception taux fixe 1,02 %					
Paiement taux variable JPY TONA 1 jour	J.P. Morgan	120 000 000	JPY	21 juin 2043	1 874
Paiement taux fixe 9,14 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	114 374 536	MXN	14 juin 2028	(195 175)
Paiement taux fixe 8,98 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	99 713 590	MXN	8 juin 2033	(258 418)
Paiement taux fixe 8,88 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	435 992 481	MXN	18 juin 2025	296 415
Réception taux fixe 8,28 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	49 713 590	MXN	8 juin 2033	187
Réception taux fixe 10,02 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	265 992 481	MXN	18 juin 2025	116 191
Réception taux fixe 7,73 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	J.P. Morgan	34 374 536	MXN	14 juin 2028	(47 501)
Paiement taux fixe 1,97 %					
Réception taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	1 600 000	CHF	21 juin 2033	(6 152)
Paiement taux fixe 1,96 %					
Réception taux variable CHF SARON 1 jour	J.P. Morgan	3 000 000	CHF	21 juin 2028	(8 680)
				USD	(9 054 781)
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Paiement taux fixe 1,63 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	160 000	USD	6 févr. 2028	7 816
Réception taux fixe 2,81 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	4 421 000	USD	15 déc. 2032	10 561
Réception taux fixe 2,78 %					
Paiement taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	2 549 000	GBP	20 déc. 2024	(27 131)
Paiement taux fixe 0,63 %					
Réception taux variable JPY TONA 1 jour	Morgan Stanley	78 928 000	JPY	15 déc. 2032	1 178
Paiement taux fixe 5,78 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 3 mois	Morgan Stanley	50 952 000	PLN	20 mars 2025	(18 448)
Paiement taux fixe 3,16 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	5 173 000	USD	20 mars 2025	12 439
Réception taux fixe 3,22 %					
Paiement taux variable CAD BA 3 mois	Morgan Stanley	5 290 000	CAD	19 mars 2028	87 309
Paiement taux fixe 11,08 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	67 306 000	ZAR	15 mars 2033	(55 153)
Paiement taux fixe 11,14 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	40 091 000	ZAR	15 mars 2033	(36 067)
Réception taux fixe 2,74 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	23 599 000	CNY	19 mars 2028	(30 415)
Réception taux fixe 4,78 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	10 714 000	NZD	21 déc. 2032	166 498
Paiement taux fixe 4,67 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	1 670 000	NZD	15 mars 2033	(20 310)
Réception taux fixe 8,87 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	32 474 000	MXN	9 mars 2033	36 920

Notes aux états financiers au 31 mars 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 8,82 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	63 806 000	MXN	9 mars 2033	67 790
Réception taux fixe 8,83 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	63 235 000	MXN	9 mars 2033	68 731
Réception taux fixe 4,22 %					
Paiement taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	8 209 000	GBP	21 juin 2025	(20 412)
Réception taux fixe 3,63 %					
Paiement taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	7 500 000	GBP	21 juin 2028	(1 624)
Réception taux fixe 2,84 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	13 073 000	USD	18 juin 2028	(4 877)
Réception taux fixe 2,87 %					
Paiement taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	5 337 000	SGD	20 mars 2025	(2 006)
Réception taux fixe 13,01 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	6 112 355	BRL	1 ^{er} avr. 2027	39 693
Réception taux fixe 4,70 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	2 318 049 000	CLP	21 juin 2033	18 361
Réception taux fixe 9,65 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	84 235 000	MXN	18 déc. 2024	(50 905)
Réception taux fixe 13,19 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Citi Bank	5 569 384	BRL	4 janv. 2027	43 951
Réception taux fixe 13,19 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	BNP Paribas	5 570 364	BRL	4 janv. 2027	43 740
Paiement taux fixe 10,45 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	12 555 000	ZAR	21 juin 2033	2 637
Réception taux fixe 12,97 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	HSBC	7 203 973	BRL	4 janv. 2027	44 170
Paiement taux fixe 10,51 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	37 771 000	ZAR	21 juin 2033	4 878
Réception taux fixe 12,71 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Bank of America	5 075 163	BRL	4 janv. 2027	21 087
Paiement taux fixe 9,93 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	1 982 902 000	COP	21 juin 2028	(23 411)
Paiement taux fixe 9,93 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 799 941 000	COP	21 juin 2028	(33 086)
Réception taux fixe 12,11 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	4 089 595	BRL	4 janv. 2027	(1 789)
Réception taux fixe 12,05 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	J.P. Morgan	3 351 325	BRL	4 janv. 2027	(2 858)
Paiement taux fixe 5,02 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 3 mois	Morgan Stanley	2 660 000	PLN	21 juin 2033	17 107
Paiement taux fixe 9,38 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 753 195 000	COP	21 juin 2033	(33 627)
Réception taux fixe 11,98 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Barclays Bank	2 370 494	BRL	1 ^{er} avr. 2027	(4 326)
Réception taux fixe 3,03 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	3 750 000	USD	21 juin 2033	13 143
Réception taux fixe 8,26 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	20 091 000	MXN	25 janv. 2033	(9 281)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 12,89 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Bank of America	2 331 023	BRL	4 janv. 2027	13 005
Paiement taux fixe 7,64 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	142 861 000	HUF	21 juin 2033	10 504
Paiement taux fixe 3,74 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	772 288	ILS	21 juin 2033	(424)
Réception taux fixe 3,07 %					
Paiement taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	770 000	SGD	21 juin 2033	11 793
Paiement taux fixe 3,91 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	10 270 000	USD	21 juin 2028	(190 173)
Paiement taux fixe 5,92 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	2 598 820 000	CLP	22 juin 2028	(95 030)
Réception taux fixe 5,42 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	4 950 625 000	CLP	22 juin 2033	221 101
Paiement taux fixe 5,88 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	9 334 545 000	CLP	22 juin 2028	(323 983)
Réception taux fixe 7,40 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	10 853 200 000	CLP	22 juin 2025	168 013
Paiement taux fixe 9,50 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	18 246 985 000	COP	21 juin 2033	(253 633)
Réception taux fixe 9,74 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	11 031 120 000	COP	21 juin 2028	112 392
Paiement taux fixe 3,47 %					
Réception taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	5 705 000	SGD	20 sept. 2028	(127 773)
Réception taux fixe 3,22 %					
Paiement taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	8 342 000	SGD	17 sept. 2028	83 712
Réception taux fixe 3,76 %					
Paiement taux variable SGD SORA 1 jour	Morgan Stanley	20 978 000	SGD	20 sept. 2025	247 379
Paiement taux fixe 3,00 %					
Réception taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	67 328 000	CNY	20 sept. 2028	(30 541)
Paiement taux fixe 5,19 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	4 108 350 000	CLP	20 sept. 2033	(160 912)
Paiement taux fixe 3,97 %					
Réception taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Standard Chartered Bank	6 467 000	MYR	17 sept. 2028	(6 674)
Paiement taux fixe 3,53 %					
Réception taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	6 074 000	GBP	20 sept. 2033	(154 078)
Réception taux fixe 4,48 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	13 945 000	USD	21 juin 2025	194 274
Réception taux fixe 4,50 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	13 950 000	USD	21 juin 2025	199 602
Réception taux fixe 3,22 %					
Paiement taux variable GBP SONIA 1 jour	Morgan Stanley	149 000	GBP	20 sept. 2033	1 350
Paiement taux fixe 3,50 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	16 446 000	USD	20 sept. 2028	(55 281)
Réception taux fixe 12,20 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	Morgan Stanley	29 269 294	BRL	2 janv. 2025	16 509
Réception taux fixe 4,50 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	7 551 000	USD	20 sept. 2025	(16 935)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 3,62 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	6 725 000	USD	21 juin 2025	(20 568)
Réception taux fixe 6,21 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	64 904 000	INR	21 juin 2028	(2 488)
Paiement taux fixe 3,97 %					
Réception taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	5 176 000	USD	20 sept. 2024	4 884
Réception taux fixe 3,13 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	7 166 000	USD	20 sept. 2033	50 723
Réception taux fixe 0,66 %					
Paiement taux variable JPY TONA 1 jour	Morgan Stanley	52 054 000	JPY	20 sept. 2033	262
Réception taux fixe 12,30 %					
Paiement taux variable BRL CDI 1 jour	HSBC	10 584 726	BRL	2 janv. 2025	9 546
Paiement taux fixe 1,36 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Citi Bank	13 095 000	ILS	19 juin 2027	191 445
Réception taux fixe 2,89 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	22 406 000	CZK	16 juin 2032	(41 776)
Réception taux fixe 2,97 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	1 311 000	NZD	16 mars 2032	(39 523)
Paiement taux fixe 4,16 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	5 720 000	PLN	18 sept. 2027	24 581
Réception taux fixe 2,16 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	9 385 000	ILS	15 sept. 2032	(153 934)
Paiement taux fixe 8,33 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	10 028 000	MXN	9 juin 2032	(5 511)
Paiement taux fixe 8,32 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	18 257 000	MXN	9 juin 2032	(9 637)
Paiement taux fixe 8,33 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	27 621 000	MXN	9 juin 2032	(15 269)
Paiement taux fixe 8,32 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	27 469 000	MXN	9 juin 2032	(14 665)
Paiement taux fixe 8,32 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	18 353 000	MXN	9 juin 2032	(9 741)
Paiement taux fixe 8,28 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	27 374 000	MXN	9 juin 2032	(12 988)
Paiement taux fixe 8,23 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	36 569 000	MXN	9 juin 2032	(14 301)
Paiement taux fixe 8,29 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	27 417 000	MXN	9 juin 2032	(13 120)
Paiement taux fixe 8,28 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	18 270 000	MXN	9 juin 2032	(8 674)
Paiement taux fixe 8,28 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	27 475 000	MXN	9 juin 2032	(12 700)
Paiement taux fixe 8,25 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	18 286 000	MXN	9 juin 2032	(7 706)
Paiement taux fixe 8,20 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	18 286 000	MXN	9 juin 2032	(6 119)
Paiement taux fixe 8,32 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	19 666 000	MXN	8 sept. 2032	(8 859)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 8,32 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	19 708 000	MXN	8 sept. 2032	(8 878)
Paiement taux fixe 8,45 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	29 921 000	MXN	8 sept. 2032	(19 561)
Paiement taux fixe 8,47 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	29 778 000	MXN	8 sept. 2032	(20 564)
Paiement taux fixe 8,11 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	60 639 000	MXN	8 sept. 2032	(7 322)
Paiement taux fixe 8,79 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	195 604 000	MXN	18 sept. 2024	141 262
Paiement taux fixe 9,61 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	3 555 000	ZAR	15 sept. 2032	4 008
Réception taux fixe 3,62 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	43 933 000	CZK	15 sept. 2032	(24 138)
Paiement taux fixe 9,76 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	8 530 000	ZAR	15 sept. 2032	7 720
Paiement taux fixe 8,65 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	62 816 000	MXN	9 juin 2032	(67 016)
Paiement taux fixe 8,52 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	35 149 500	MXN	8 sept. 2032	(27 165)
Paiement taux fixe 8,52 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	46 924 500	MXN	8 sept. 2032	(35 785)
Paiement taux fixe 9,97 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	41 861 000	ZAR	15 sept. 2032	24 410
Paiement taux fixe 8,58 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	45 850 500	MXN	8 sept. 2032	(39 406)
Paiement taux fixe 8,82 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	29 081 000	MXN	8 sept. 2032	(36 528)
Réception taux fixe 3,05 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	9 821 000	ILS	15 sept. 2032	(68 568)
Réception taux fixe 5,78 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	2 159 043 000	CLP	15 déc. 2032	119 144
Réception taux fixe 5,84 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	2 338 964 000	CLP	15 déc. 2032	134 682
Réception taux fixe 2,38 %					
Paiement taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	4 117 000	EUR	15 déc. 2032	(45 562)
Paiement taux fixe 2,91 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	160 101 000	SEK	18 déc. 2027	178 487
Paiement taux fixe 3,22 %					
Réception taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	272 504 000	NOK	18 déc. 2027	(315 540)
Réception taux fixe 9,64 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	77 665 000	MXN	17 sept. 2025	7 532
Paiement taux fixe 10,27 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	42 554 000	ZAR	15 sept. 2032	4 883
Réception taux fixe 9,35 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	28 500 000	MXN	25 juin 2025	(13 659)
Réception taux fixe 6,15 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	12 423 000	PLN	15 déc. 2032	75 789

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Contrepartie	Nominal	Devise	Date d'échéance	Plus/ (moins)-valeur latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)					
Paiement taux fixe 8,76 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	155 183 000	MXN	8 déc. 2032	(165 263)
Paiement taux fixe 8,55 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	16 045 000	MXN	21 juil. 2027	4 474
Paiement taux fixe 8,16 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	59 280 000	MXN	6 août 2027	61 418
Réception taux fixe 8,53 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	16 125 000	MXN	8 août 2025	(21 286)
Réception taux fixe 8,48 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	103 955 000	MXN	8 août 2025	(143 290)
Paiement taux fixe 10,42 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	12 224 000	ZAR	15 déc. 2032	372
Paiement taux fixe 3,18 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	23 830 000	ILS	20 déc. 2024	53 397
Paiement taux fixe 3,18 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	22 315 000	ILS	20 déc. 2024	50 003
Paiement taux fixe 8,17 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	95 281 000	ZAR	20 déc. 2024	(20 094)
Paiement taux fixe 10,63 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	44 722 000	ZAR	15 déc. 2032	(12 815)
Paiement taux fixe 4,36 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	25 208 000	CZK	19 mars 2028	(9 859)
Paiement taux fixe 3,96 %					
Réception taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Bank of America	6 565 000	MYR	19 mars 2028	(8 819)
Réception taux fixe 3,33 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	17 861 000	ILS	15 mars 2033	(80 907)
Réception taux fixe 3,41 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 141 138 000	KRW	19 mars 2028	9 660
Paiement taux fixe 3,26 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 489 107 000	KRW	15 mars 2033	(9 519)
Réception taux fixe 3,75 %					
Paiement taux variable CAD BA 3 mois	Morgan Stanley	6 804 000	CAD	20 mars 2025	111 661
Réception taux fixe 3,06 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	7 926 000	NZD	20 mars 2025	(29 341)
Paiement taux fixe 4,16 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	5 086 000	NZD	15 mars 2033	(5 347)
Paiement taux fixe 9,17 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	96 402 000	MXN	17 sept. 2027	(102 283)
Paiement taux fixe 3,64 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 004 580 000	KRW	15 mars 2033	(18 023)
Réception taux fixe 6,93 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	10 775 000	PLN	15 mars 2033	125 536
Paiement taux fixe 4,34 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	4 640 000	NZD	15 mars 2033	(29 862)
Paiement taux fixe 10,93 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	50 672 000	ZAR	15 mars 2033	(30 624)
Paiement taux fixe 10,91 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	24 365 000	ZAR	15 mars 2033	(13 748)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 3,69 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	631 437 000	KRW	15 mars 2033	(12 249)
Réception taux fixe 2,75 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	15 732 000	CNY	19 mars 2028	(19 961)
Paiement taux fixe 3,68 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	3 465 000	ILS	19 mars 2028	(9 834)
Paiement taux fixe 3,92 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	2 432 274 000	KRW	15 mars 2033	(64 184)
Paiement taux fixe 10,96 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	47 018 000	ZAR	15 mars 2033	(30 096)
Paiement taux fixe 10,94 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	13 838 000	ZAR	15 mars 2033	(8 595)
Paiement taux fixe 11,09 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	13 963 000	ZAR	15 mars 2033	(11 645)
Réception taux fixe 4,28 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	560 542 000	CLP	19 mars 2028	2 842
Réception taux fixe 4,43 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 163 627 000	CLP	19 mars 2028	11 138
Réception taux fixe 8,99 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	43 689 000	MXN	9 mars 2033	58 189
Réception taux fixe 8,86 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	29 526 000	MXN	9 mars 2033	33 119
Réception taux fixe 8,88 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	14 673 000	MXN	9 mars 2033	17 084
Réception taux fixe 8,87 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	29 400 000	MXN	9 mars 2033	33 855
Réception taux fixe 8,87 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	29 434 000	MXN	9 mars 2033	33 464
Réception taux fixe 6,28 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	14 044 000	PLN	15 mars 2033	95 392
Réception taux fixe 5,86 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 958 000	PLN	15 mars 2033	10 863
Réception taux fixe 4,53 %					
Paiement taux variable CAD BA 3 mois	Morgan Stanley	16 203 000	CAD	21 juin 2024	(16 242)
Paiement taux fixe 3,94 %					
Réception taux variable CAD BA 3 mois	Morgan Stanley	7 728 000	CAD	21 juin 2025	3 185
Paiement taux fixe 3,34 %					
Réception taux variable CAD BA 3 mois	Morgan Stanley	23 986 000	CAD	21 juin 2028	(77 730)
Réception taux fixe 3,41 %					
Paiement taux variable CAD BA 3 mois	Morgan Stanley	6 769 000	CAD	21 juin 2033	55 262
Réception taux fixe 3,38 %					
Paiement taux variable CAD BA 3 mois	Morgan Stanley	12 431 000	CAD	21 juin 2033	20 953
Réception taux fixe 4,93 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	13 801 000	CZK	21 juin 2025	(9 897)
Réception taux fixe 3,15 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	37 329 000	ILS	21 juin 2028	(228 427)
Réception taux fixe 8,64 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	611 701 000	MXN	18 juin 2025	(562 674)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 8,09 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	15 159 000	MXN	14 juin 2028	9 123
Paiement taux fixe 5,57 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	49 004 000	PLN	21 juin 2033	(141 191)
Réception taux fixe 6,69 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 3 mois	Morgan Stanley	59 023 000	PLN	21 juin 2024	825
Paiement taux fixe 5,16 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 3 mois	Morgan Stanley	75 043 000	PLN	19 juin 2025	10 669
Réception taux fixe 5,49 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	57 366 000	PLN	21 juin 2028	45 195
Réception taux fixe 9,36 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	170 257 000	ZAR	21 juin 2033	147 300
Réception taux fixe 9,38 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	114 432 000	ZAR	21 juin 2033	106 154
Paiement taux fixe 7,95 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	101 449 000	ZAR	21 juin 2025	(9 622)
Paiement taux fixe 8,56 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	90 475 000	ZAR	21 juin 2028	(73 801)
Paiement taux fixe 8,56 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	186 206 000	ZAR	21 juin 2028	(151 049)
Réception taux fixe 2,70 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	52 228 000	CNY	21 juin 2025	15 900
Paiement taux fixe 10,13 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	6 059 356 000	COP	21 juin 2025	(13 850)
Paiement taux fixe 8,80 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	3 305 356 000	COP	18 juin 2028	(16 702)
Réception taux fixe 6,14 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	66 811 000	PLN	21 juin 2025	7 188
Paiement taux fixe 7,94 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	163 036 000	MXN	19 mars 2025	56 315
Paiement taux fixe 7,86 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	84 467 000	MXN	19 mars 2025	32 395
Paiement taux fixe 7,83 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	88 913 000	MXN	19 mars 2025	35 341
Paiement taux fixe 8,39 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	46 958 000	MXN	9 mars 2033	(18 863)
Paiement taux fixe 8,50 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	162 505 000	MXN	30 nov. 2027	38 487
Paiement taux fixe 4,22 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	4 997 432	NZD	21 juin 2028	21 102
Paiement taux fixe 8,41 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	39 113 000	MXN	9 mars 2033	(16 780)
Réception taux fixe 4,67 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	2 322 717 000	CLP	21 juin 2033	6 872
Réception taux fixe 4,67 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	376 657 000	CLP	21 juin 2033	1 034
Paiement taux fixe 2,53 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 471 000	EUR	21 juin 2033	68 096

Notes aux états financiers au 31 mars 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 2,56 %					
Paiement taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	7 170 000	EUR	21 juin 2028	(150 099)
Réception taux fixe 6,31 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	394 768 000	INR	21 juin 2028	4 212
Réception taux fixe 3,68 %					
Paiement taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Goldman Sachs	13 799 000	MYR	21 juin 2028	(1 593)
Réception taux fixe 2,66 %					
Paiement taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	245 239 000	SEK	21 juin 2028	(300 825)
Paiement taux fixe 2,90 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	612 806 000	KRW	15 mars 2033	2 824
Réception taux fixe 3,00 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	17 563 000	CNY	18 juin 2028	(7 330)
Paiement taux fixe 10,54 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	21 600 000	ZAR	21 juin 2033	1 869
Paiement taux fixe 11,23 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	7 938 312 000	COP	21 juin 2025	(51 261)
Paiement taux fixe 11,12 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	10 699 338 000	COP	21 juin 2025	(64 749)
Paiement taux fixe 10,07 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	970 317 000	COP	21 juin 2033	(21 259)
Paiement taux fixe 9,88 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	946 758 000	COP	21 juin 2033	(18 215)
Paiement taux fixe 9,89 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	2 840 273 000	COP	21 juin 2033	(55 046)
Réception taux fixe 7,39 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	73 869 000	ZAR	21 juin 2024	(26 135)
Réception taux fixe 4,78 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	373 929 000	CLP	21 juin 2028	(9 044)
Réception taux fixe 4,75 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 246 757 000	CLP	21 juin 2028	(31 810)
Réception taux fixe 4,76 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	890 541 000	CLP	21 juin 2028	(22 343)
Réception taux fixe 8,64 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	47 868 000	MXN	18 juin 2025	(44 031)
Réception taux fixe 4,56 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	356 244 000	CLP	21 juin 2028	(12 722)
Paiement taux fixe 10,16 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	3 005 662 000	COP	21 juin 2028	(41 369)
Réception taux fixe 4,53 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	361 533 000	CLP	21 juin 2028	(13 544)
Réception taux fixe 5,00 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	203 000	PLN	21 juin 2028	(796)
Paiement taux fixe 3,89 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	12 094 000	CZK	21 juin 2033	21 746
Paiement taux fixe 3,87 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	6 050 000	CZK	21 juin 2033	11 451
Paiement taux fixe 3,15 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	1 594 000	ILS	21 juin 2033	20 138

Notes aux états financiers au 31 mars 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 9,24 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	992 668 000	COP	21 juin 2033	(10 171)
Paiement taux fixe 4,96 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	1 998 000	PLN	21 juin 2033	15 048
Paiement taux fixe 5,00 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	1 960 000	PLN	21 juin 2033	13 202
Réception taux fixe 6,11 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	26 026 000	INR	21 juin 2028	(2 352)
Réception taux fixe 6,11 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	33 125 000	INR	21 juin 2028	(2 993)
Paiement taux fixe 3,07 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	4 390 000	ILS	21 juin 2033	63 388
Paiement taux fixe 2,94 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	2 053 260 000	KRW	21 juin 2033	6 500
Réception taux fixe 4,29 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	2 245 000	NZD	15 mars 2028	(7 803)
Réception taux fixe 4,32 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	2 245 000	NZD	15 mars 2028	(6 103)
Paiement taux fixe 5,28 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	4 105 000	PLN	21 juin 2033	8 329
Paiement taux fixe 5,30 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 170 000	PLN	21 juin 2033	3 668
Paiement taux fixe 5,30 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 190 000	PLN	21 juin 2033	3 702
Paiement taux fixe 10,39 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	184 897 000	MXN	19 juin 2024	53 025
Paiement taux fixe 5,32 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 320 000	PLN	21 juin 2033	3 136
Réception taux fixe 4,26 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	2 350 000	NZD	15 mars 2028	(10 206)
Réception taux fixe 4,22 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	2 245 000	NZD	15 mars 2028	(12 594)
Réception taux fixe 4,07 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	2 245 000	NZD	15 mars 2028	(21 866)
Réception taux fixe 3,98 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	348 000	NZD	21 juin 2033	(5 027)
Réception taux fixe 4,02 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	350 000	NZD	21 juin 2033	(4 397)
Réception taux fixe 4,22 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	2 245 000	NZD	15 mars 2028	(12 594)
Paiement taux fixe 7,99 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	10 100 000	ZAR	21 juin 2028	4 682
Paiement taux fixe 7,98 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	12 626 000	ZAR	21 juin 2028	6 138
Réception taux fixe 4,25 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	2 240 000	NZD	15 mars 2028	(10 253)
Réception taux fixe 4,25 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	2 245 000	NZD	15 mars 2028	(10 276)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 6,33 %					
Réception taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	333 021 000	INR	21 juin 2025	(1 950)
Réception taux fixe 4,52 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	1 150 000	NZD	15 mars 2028	3 127
Paiement taux fixe 6,74 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 314 453 000	CLP	21 juin 2025	(501)
Paiement taux fixe 6,78 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 263 223 000	CLP	21 juin 2025	(1 630)
Paiement taux fixe 7,67 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	146 284 000	HUF	21 juin 2033	10 078
Paiement taux fixe 6,46 %					
Réception taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	108 873 000	INR	21 juin 2025	(3 807)
Réception taux fixe 9,18 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	4 969 000	ZAR	21 juin 2033	1 093
Réception taux fixe 9,18 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	11 183 000	ZAR	21 juin 2033	2 317
Paiement taux fixe 7,64 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	80 362 000	ZAR	21 juin 2025	17 832
Réception taux fixe 9,16 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	20 823 964	ZAR	21 juin 2033	2 859
Réception taux fixe 9,27 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	16 438 056	ZAR	21 juin 2033	8 904
Paiement taux fixe 8,48 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	16 368 031	ZAR	21 juin 2028	(10 545)
Paiement taux fixe 8,18 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	32 533 692	ZAR	21 juin 2028	1 428
Paiement taux fixe 8,30 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	27 111 787	ZAR	21 juin 2028	(6 395)
Paiement taux fixe 8,30 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	27 247 954	ZAR	21 juin 2028	(6 273)
Réception taux fixe 9,25 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	16 933 206	ZAR	21 juin 2033	7 927
Paiement taux fixe 8,35 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	32 909 840	ZAR	21 juin 2028	(11 104)
Réception taux fixe 9,30 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	20 663 996	ZAR	21 juin 2033	13 092
Paiement taux fixe 8,36 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	22 914 644	ZAR	21 juin 2028	(8 507)
Réception taux fixe 9,31 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	15 196 204	ZAR	21 juin 2033	10 187
Paiement taux fixe 6,49 %					
Réception taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	216 346 000	INR	18 juin 2028	(7 038)
Paiement taux fixe 4,08 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	1 681 222	ILS	21 juin 2033	(13 939)
Paiement taux fixe 3,71 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	1 637 452	ILS	21 juin 2033	25
Paiement taux fixe 3,66 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	849 038	ILS	21 juin 2033	971

Notes aux états financiers au 31 mars 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 9,10 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 3 mois	Morgan Stanley	1 682 023 000	HUF	20 juin 2025	(7 331)
Paiement taux fixe 9,10 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 3 mois	Morgan Stanley	2 390 440 000	HUF	19 juin 2025	(9 932)
Paiement taux fixe 11,85 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 579 575 000	HUF	21 juin 2025	(28 439)
Paiement taux fixe 12,00 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 026 809 000	HUF	21 juin 2025	(36 946)
Paiement taux fixe 3,89 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	1 125 000	ILS	21 juin 2033	(4 427)
Paiement taux fixe 8,45 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	31 091 000	MXN	15 juin 2033	(13 175)
Paiement taux fixe 8,47 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	24 215 000	MXN	15 juin 2033	(11 020)
Paiement taux fixe 8,48 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	27 280 052	ZAR	21 juin 2028	(17 513)
Réception taux fixe 9,42 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	16 995 724	ZAR	21 juin 2033	18 765
Réception taux fixe 9,42 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	10 030 000	ZAR	21 juin 2033	10 964
Paiement taux fixe 4,79 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	3 644 000	NZD	21 juin 2028	(42 698)
Paiement taux fixe 4,68 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	2 429 000	NZD	21 juin 2028	(20 945)
Paiement taux fixe 3,26 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	442 479 000	KRW	21 juin 2033	(2 815)
Paiement taux fixe 3,23 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	884 281 000	KRW	21 juin 2033	(4 825)
Paiement taux fixe 9,08 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	52 035 000	MXN	18 févr. 2030	(99 050)
Réception taux fixe 10,79 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	153 145 000	MXN	24 févr. 2025	98 245
Paiement taux fixe 3,61 %					
Réception taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Goldman Sachs	12 231 000	MYR	21 juin 2025	(1 335)
Réception taux fixe 5,85 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	6 030 000	PLN	21 juin 2033	45 859
Paiement taux fixe 7,72 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	139 176 000	HUF	21 juin 2033	8 169
Paiement taux fixe 3,03 %					
Réception taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	41 160 000	CNY	21 juin 2028	(40 208)
Réception taux fixe 9,57 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	29 081 325 000	COP	21 juin 2028	254 791
Réception taux fixe 6,12 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	391 745 000	CZK	21 juin 2025	119 971
Paiement taux fixe 5,22 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	338 340 000	CZK	21 juin 2028	(339 234)
Réception taux fixe 5,00 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	52 870 000	CZK	21 juin 2030	72 289

Notes aux états financiers au 31 mars 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 4,85 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	96 920 000	CZK	21 juin 2033	177 614
Paiement taux fixe 3,44 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	9 470 000	EUR	21 juin 2028	(115 871)
Réception taux fixe 10,88 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	6 871 445 000	HUF	21 juin 2025	(292 805)
Paiement taux fixe 8,90 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	5 956 405 000	HUF	21 juin 2028	104 728
Réception taux fixe 8,22 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	1 862 505 000	HUF	21 juin 2033	23 056
Paiement taux fixe 4,23 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	10 925 000	ILS	21 juin 2033	(127 694)
Réception taux fixe 6,49 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	109 955 000	PLN	21 juin 2025	171 713
Paiement taux fixe 5,92 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	94 010 000	PLN	21 juin 2028	(464 528)
Réception taux fixe 5,93 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	26 490 000	PLN	21 juin 2033	237 789
Réception taux fixe 7,91 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	95 170 000	ZAR	21 juin 2025	5 650
Paiement taux fixe 8,43 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	236 340 000	ZAR	21 juin 2028	(122 665)
Réception taux fixe 9,36 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	138 965 000	ZAR	21 juin 2033	123 293
Réception taux fixe 10,82 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	30 515 000	ZAR	21 juin 2033	9 608
Réception taux fixe 4,72 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	14 780 000	USD	21 juin 2025	148 892
Réception taux fixe 3,63 %					
Paiement taux variable USD SOFR 1 jour	Morgan Stanley	4 450 000	USD	21 juin 2033	140 238
Réception taux fixe 6,68 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	283 795 000	INR	21 juin 2028	56 179
Paiement taux fixe 2,52 %					
Réception taux variable THB THOR 1 jour	Morgan Stanley	108 405 000	THB	21 juin 2028	(41 711)
Paiement taux fixe 9,33 %					
Réception taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	65 960 000	MXN	24 févr. 2028	(110 940)
Réception taux fixe 10,84 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	74 575 000	MXN	27 févr. 2025	52 061
Réception taux fixe 9,01 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	19 725 000	MXN	17 févr. 2033	46 458
Paiement taux fixe 3,72 %					
Réception taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Goldman Sachs	15 860 000	MYR	21 juin 2025	(9 510)
Paiement taux fixe 8,59 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	21 490 000	ZAR	20 sept. 2028	(15 622)
Réception taux fixe 3,88 %					
Paiement taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	9 130 000	EUR	21 juin 2025	39 678
Réception taux fixe 3,31 %					
Paiement taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 020 000	EUR	21 juin 2033	33 051

Notes aux états financiers au 31 mars 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 5,60 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	912 457 000	CLP	22 juin 2033	(56 462)
Paiement taux fixe 7,83 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	84 094 000	ZAR	20 juin 2025	(8 076)
Paiement taux fixe 3,23 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 288 644 000	KRW	21 juin 2033	(7 109)
Paiement taux fixe 5,91 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	7 513 600 000	CLP	22 juin 2028	(270 956)
Réception taux fixe 6,55 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	5 227 920 000	CLP	22 juin 2026	112 974
Réception taux fixe 7,96 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	142 555 000	ZAR	21 juin 2025	15 327
Réception taux fixe 9,43 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	176 377 000	ZAR	20 sept. 2033	151 086
Réception taux fixe 9,61 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	74 516 000	ZAR	20 sept. 2033	113 666
Paiement taux fixe 7,93 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	114 985 000	ZAR	20 sept. 2025	(15 568)
Paiement taux fixe 8,50 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	92 712 000	ZAR	20 sept. 2028	(48 235)
Paiement taux fixe 4,03 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	7 736 000	ILS	20 sept. 2033	(60 441)
Paiement taux fixe 4,88 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	49 196 000	ILS	20 sept. 2024	(61 542)
Réception taux fixe 4,03 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	3 133 000	ILS	20 sept. 2028	17 514
Réception taux fixe 3,41 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 017 673 000	KRW	20 sept. 2033	22 595
Paiement taux fixe 5,64 %					
Réception taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	2 377 000	PLN	20 sept. 2033	(11 479)
Réception taux fixe 5,99 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	99 871 000	PLN	20 sept. 2025	70 116
Paiement taux fixe 7,69 %					
Réception taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	794 604 000	HUF	20 sept. 2033	5 445
Réception taux fixe 8,14 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	749 207 000	HUF	20 sept. 2028	(18 420)
Réception taux fixe 4,88 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	38 842 000	CZK	20 sept. 2028	26 060
Paiement taux fixe 9,45 %					
Réception taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	4 288 795 000	COP	20 sept. 2028	(41 564)
Réception taux fixe 8,97 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	10 706 700 000	COP	20 sept. 2033	26 621
Réception taux fixe 9,99 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	127 571 000	MXN	17 sept. 2025	114 445
Paiement taux fixe 8,95 %					
Réception taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	684 213 000	MXN	13 sept. 2028	(1 201 529)
Réception taux fixe 8,81 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	316 555 000	MXN	7 sept. 2033	748 634

Notes aux états financiers au 31 mars 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 3,89 %					
Paiement taux variable MYR KLIBOR 3 mois	Standard Chartered Bank	8 124 000	MYR	20 sept. 2028	15 065
Paiement taux fixe 6,35 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 498 386 000	CLP	20 sept. 2025	(14 380)
Paiement taux fixe 6,49 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	2 624 760 000	CLP	20 sept. 2025	(33 124)
Paiement taux fixe 6,54 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	6 674 904 000	CLP	20 sept. 2025	(91 720)
Réception taux fixe 4,68 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 495 436 000	CLP	20 sept. 2033	2 971
Réception taux fixe 12,25 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	20 269 742 000	COP	21 juin 2024	34 707
Réception taux fixe 2,78 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	54 218 000	CNY	20 sept. 2025	18 872
Réception taux fixe 3,14 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	20 479 000	CNY	17 sept. 2028	96
Réception taux fixe 3,23 %					
Paiement taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	35 577 000	CNY	17 sept. 2028	13 176
Paiement taux fixe 3,03 %					
Réception taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	19 988 000	CNY	20 sept. 2028	(13 551)
Paiement taux fixe 6,65 %					
Réception taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	349 453 000	INR	20 sept. 2025	(34 171)
Paiement taux fixe 6,68 %					
Réception taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	766 308 000	INR	17 sept. 2028	(73 002)
Réception taux fixe 6,66 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	254 864 000	INR	20 sept. 2028	48 091
Paiement taux fixe 5,27 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	1 243 979 000	CLP	20 juin 2025	(5 243)
Réception taux fixe 5,46 %					
Paiement taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	3 829 008 000	CLP	20 sept. 2028	114 995
Paiement taux fixe 3,16 %					
Réception taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	18 261 000	NOK	20 sept. 2033	(15 923)
Réception taux fixe 3,50 %					
Paiement taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	321 765 000	NOK	20 sept. 2028	435 232
Paiement taux fixe 3,69 %					
Réception taux variable AUD BBR 3 mois	Morgan Stanley	7 993 000	AUD	18 sept. 2025	(25 233)
Paiement taux fixe 3,94 %					
Réception taux variable AUD BBR 3 mois	Morgan Stanley	58 566 000	AUD	20 sept. 2025	(381 704)
Paiement taux fixe 3,88 %					
Réception taux variable AUD BBR 3 mois	Morgan Stanley	16 675 000	AUD	17 sept. 2028	(101 765)
Paiement taux fixe 4,06 %					
Réception taux variable AUD BBR 6 mois	Morgan Stanley	23 278 000	AUD	20 sept. 2028	(331 221)
Paiement taux fixe 4,59 %					
Réception taux variable AUD BBR 6 mois	Morgan Stanley	21 575 000	AUD	20 sept. 2033	(121 230)
Paiement taux fixe 4,41 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	4 402 000	EUR	20 sept. 2024	(25 856)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 4,31 %					
Paiement taux variable AUD BBR 6 mois	Morgan Stanley	36 572 000	AUD	20 sept. 2033	657 553
Paiement taux fixe 4,42 %					
Réception taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	38 433 000	ILS	20 sept. 2025	(96 691)
Paiement taux fixe 3,78 %					
Réception taux variable EUR EURIBOR 6 mois	Morgan Stanley	13 923 000	EUR	20 sept. 2025	(100 559)
Réception taux fixe 5,59 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	456 346 000	CZK	20 sept. 2025	88 760
Paiement taux fixe 4,45 %					
Réception taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	83 965 000	CZK	20 sept. 2033	(56 517)
Réception taux fixe 8,30 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	25 169 000	MXN	15 juin 2033	4 694
Réception taux fixe 8,29 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	33 866 000	MXN	15 juin 2033	5 918
Réception taux fixe 8,29 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	34 268 000	MXN	15 juin 2033	5 875
Réception taux fixe 8,33 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	41 378 000	MXN	15 juin 2033	9 724
Réception taux fixe 8,50 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	11 511 000	MXN	8 juin 2033	9 334
Réception taux fixe 8,36 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	14 364 000	MXN	8 juin 2033	4 196
Réception taux fixe 8,38 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	14 220 000	MXN	8 juin 2033	5 207
Réception taux fixe 8,33 %					
Paiement taux variable MXN TIE 28 jours	Morgan Stanley	24 950 000	MXN	15 juin 2033	5 781
Réception taux fixe 5,44 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	1 664 000	PLN	21 juin 2028	527
Réception taux fixe 5,44 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	1 669 000	PLN	21 juin 2028	529
Réception taux fixe 5,44 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	835 000	PLN	21 juin 2028	264
Réception taux fixe 9,23 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	16 700 000	ZAR	21 juin 2033	6 345
Réception taux fixe 9,23 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	13 889 000	ZAR	21 juin 2033	5 609
Réception taux fixe 9,23 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	14 281 000	ZAR	21 juin 2033	5 373
Paiement taux fixe 3,03 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	906 764 000	KRW	21 juin 2033	520
Paiement taux fixe 3,78 %					
Réception taux variable MYR KLIBOR 3 mois	J.P. Morgan	6 325 000	MYR	18 juin 2028	(382)
Réception taux fixe 3,34 %					
Paiement taux variable AUD BBR 3 mois	Morgan Stanley	15 180 000	AUD	20 sept. 2026	5 417
Réception taux fixe 4,39 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	3 100 000	NZD	21 juin 2028	2 406
Paiement taux fixe 3,13 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 919 879 000	KRW	21 juin 2033	(5 107)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 3,14 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 266 673 000	KRW	21 juin 2033	(3 782)
Réception taux fixe 3,19 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 603 459 000	KRW	21 juin 2028	3 725
Réception taux fixe 3,38 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	8 745 497 000	KRW	21 juin 2025	9 432
Paiement taux fixe 3,03 %					
Réception taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	1 053 077 000	KRW	21 juin 2033	4 411
Réception taux fixe 8,45 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	9 271 000	MXN	8 juin 2033	5 872
Réception taux fixe 8,50 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	25 936 000	MXN	8 juin 2033	21 186
Réception taux fixe 8,56 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	13 149 000	MXN	8 juin 2033	13 586
Réception taux fixe 8,45 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	16 483 000	MXN	8 juin 2033	10 440
Réception taux fixe 7,65 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	68 948 000	ZAR	21 juin 2024	(14 756)
Réception taux fixe 9,16 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	62 486 000	ZAR	21 juin 2033	8 580
Réception taux fixe 4,41 %					
Paiement taux variable CZK PRIBOR 6 mois	Morgan Stanley	47 133 000	CZK	21 juin 2028	(30 654)
Réception taux fixe 5,15 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	15 805 000	PLN	21 juin 2028	(39 973)
Paiement taux fixe 4,07 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	415 000	NZD	21 juin 2033	816
Réception taux fixe 6,27 %					
Paiement taux variable INR MIBOR 1 jour	Morgan Stanley	139 198 000	INR	21 juin 2028	(1 273)
Paiement taux fixe 4,06 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	410 000	NZD	21 juin 2033	867
Paiement taux fixe 4,13 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	615 000	NZD	21 juin 2033	392
Réception taux fixe 4,25 %					
Paiement taux variable ILS TELBOR 3 mois	Morgan Stanley	37 970 000	ILS	21 juin 2025	23 797
Réception taux fixe 6,97 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	336 754 000	HUF	21 juin 2033	3 691
Paiement taux fixe 10,61 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	65 897 000	ZAR	21 juin 2033	(1 502)
Réception taux fixe 8,37 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	16 464 000	MXN	8 juin 2033	5 565
Réception taux fixe 8,51 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	14 635 000	MXN	8 juin 2033	12 345
Réception taux fixe 8,40 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	27 440 000	MXN	8 juin 2033	11 574
Réception taux fixe 6,72 %					
Paiement taux variable HUF BUBOR 6 mois	Morgan Stanley	243 524 000	HUF	21 juin 2033	(2 038)
Réception taux fixe 8,40 %					
Paiement taux variable MXN TIEE 28 jours	Morgan Stanley	5 223 000	MXN	15 juin 2033	1 792

Notes aux états financiers au 31 mars 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 8,38 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	8 383 000	MXN	15 juin 2033	2 687
Réception taux fixe 8,34 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	6 511 000	MXN	8 juin 2033	1 436
Réception taux fixe 8,33 %					
Paiement taux variable MXN TIIE 28 jours	Morgan Stanley	6 511 000	MXN	8 juin 2033	1 190
Réception taux fixe 5,19 %					
Paiement taux variable PLN WIBOR 6 mois	Morgan Stanley	8 095 000	PLN	21 juin 2033	(28 760)
Paiement taux fixe 10,82 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	32 368 000	ZAR	21 juin 2033	(10 366)
Paiement taux fixe 10,77 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	54 142 000	ZAR	21 juin 2033	(13 380)
Paiement taux fixe 9,18 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	11 964 000	ZAR	21 juin 2033	(2 390)
Paiement taux fixe 9,17 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	29 846 000	ZAR	21 juin 2033	(4 647)
Paiement taux fixe 9,12 %					
Réception taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	15 519 000	ZAR	21 juin 2033	8
Réception taux fixe 3,02 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	641 905 000	KRW	21 juin 2033	(3 066)
Réception taux fixe 4,14 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	5 662 000	NZD	20 sept. 2033	(25 621)
Réception taux fixe 4,17 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	675 000	NZD	20 sept. 2033	(2 075)
Paiement taux fixe 4,97 %					
Réception taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	6 012 000	NZD	20 sept. 2024	5 445
Réception taux fixe 4,60 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	7 670 000	NZD	20 sept. 2025	(13 613)
Paiement taux fixe 2,78 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	85 086 000	SEK	20 sept. 2033	(7 010)
Paiement taux fixe 3,22 %					
Réception taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	114 378 000	SEK	20 sept. 2025	4 809
Réception taux fixe 3,06 %					
Paiement taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	7 012 000	NOK	20 sept. 2033	3 725
Paiement taux fixe 3,25 %					
Réception taux variable NOK NIBOR 6 mois	Morgan Stanley	345 354 000	NOK	20 sept. 2025	3 422
Réception taux fixe 8,34 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	5 197 560 000	COP	20 sept. 2028	2 693
Réception taux fixe 8,34 %					
Paiement taux variable COP IBR 1 jour	Morgan Stanley	6 367 246 000	COP	20 sept. 2028	3 431
Réception taux fixe 2,72 %					
Paiement taux variable SEK STIBOR 3 mois	Morgan Stanley	22 941 000	SEK	20 sept. 2033	1 998
Réception taux fixe 3,01 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	994 271 000	KRW	20 sept. 2033	(4 268)
Réception taux fixe 3,00 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	849 179 000	KRW	20 sept. 2033	(4 057)
Réception taux fixe 3,01 %					
Paiement taux variable KRW CD 3 mois	Morgan Stanley	853 594 000	KRW	20 sept. 2033	(3 664)

Notes aux états financiers au 31 mars 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 3,82 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	4 885 000	NZD	18 juin 2028	(10 127)
Réception taux fixe 3,81 %					
Paiement taux variable NZD BBR 3 mois	Morgan Stanley	4 885 000	NZD	18 juin 2028	(11 096)
Paiement taux fixe 2,87 %					
Réception taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	5 711 000	CNY	20 sept. 2028	2 150
Paiement taux fixe 2,90 %					
Réception taux variable CNY REPO RATE 7 jours	Morgan Stanley	7 420 000	CNY	20 sept. 2028	1 617
Paiement taux fixe 4,82 %					
Réception taux variable CLP ICP 1 jour	Morgan Stanley	261 118 000	CLP	20 sept. 2033	(1 062)
Réception taux fixe 9,18 %					
Paiement taux variable ZAR JIBAR 3 mois	Morgan Stanley	18 030 000	ZAR	21 juin 2033	3 470
				USD	(1 931 885)

Garantie à recevoir par la Contrepartie

Au 31 mars 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 BlueTrend				
	HSBC	Espèces	USD	2 810 000
	J.P. Morgan	Espèces	EUR	1 394 973
	J.P. Morgan	Espèces	MXN	131 065
	J.P. Morgan	Espèces	USD	20 869 049
	Merrill Lynch	Espèces	EUR	1 460
			USD	25 200 754
Schroder GAIA Contour Tech Equity				
	HSBC	Espèces	USD	550 000
			USD	550 000
Schroder GAIA Egerton Equity				
	Morgan Stanley	Espèces	CAD	3
	Morgan Stanley	Espèces	GBP	11
	Morgan Stanley	Espèces	JPY	18
			EUR	15
Schroder GAIA Helix				
	Goldman Sachs	Espèces	EUR	2 854 448
	Goldman Sachs	Espèces	GBP	4 810 245
	Goldman Sachs	Espèces	HKD	413 044
	Goldman Sachs	Espèces	USD	1 235 925
	HSBC	Espèces	USD	1 550 000
	J.P. Morgan	Espèces	AUD	564
	J.P. Morgan	Espèces	CAD	13 104
	J.P. Morgan	Espèces	EUR	7 093 991
	J.P. Morgan	Espèces	GBP	186 908
	J.P. Morgan	Espèces	HKD	2 627 129
	J.P. Morgan	Espèces	JPY	292 551 735
	J.P. Morgan	Espèces	USD	10 557 577
	Morgan Stanley	Espèces	USD	360 000
			USD	33 257 798

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Garantie à recevoir par la Contrepartie (suite)

Compartiments	Contrepartie	Type de garantie	Devises	Total des garanties reçues
Schroder GAIA Oaktree Credit	HSBC	Espèces	USD	110 000
	UBS	Espèces	USD	10 552
			USD	120 552
Schroder GAIA Sirios US Equity	Goldman Sachs	Espèces	USD	2 380 000
	HSBC	Espèces	USD	320 000
	Merrill Lynch	Espèces	USD	2 280 000
	Morgan Stanley	Espèces	USD	80 000
			USD	5 060 000
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	Morgan Stanley	Espèces	GBP	543 615
	Morgan Stanley	Espèces	USD	10
			GBP	543 623
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Citi Bank	Espèces	EUR	2 696 935
	HSBC	Espèces	USD	1 970 000
	Morgan Stanley	Espèces	EUR	9 933 654
	Morgan Stanley	Espèces	GBP	319 000
	Morgan Stanley	Espèces	SGD	310 597
	Morgan Stanley	Espèces	USD	202 483
	Société Générale	Espèces	AUD	443 200
	Société Générale	Espèces	CAD	53
	Société Générale	Espèces	CHF	15
	Société Générale	Espèces	CZK	2
	Société Générale	Espèces	EUR	46
	Société Générale	Espèces	GBP	741 103
	Société Générale	Espèces	JPY	351 874 345
	Société Générale	Espèces	MXN	1
	Société Générale	Espèces	SEK	378 302
	Société Générale	Espèces	USD	5 265 894
	Société Générale	Espèces	ZAR	1 623 818
			USD	25 751 551
	Schroder GAIA Wellington Pagosa	BNP Paribas	Espèces	USD
Deutsche Bank		Espèces	USD	60 000
Goldman Sachs		Espèces	USD	814 484
HSBC		Espèces	USD	3 050 000
J.P. Morgan		Espèces	USD	2 585 000
Morgan Stanley		Espèces	AUD	28 066
Morgan Stanley		Espèces	CAD	15 463
Morgan Stanley		Espèces	CZK	2 870
Morgan Stanley		Espèces	EUR	238 290
Morgan Stanley		Espèces	GBP	94 202
Morgan Stanley		Espèces	HKD	433 326
Morgan Stanley		Espèces	NOK	3 302 240
Morgan Stanley		Espèces	NZD	307 546
Morgan Stanley		Espèces	SEK	302 220
Morgan Stanley		Espèces	THB	95 588
Morgan Stanley		Espèces	USD	3 080 866
Morgan Stanley		Espèces	ZAR	121
			USD	10 770 155

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

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 la période considérée sont les suivants :

Compartiments	Devise	Commissions
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	USD	6 585
Schroder GAIA BlueTrend	USD	85 450
Schroder GAIA Cat Bond	USD	21 080
Schroder GAIA Contour Tech Equity	USD	342 385
Schroder GAIA Egerton Equity	EUR	181 492
Schroder GAIA Helix	USD	591 977
Schroder GAIA Oaktree Credit	USD	-
Schroder GAIA Sirios US Equity	USD	207 521
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	GBP	29 450
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	83 508
Schroder GAIA Wellington Pagosa	USD	770 478

Dividendes

Sur la période considérée, les compartiments suivants ont versé les dividendes indiqués ci-dessous :

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 Class F Dis	474,49	USD	2,934929
			Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis SGD Hedged	995,43	SGD	3,892037
11 nov. 2022	18 nov. 2022	25 nov. 2022	Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis	1 009,86	USD	6,246428
			Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis SGD Hedged	2 069,24	SGD	8,089599
9 déc. 2022	16 déc. 2022	23 déc. 2022	Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis	985,14	USD	6,093138
			Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis SGD Hedged	2 056,68	SGD	8,038289
			Schroder GAIA Cat Bond Class IF Dis	206 175,84	USD	19,220378
29 déc. 2022	30 déc. 2022	9 janv. 2023	Schroder GAIA Oaktree Credit Class A2 Dis	17,86	USD	1,172043
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class A2 Dis CHF Hedged	104,27	CHF	1,026639
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class A2 Dis EUR Hedged	109,72	EUR	1,087351
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class A2 Dis GBP Hedged	106,85	GBP	1,051469
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class C Dis	19,71	USD	1,290452
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class C Dis CHF Hedged	115,77	CHF	1,137699
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class C Dis EUR Hedged	121,93	EUR	1,206733
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class C Dis GBP Hedged	118,69	GBP	1,165501
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class E Dis	20,63	USD	1,348226
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class E Dis CHF Hedged	119,12	CHF	1,169785
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class E Dis EUR Hedged	125,45	EUR	1,241205
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class E Dis GBP Hedged	122,20	GBP	1,199191
			13 janv. 2023	20 janv. 2023	27 janv. 2023	Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis
Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis SGD Hedged	2 711,64	SGD				10,595244
10 févr. 2023	17 févr. 2023	24 févr. 2023	Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis	1 211,32	USD	7,491177
			Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis SGD Hedged	2 578,76	SGD	10,072484
10 mars 2023	17 mars 2023	24 mars 2023	Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis	1 145,61	USD	7,084338
			Schroder GAIA Cat Bond Class F Dis SGD Hedged	2 436,26	SGD	9,512930
			Schroder GAIA Cat Bond Class IF Dis	344 750,77	USD	28,503106
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class A2 Dis	20,16	USD	1,307328
30 mars 2023	31 mars 2023	11 avr. 2023	Schroder GAIA Oaktree Credit Class A2 Dis CHF Hedged	120,07	CHF	1,169563
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class A2 Dis EUR Hedged	126,00	EUR	1,235247
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class A2 Dis GBP Hedged	121,03	GBP	1,178142
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class C Dis	21,99	USD	1,421332
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class C Dis CHF Hedged	132,51	CHF	1,286792
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class C Dis EUR Hedged	139,16	EUR	1,360962
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class C Dis GBP Hedged	133,68	GBP	1,296884

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

Notes aux états financiers au 31 mars 2023 (suite)

Dividendes (suite)

Date d'enregistrement	Date ex-dividende	Date de paiement	Compartiment	Dividendes bruts	Devise	Dividende par Action
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class E Dis	22,47	USD	1,448996
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class E Dis CHF Hedged	136,30	CHF	1,322120
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class E Dis EUR Hedged	143,13	EUR	1,399021
			Schroder GAIA Oaktree Credit Class E Dis GBP Hedged	23 340,52	GBP	1,320451

Investissements inter-compartiments

Au 31 mars 2023, le total des investissements inter-compartiments s'élève à 9 586 906 EUR et par conséquent, la valeur liquidative totale combinée à la fin de la période sans investissements inter-compartiments reviendrait à 4 936 394 029 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*		10 397 000	3,48
	USD	10 397 000	3,48

Taux de change

Le taux de change utilisé pour calculer le total cumulé en EUR des États financiers au 31 mars 2023 est de :

1 euro = 0,92208 dollar US

1 euro = 1,13748 livre sterling

Sanctions liées à la situation en Ukraine/Russie

L'invasion de l'Ukraine par la Russie, qui a commencé le 24 février 2022, a accru les risques d'évaluation, de liquidité et de marché liés aux titres émis par l'Ukraine, la Biélorussie et la Russie, et dans une certaine mesure, par la plupart des marchés mondiaux. À la date du présent rapport, la résolution du conflit et les répercussions éventuelles sur les compartiments demeurent incertaines. Le Conseil surveille de près la situation concernant l'ensemble des titres détenus dans nos compartiments. Les titres d'émetteurs russes détenus dans nos compartiments continuent d'être affectés par une série de mesures prises par les gouvernements, les Bourses et les contreparties, y compris les régimes de sanctions, ce qui entraîne de graves problèmes de valorisation et de liquidité. Les marchés russes ont été suspendus et les compartiments n'investiront pas dans des actions russes ou biélorusses dans un avenir proche. Le Conseil continuera à appliquer les principes de valorisation appropriés conformément à nos processus de tarification. En raison de ces problèmes et de notre incapacité à effectuer des transactions ou à transférer ces actifs, la valeur des titres russes dans nos compartiments est devenue insignifiante et cela devrait se refléter jusqu'à nouvel ordre dans la VL de tous les compartiments concernés.

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

Schroder GAIA Helix

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

Notes aux états financiers au 31 mars 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
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*		
Catégorie A Cap	10	0,63 %
Catégorie C Cap	10	0,67 %
Catégorie I Cap	s/o#	s/o#
Catégorie IZ Cap	10	0,69 %

Schroder GAIA BlueTrend

Catégorie A Cap	20	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie C Cap	99	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en BRL	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	114	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	23	0,00 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie E Cap	0	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie E Dis couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie N Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie N Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie N Cap couverte en SEK	209	0,00 %

Schroder GAIA Cat Bond

Catégorie A Cap	s/o#	s/o#
Catégorie A Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie A Cap couverte en SEK	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie C Cap couverte en GBP	s/o#	s/o#
Catégorie F Cap	s/o#	s/o#
Catégorie F Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Catégorie F Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie F Dis	s/o#	s/o#
Catégorie F Dis couverte en SGD	s/o#	s/o#
Catégorie I Cap	s/o#	s/o#
Catégorie I Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Catégorie I Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie I Cap couverte en JPY	s/o#	s/o#
Catégorie IF Cap	s/o#	s/o#
Catégorie IF Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Catégorie IF Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie IF Cap couverte en SEK	s/o#	s/o#
Catégorie IF Dis	s/o#	s/o#

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 Cat Bond (suite)		
Catégorie PI Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie PI Cap couverte en EUR	8 984	0,02 %
Catégorie PI Dis	100 254	0,19 %
Catégorie PI Dis couverte en GBP	14 748	0,17 %
Catégorie Y Cap	s/o#	s/o#
Catégorie Y Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Catégorie Y Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie Y1 Cap	s/o#	s/o#
Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie Y2 Cap	s/o#	s/o#
Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	s/o#	s/o#
Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	s/o#	s/o#
Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	s/o#	s/o#

Schroder GAIA Contour Tech Equity

Catégorie A Cap	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	0	0,00 %
Catégorie A1 Cap	0	0,00 %
Catégorie C Cap	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0	0,00 %
Catégorie E Cap	0	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en SEK	0	0,00 %

Schroder GAIA Egerton Equity

Catégorie A Cap	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie A Dis GBP	0	0,00 %
Catégorie A1 Cap	0	0,00 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie C Cap	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie C Dis	0	0,00 %
Catégorie C Dis GBP	0	0,00 %
Catégorie E Cap	0	0,00 %
Catégorie X Cap	0	0,00 %

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 la période considérée.

Notes aux états financiers au 31 mars 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
Schroder GAIA Helix		
Catégorie A Cap	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	0	0,00 %
Catégorie C Cap	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en SEK	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en SGD	0	0,00 %
Catégorie C1 Cap	0	0,00 %
Catégorie E Cap	0	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie I Cap	s/o#	s/o#
Catégorie I Cap couverte en JPY	s/o#	s/o#
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie S Dis	0	0,00 %
Catégorie S Dis couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie S Dis couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie X Cap couverte en EUR	0	0,00 %

Schroder GAIA Sirios US Equity		
Catégorie A Cap	1 038	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie C Cap	42 406	0,09 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	846	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1 090	0,02 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	0	0,00 %
Catégorie E Cap	40	0,14 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie X Cap	2	0,15 %
Catégorie X Cap couverte en EUR	0	0,00 %

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 Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*		
Catégorie C Cap	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie I Cap	s/o#	s/o#
Catégorie K Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie K Cap couverte en USD	0	0,00 %
Catégorie R Cap	0	0,00 %
Catégorie R Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie R Cap couverte en USD	0	0,00 %

Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
Catégorie C Cap	932 926	0,35 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	47	0,00 %
Catégorie K Cap	11 783	0,02 %
Catégorie K Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie K Cap couverte en EUR	0	0,00 %

Schroder GAIA Wellington Pagosa		
Catégorie A Cap	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	464	0,00 %
Catégorie A Cap couverte en SGD	22	0,00 %
Catégorie C Cap	14 550	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en BRL	567	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	367	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	2 331	0,00 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	285	0,00 %
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	1	0,00 %
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	0	0,00 %
Catégorie E Cap	50	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0	0,00 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	917	0,01 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	219	0,00 %

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 la période considérée.

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 31 mars 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	2,20 %	Catégorie Y1 Cap couverte en CHF	1,53 %
Catégorie C Cap	1,48 %	Catégorie Y1 Cap couverte en EUR	1,53 %
Catégorie I Cap	0,15 %	Catégorie Y2 Cap	0,01 %
Catégorie IZ CAP	1,24 %	Catégorie Y2 Cap couverte en CHF	0,01 %
Schroder GAIA BlueTrend		Catégorie Y2 Cap couverte en EUR	0,01 %
Catégorie A Cap	2,00 %	Catégorie Y2 Cap couverte en GBP	0,01 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	2,03 %	Schroder GAIA Contour Tech Equity	
Catégorie A Cap couverte en EUR	2,03 %	Catégorie A Cap	2,42 %
Catégorie C Cap	1,40 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	2,46 %
Catégorie C Cap couverte en BRL	1,43 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	2,45 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,43 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	2,46 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,43 %	Catégorie A1 Cap	2,92 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,43 %	Catégorie C Cap	1,67 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	1,43 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	1,70 %
Catégorie E Cap	1,40 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,70 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	1,43 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,70 %
Catégorie E Dis couverte en GBP	1,43 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	1,70 %
Catégorie N Cap couverte en EUR	1,43 %	Catégorie E Cap	1,42 %
Catégorie N Cap couverte en GBP	1,42 %	Catégorie E Cap couverte en CHF	1,46 %
Catégorie N Cap couverte en SEK	1,47 %	Catégorie E Cap couverte en EUR	1,46 %
Schroder GAIA Cat Bond		Catégorie E Cap couverte en SEK	1,45 %
Catégorie A Cap	1,78 %	Schroder GAIA Egerton Equity	
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,82 %	Catégorie A Cap	2,42 %
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,82 %	Catégorie A Cap couverte en GBP	2,46 %
Catégorie C Cap	1,38 %	Catégorie A Cap couverte en USD	2,45 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,41 %	Catégorie A Dis GBP	2,43 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,42 %	Catégorie A1 Cap	2,92 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,43 %	Catégorie A1 Cap couverte en USD	2,96 %
Catégorie F Cap	1,72 %	Catégorie C Cap	1,67 %
Catégorie F Cap couverte en CHF	1,73 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,70 %
Catégorie F Cap couverte en EUR	1,73 %	Catégorie C Cap couverte en USD	1,70 %
Catégorie F Dis	1,72 %	Catégorie C Dis	1,68 %
Catégorie F Dis couverte en SGD	1,74 %	Catégorie C Dis GBP	1,67 %
Catégorie I Cap	0,15 %	Catégorie E Cap	1,63 %
Catégorie I Cap couverte en CHF	0,15 %	Catégorie X Cap	1,57 %
Catégorie I Cap couverte en EUR	0,13 %	Schroder GAIA Helix	
Catégorie I Cap couverte en JPY	0,11 %	Catégorie A Cap	2,43 %
Catégorie IF Cap	1,32 %	Catégorie A Cap couverte en CHF	2,46 %
Catégorie IF Cap couverte en CHF	1,33 %	Catégorie A Cap couverte en EUR	2,47 %
Catégorie IF Cap couverte en EUR	1,33 %	Catégorie A Cap couverte en SEK	2,45 %
Catégorie IF Cap couverte en SEK	1,34 %	Catégorie A Cap couverte en SGD	2,45 %
Catégorie IF Dis	1,33 %	Catégorie C Cap	1,35 %
Catégorie PI Cap couverte en CHF	0,62 %	Catégorie C Cap couverte en CHF	1,41 %
Catégorie PI Cap couverte en EUR	0,62 %	Catégorie C Cap couverte en EUR	1,39 %
Catégorie PI Dis	0,61 %	Catégorie C Cap couverte en GBP	1,38 %
Catégorie PI Dis couverte en GBP	0,62 %	Catégorie C Cap couverte en SEK	1,14 %
Catégorie Y Cap	1,10 %	Catégorie C Cap couverte en SGD	1,40 %
Catégorie Y Cap couverte en CHF	1,11 %	Catégorie C1 Cap	1,27 %
Catégorie Y Cap couverte en EUR	1,13 %	Catégorie E Cap	1,00 %
Catégorie Y1 Cap	1,51 %		

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée. 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 la période clôturée le 31 mars 2023 (suite)

Compartiments et Catégories d'Actions	TER
Schroder GAIA Helix (suite)	
Catégorie E Cap couverte en CHF	1,00 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,99 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,98 %
Catégorie I Cap	0,13 %
Catégorie I Cap couverte en JPY	0,17 %
Catégorie IZ Cap couverte en GBP	1,16 %
Catégorie S Dis	0,59 %
Catégorie S Dis couverte en EUR	0,62 %
Catégorie S Dis couverte en GBP	0,63 %
Catégorie X Cap couverte en EUR	0,74 %
Schroder GAIA Oaktree Credit	
Catégorie A2 Cap	1,39 %
Catégorie A2 Cap couverte en CHF	1,57 %
Catégorie A2 Cap couverte en EUR	1,57 %
Catégorie A2 Dis	1,35 %
Catégorie A2 Dis couverte en CHF	1,58 %
Catégorie A2 Dis couverte en EUR	1,59 %
Catégorie A2 Dis couverte en GBP	1,58 %
Catégorie C Cap	1,06 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,09 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,08 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,08 %
Catégorie C Dis	0,86 %
Catégorie C Dis couverte en CHF	1,09 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	1,09 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	1,08 %
Catégorie E Cap	0,90 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	0,89 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	0,93 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	0,93 %
Catégorie E Dis	0,61 %
Catégorie E Dis couverte en CHF	0,94 %
Catégorie E Dis couverte en EUR	0,94 %
Catégorie E Dis couverte en GBP	1,01 %
Catégorie I Cap	0,14 %
Schroder GAIA Sirios US Equity	
Catégorie A Cap	2,42 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	2,46 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	2,46 %
Catégorie C Cap	1,68 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,71 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,71 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,70 %
Catégorie C Dis couverte en GBP	1,66 %
Catégorie E Cap	1,39 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	1,40 %
Catégorie X Cap	1,51 %
Catégorie X Cap couverte en EUR	1,61 %

Compartiments et Catégories d'Actions	TER
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	
Catégorie C Cap	1,13 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,17 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,15 %
Catégorie C Cap couverte en USD	1,15 %
Catégorie I Cap	0,08 %
Catégorie K Cap couverte en EUR	1,67 %
Catégorie K Cap couverte en USD	1,62 %
Catégorie R Cap	1,13 %
Catégorie R Cap couverte en EUR	1,15 %
Catégorie R Cap couverte en USD	1,15 %
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	
Catégorie C Cap	1,83 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,86 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,86 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,85 %
Catégorie K Cap	2,33 %
Catégorie K Cap couverte en CHF	2,34 %
Catégorie K Cap couverte en EUR	2,36 %
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	1,68 %
Catégorie C Cap couverte en BRL	1,71 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	1,70 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	1,71 %
Catégorie C Cap couverte en GBP	1,72 %
Catégorie C1 Cap couverte en CHF	1,73 %
Catégorie C1 Cap couverte en EUR	1,71 %
Catégorie E Cap	1,18 %
Catégorie E Cap couverte en CHF	1,20 %
Catégorie E Cap couverte en EUR	1,21 %
Catégorie E Cap couverte en GBP	1,21 %

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

Annexe I – Opérations de financement sur titres

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 l'exposition des compartiments aux swaps de rendement total pour la période clôturée le 31 mars 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
6 030 576	1,36 %
Montant des actifs - Positions courtes EUR	% des AsG
6 701 613	1,50 %
Montant des actifs - Total EUR	% des AsG
12 732 189	2,86 %

Données de concentration

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

Au 31 mars 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	5 869 927
Morgan Stanley	3 908 579
J.P. Morgan	1 609 795
Merrill Lynch	1 343 888
	12 732 189

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

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

Échéance des garanties

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

Devise de la garantie

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

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	-	383 528	383 528
1 à 3 mois	-	357 499	357 499
3 à 12 mois	177 726	2 355 252	2 532 978
plus d'un an	5 852 850	3 605 334	9 458 184
échéance ouverte	-	-	-
	6 030 576	6 701 613	12 732 189

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Schroder GAIA Egerton Equity (suite)

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

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

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	20 618 397
Mis en commun	-
Autre	-
	20 618 397

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

Pour la période close le 31 mars 2023, les données sur le rendement et le coût des swaps de rendement total sont les suivantes :

	% des Rendements totaux	Rendement EUR*
Intérêt net sur swaps**	2,06 %	1 053 543
Plus-values nettes réalisées	39,68 %	20 267 606
Variation nette de la moins-value latente	58,26 %	29 754 218
	100,00 %	51 075 367

* exprimé en valeur absolue.

** Les informations relatives aux intérêts sur les swaps fournies ci-dessus portent sur l'ensemble des transactions sur des swaps et pas uniquement sur des swaps de rendement total.

Les rendements sur les swaps de rendement total visés ci-dessus sont inclus dans les parties « Intérêt net sur swaps » du Compte de résultat et « 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 l'État des variations de l'actif net.

Coût

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

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

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
-	-
Montant des actifs - Positions courtes USD	% des AsG
10 780 223	3,61 %
Montant des actifs - Total USD	% des AsG
10 780 223	3,61 %

Données de concentration

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

Au 31 mars 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	7 394 160
Barclays Bank	1 512 669
Goldman Sachs	1 192 366
Morgan Stanley	681 028
	10 780 223

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

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

Échéance des garanties

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

Devise de la garantie

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

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	-	10 780 223	10 780 223
plus d'un an	-	-	-
échéance ouverte	-	-	-
	-	10 780 223	10 780 223

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Schroder GAIA Helix (suite)

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

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

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

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	10 100 000
Mis en commun	-
Autre	-
	10 100 000

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

Pour la période close le 31 mars 2023, les données sur le rendement et le coût des swaps de rendement total sont les suivantes :

	% des Rendements totaux	Rendement USD*
Intérêt net sur swaps**	0,52 %	456 215
Moins-values nettes réalisées	47,62 %	42 031 176
Variation nette de la moins-value latente	51,86 %	45 768 004
	100,00 %	88 255 395

* exprimé en valeur absolue.

** Les informations relatives aux intérêts sur les swaps fournies ci-dessus portent sur l'ensemble des transactions sur des swaps et pas uniquement sur des swaps de rendement total.

Les rendements sur les swaps de rendement total visés ci-dessus sont inclus dans les parties « Revenus nets sur swaps » du Compte de résultat et « 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 l'État des variations de l'actif net.

Coût

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

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

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
2 703 138	1,42 %
Montant des actifs - Positions courtes USD	% des AsG
5 156 572	2,72 %
Montant des actifs - Total USD	% des AsG
7 859 710	4,14 %

Données de concentration

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

Au 31 mars 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	4 310 720
Goldman Sachs	3 445 294
Morgan Stanley	81 112
Barclays Bank	22 584
	7 859 710

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	80 000
	80 000

Échéance des garanties

Date	Valeur de marché USD
moins d'un jour	80 000
1 à 7 jours	-
1 à 4 semaines	-
1 à 3 mois	-
3 à 12 mois	-
plus d'un an	-
échéance ouverte	-
	80 000

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Schroder GAIA Sirius US Equity (suite)

Devise de la garantie

Devise	Valeur de marché USD
USD	80 000
	80 000

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	26 260	817 121	843 381
3 à 12 mois	2 676 878	3 306 643	5 983 521
plus d'un an	-	1 032 808	1 032 808
échéance ouverte	-	-	-
	2 703 138	5 156 572	7 859 710

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	80 000
	80 000

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	370 000
Mis en commun	-
Autre	-
	370 000

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.

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Schroder GAIA Sirius US Equity (suite)

Rendement et coût

Pour la période close le 31 mars 2023, les données sur le rendement et le coût des swaps de rendement total sont les suivantes :

	% des Rendements totaux	Rendement USD*
Intérêt net sur swaps**	9,90 %	507 028
Plus-values nettes réalisées	12,15 %	621 675
Variation nette de la moins-value latente	77,95 %	3 989 459
	100,00 %	5 118 162

* exprimé en valeur absolue.

** Les informations relatives aux intérêts sur les swaps fournies ci-dessus portent sur l'ensemble des transactions sur des swaps et pas uniquement sur des swaps de rendement total.

Les rendements sur les swaps de rendement total visés ci-dessus sont inclus dans les parties « Intérêt net sur swaps » du Compte de résultat et « 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 l'État des variations de l'actif net.

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
2 191 713	0,39 %
Montant des actifs - Positions courtes USD	% des AsG
-	-
Montant des actifs - Total USD	% des AsG
2 191 713	0,39 %

Données de concentration

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

Au 31 mars 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	2 191 713
	2 191 713

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

Données agrégées sur les transactions

Type et qualité des garanties

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

Échéance des garanties

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

Devise de la garantie

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (suite)

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	2 191 713	-	2 191 713
plus d'un an	-	-	-
échéance ouverte	-	-	-
	2 191 713	-	2 191 713

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

Au 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue dans le cadre des swaps de rendement total.

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	1 600 000
Mis en commun	-
Autre	-
	1 600 000

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

Pour la période close le 31 mars 2023, les données sur le rendement et le coût des swaps de rendement total sont les suivantes :

	% des Rendements totaux	Rendement USD*
Intérêt net sur swaps	-	-
Plus-values nettes réalisées	74,58 %	46 433 094
Variation nette de la moins-value latente	25,42 %	15 826 084
	100,00 %	62 259 178

* exprimé en valeur absolue.

Les rendements sur les swaps de rendement total visés ci-dessus sont inclus dans les parties « Intérêt net sur swaps » du Compte de résultat et « 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 l'État des variations de l'actif net.

Coût

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

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

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
5 922 963	0,88 %
Montant des actifs - Positions courtes USD	% des AsG
12 883 384	1,92 %
Montant des actifs - Total USD	% des AsG
18 806 347	2,80 %

Données de concentration

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

Au 31 mars 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	9 199 793
Goldman Sachs	4 836 989
J.P. Morgan	4 769 565
	18 806 347

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	2 304 484
	2 304 484

Échéance des garanties

Date	Valeur de marché USD
moins d'un jour	2 304 484
1 à 7 jours	-
1 à 4 semaines	-
1 à 3 mois	-
3 à 12 mois	-
plus d'un an	-
échéance ouverte	-
	2 304 484

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)

Devise de la garantie

Devise	Valeur de marché USD
USD	2 304 484
	2 304 484

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	34 497	40 344	74 841
3 à 12 mois	-	3 612	3 612
plus d'un an	5 888 466	12 839 428	18 727 894
échéance ouverte	-	-	-
	5 922 963	12 883 384	18 806 347

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	2 150 000
Goldman Sachs	154 484
	2 304 484

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	1 812 401
Mis en commun	-
Autre	-
	1 812 401

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 I – Opérations de financement sur titres (suite)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (suite)

Rendement et coût

Pour la période close le 31 mars 2023, les données sur le rendement et le coût des swaps de rendement total sont les suivantes :

	% des Rendements totaux	Rendement USD*
Intérêt net sur swaps	-	-
Plus-values nettes réalisées	36,14 %	9 460 866
Variation nette de la moins-value latente	63,86 %	16 718 880
	100,00 %	26 179 746

* exprimé en valeur absolue.

Les rendements sur les swaps de rendement total visés ci-dessus sont inclus dans les parties « Intérêt net sur swaps » du Compte de résultat et « 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 l'État des variations de l'actif net.

Coût

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



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof,
L-1736 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg
Tél. : (+352) 341 342 212
Fax : (+352) 341 342 342

GAIA 31 mars 2023 FRFR