



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Informe semestral

30 de junio de 2023

No se realizarán suscripciones sobre la base de informes financieros. Las suscripciones son válidas solo si se realizan sobre la base del folleto informativo y los Documentos de datos fundamentales para el inversor vigentes acompañados por el último informe anual auditado disponible o informe semestral sin auditar, en caso de publicarse posteriormente.

Los informes anual auditado y semestral sin auditar, el folleto informativo vigente, los Documentos de datos fundamentales para el inversor y los Estatutos de Schroder International Selection Fund (la "Sociedad") están disponibles, de forma gratuita, en el domicilio social de la Sociedad, 5, rue Höhenhof, L -1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

El presente material no debe divulgarse en ninguna jurisdicción en la que se prohíba por ley ni debe utilizarse en modo alguno que infrinja ninguna ley ni reglamento locales.

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

Índice

| | |
|---|------------|
| Schroder International Selection Fund | 9 |
| Consejo de Administración | 10 |
| Administración | 11 |
| Informe de los Consejeros | 13 |
| Informe de la Gestora de inversiones | 16 |
| Información estadística | 17 |
| Balance consolidado | 84 |
| Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y Estado de variación patrimonial | 119 |
| Apéndice de inversiones | 155 |
| Fondos de renta variable tradicionales | |
| Schroder ISF Asian Opportunities | 155 |
| Schroder ISF EURO Equity | 157 |
| Schroder ISF Global Equity | 159 |
| Schroder ISF Italian Equity | 162 |
| Schroder ISF Japanese Equity | 163 |
| Schroder ISF Swiss Equity | 166 |
| Schroder ISF UK Equity | 168 |
| Schroder ISF US Large Cap | 170 |
| Fondos de renta variable especializados | |
| Schroder ISF All China Equity | 172 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | 175 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact* | 182 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | 184 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | 186 |
| Schroder ISF Asian Total Return | 188 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | 190 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | 192 |
| Schroder ISF China A | 194 |
| Schroder ISF China A All Cap | 197 |
| Schroder ISF China Opportunities | 199 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | 202 |
| Schroder ISF Emerging Asia | 204 |
| Schroder ISF Emerging Europe | 207 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Índice

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

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Índice

| | |
|--|-----|
| Schroder ISF Japanese Opportunities | 290 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | 293 |
| Schroder ISF Latin American | 295 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | 296 |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | 297 |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | 298 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | 300 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | 302 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | 303 |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | 309 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | 310 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | 311 |
| Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity | 313 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | 315 |
| Fondo de renta variable Alpha | |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | 316 |
| Fondos de renta variable cuantitativos | |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | 318 |
| Schroder ISF QEP Global Core | 326 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | 333 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | 341 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | 346 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | 351 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | 356 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | 360 |
| Asignación de activos alternativos | |
| Schroder ISF Commodity | 366 |
| Fondo de asignación de activos | |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | 370 |
| Fondos multiactivo | |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | 373 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | 381 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | 392 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Índice

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

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Índice

| | |
|---|------------|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | 628 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | 636 |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | 640 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | 642 |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | 652 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | 656 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | 661 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | 677 |
| Schroder ISF EURO High Yield | 689 |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | 696 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | 701 |
| Schroder ISF Global Credit High Income | 720 |
| Schroder ISF Global Credit Income | 728 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | 756 |
| Schroder ISF Global High Yield | 768 |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | 781 |
| Schroder ISF Securitised Credit | 785 |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | 793 |
| Schroder ISF Social Impact Credit | 800 |
| Schroder ISF Strategic Bond | 803 |
| Schroder ISF Strategic Credit | 813 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | 824 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | 838 |
| Fondos de liquidez | |
| Schroder ISF EURO Liquidity | 854 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | 855 |
| Notas a los estados financieros | 856 |
| Ratio de gastos totales (“TER”) | 903 |
| Anexo I – Exposición global y apalancamiento (sin auditar) | 928 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Schroder International Selection Fund

La Sociedad

Schroder International Selection Fund (la “Sociedad”) constituida como una sociedad anónima es una sociedad de inversión de capital variable con estructura “paraguas” constituida en virtud de la legislación de Luxemburgo, que permite a los inversores seleccionar “Subfondos” (carteras específicas de activos y pasivos dentro de la Sociedad que tienen su propio valor liquidativo y que están representadas por una clase o clases independientes de participaciones) que ofrecen distintos objetivos de inversión.

El presente informe abarca el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 30 de junio de 2023. Los estados financieros se preparan de conformidad con los reglamentos luxemburgueses relativos a los organismos de inversión colectiva. La última fecha de cálculo de los precios fue el 30 de junio de 2023, el último día hábil del periodo.

En la fecha del presente informe, había disponibles 138 Subfondos para la inversión. Las sanciones impuestas tras la invasión rusa de Ucrania, junto con el cierre parcial de la Bolsa de Rusia y la consiguiente incapacidad de los participantes en el mercado para operar y liquidar activos rusos de forma fiable, han impedido que se puedan valorar y enajenar este tipo de activos. Para obtener información completa sobre los objetivos de inversión de los Subfondos, así como sobre los límites de inversión, remítase al folleto informativo vigente. Las hojas informativas mensuales para cada Subfondo pueden obtenerse en el domicilio social de la Sociedad y también se encuentran disponibles en el sitio web de Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>).

En lo sucesivo, los nombres de los Subfondos irán precedidos de “Schroder ISF”, por ejemplo, Schroder ISF Global Equity Alpha.

Schroders es una organización que cumple con la Ley estadounidense de cumplimiento tributario de cuentas extranjeras (FATCA, por sus siglas en inglés). La clasificación FATCA de esta entidad y su Número de Identificación de Intermediario Global (GIIN, por sus siglas en inglés) son los siguientes: Clasificación de entidades FATCA: Entidad financiera extranjera (FFI, por sus siglas en inglés); Entidad patrocinadora: Schroder Investment Management (Europe) S.A.; GIIN de la Entidad patrocinadora: 4RIMT7.0000.SP.442

Para los subfondos registrados en el Reino Unido, según lo requerido por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés), Schroders entró en el Régimen de Permisos Temporales (TPR, por sus siglas en inglés). Este régimen permitirá que los subfondos registrados sean distribuidos y comercializados en el Reino Unido o a inversores del Reino Unido después del brexit.

Gobierno corporativo

La Sociedad está sujeta a un gobierno corporativo basado en:

1. Sus obligaciones, tal y como se definen en la Directiva 2009/65/CE de 13 de julio de 2009 relativa a OICVM, según su transposición en el derecho luxemburgués, que está disponible para su consulta en el domicilio social de la Sociedad, 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.
2. Sus estatutos, que podrán consultarse en el domicilio social de la Sociedad y en el registro mercantil de Luxemburgo, Registre de Commerce et des Sociétés (“RCSL”, por sus siglas en francés).
3. Las obligaciones relativas a la gestión de la Sociedad, para la que la Sociedad ha designado a Schroder Investment Management (Europe) S.A. (la “Sociedad Gestora”), la cual está sujeta a los requisitos de la Directiva 2010/43/CE relativa a las sociedades gestoras, según su transposición en el derecho luxemburgués.
4. Los principios del código de conducta de la Asociación Luxemburguesa de Fondos de Inversión (“ALFI”), que la Sociedad ha adoptado voluntariamente.

Sistemas de control interno y de gestión del riesgo

El Consejo de Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de control interno y de gestión del riesgo adecuados dentro de la Sociedad en relación con el proceso de información financiera. Dichos sistemas fueron diseñados para gestionar el riesgo de error o fraude en la consecución de los objetivos de información financiera de la Sociedad, más que para eliminarlo, y solamente pueden ofrecer una garantía relativa y no absoluta frente a declaraciones erróneas o pérdidas significativas.

El Consejo de Administración ha acordado con la Sociedad Gestora la puesta en práctica de procedimientos destinados a garantizar que todos los registros contables importantes se lleven de forma adecuada y estén disponibles en cualquier momento, incluida la elaboración de los informes anuales y semestrales. Los informes anuales y semestrales de la Sociedad requieren la aprobación del Consejo de Administración de la Sociedad, y deberán presentarse ante la Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”, por sus siglas en francés) y, en el caso de los informes anuales, el RCSL.

Los estados financieros anuales obligatorios deben estar auditados por auditores independientes, quienes informarán al Consejo de Administración sobre sus hallazgos.

El Consejo se reunirá al menos cuatro veces al año y garantizará que la Sociedad mantenga altos estándares de integridad y control en el marco de sus operaciones y disponga de un gobierno corporativo adecuado, así como de los medios de control que requieran las disposiciones legales y normativas.

Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

La información sobre las características medioambientales o sociales y el objetivo de inversión sostenible, según corresponda, está disponible en el Informe anual de 31 de diciembre de 2022, en su Anexo V – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar).

Consejo de Administración

Presidente

— **Richard Mountford**
Non-Executive Director

1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Reino Unido

Consejeros

- **Carla Bergareche**
Head of Iberian Business

Calle Pinar 7, 4ª planta
28006 Madrid
España

- **Eric Bertrand**
Non-Executive Director

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN1914
Malta

- **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**
Independent Director

12, rue de la Sapinière
8150 Bridel
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Bernard Herman**
Independent Director

BH Consulting S.à.r.l.
26 rue Glesener
L-1630 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Sandra Lequime**
Head of Intermediary Sales

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Belgian Branch
Avenue Louise 523
1050 Bruselas
Bélgica

- **Hugh Mullan**
Independent Director

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Peter Nelson***
Product Development Director

Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Reino Unido

- **Neil Walton**
Head of Investment Solutions

Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Reino Unido

* Peter Nelson fue elegido miembro del Consejo de Administración el 27 de junio de 2023.

Administración

Domicilio social

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora y Agente domiciliario

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Depositario y Administrador del Fondo

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
2633 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Asesor jurídico

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill
1340 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Auditor independiente

PricewaterhouseCoopers, société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
2182 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de pagos principal y Agente de transferencias

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Gestoras de inversiones

BlueOrchard Finance Ltd.

Seefeldstrasse 233, 8008 Zúrich, Suiza

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Schroder Investment Management Limited

1 London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Reino Unido

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*

Schroder ISF Changing Lifestyles

Schroder ISF Commodity

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Schroder ISF Digital Infrastructure

Schroder ISF Emerging Europe

Schroder ISF Emerging Markets

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Value

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Equity

Schroder ISF EURO Government Bond

Schroder ISF EURO High Yield

Schroder ISF EURO Liquidity

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Innovators

Schroder ISF European Smaller Companies

Schroder ISF European Special Situations

Schroder ISF European Sustainable Equity

Schroder ISF European Sustainable Value

Schroder ISF European Value

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Schroder ISF Global Bond

Schroder ISF Global Cities

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Schroder ISF Global Climate Leaders

Schroder ISF Global Credit High Income

Schroder ISF Global Credit Income

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Schroder ISF Global Disruption

Schroder ISF Global Diversified Growth

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Schroder ISF Global Energy

Schroder ISF Global Energy Transition

Schroder ISF Global Equity

Schroder ISF Global Equity Yield

Schroder ISF Global Gold

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Schroder ISF Global Managed Growth

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Schroder ISF Global Recovery

Schroder ISF Global Smaller Companies

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Schroder ISF Global Sustainable Value

Schroder ISF Healthcare Innovation

Schroder ISF Inflation Plus

Schroder ISF Italian Equity

Schroder ISF Latin American

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Schroder ISF QEP Global Active Value

Schroder ISF QEP Global Core

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Schroder ISF QEP Global ESG

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Schroder ISF QEP Global Quality

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Administración (continuación)

Gestoras de inversiones (continuación)

Schroder Investment Management Limited (continuación)

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

Schroder Investment Management Australia Limited

Level 20 Angel Place, 123 Pitt Street
Sídney NSW 2000, Australia

Schroder ISF Global Target Return

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

German Branch, Taunustor 1, (TaunusTurm)
D-60310 Fráncfort del Meno, Alemania

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Finnish Branch, Signature Erottaja
Erottajankatu, 15-1700130 Helsinki, Finlandia

Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

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

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

Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity

Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

Schroder Investment Management North America Inc.

7 Bryant Park, Nueva York, Nueva York 10018-3706
Estados Unidos de América

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

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

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

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

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, 8001 Zúrich, Suiza

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

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Informe de los Consejeros

Introducción

Los consejeros de la Sociedad presentan su informe y los estados financieros sin auditar pertenecientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023.

Actividades durante el periodo

A 30 de junio de 2023, el patrimonio neto total de la Sociedad era de 107.018.551.254 EUR frente a los 103.093.469.873 EUR del 31 de diciembre de 2022, lo que representa un aumento del 3,81%.

1. Nuevos Subfondos

Durante el ejercicio analizado, se creó 1 Subfondo nuevo para la inversión dentro de la Sociedad:

| Subfondo | Divisa base del Subfondo | Fecha de lanzamiento |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Schroder ISF Asian Equity Impact | USD | 12 de abril de 2023 |

2. Nuevas clases de participaciones

Además de las 6 clases de participaciones lanzadas en los nuevos Subfondos en las fechas de lanzamiento, también se crearon las siguientes clases de participaciones durante el periodo analizado:

| Subfondo y clase de participaciones | Divisa de la clase de participaciones | Divisa base del Subfondo | Fecha de lanzamiento |
|---|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Schroder ISF China A | | | |
| Clase A Acum. SGD | SGD | USD | 17 de mayo de 2023 |
| Schroder ISF Global Cities | | | |
| Clase C Dist. GBP SV | GBP | USD | 18 de enero de 2023 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | | | |
| Clase A CO Acum. | USD | USD | 12 de mayo de 2023 |
| Clase C CO Acum. | USD | USD | 12 de mayo de 2023 |
| Schroder ISF Global Disruption | | | |
| Clase A Acum. EUR | EUR | USD | 17 de mayo de 2023 |
| Clase A Dist. EUR QV | EUR | USD | 17 de mayo de 2023 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | | | |
| Clase I Acum. NOK Cubierta | NOK | USD | 26 de mayo de 2023 |
| Clase IZ Acum. EUR | EUR | USD | 26 de mayo de 2023 |
| Schroder ISF Global Recovery | | | |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | EUR | USD | 17 de mayo de 2023 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | | |
| Clase U Acum. | USD | USD | 23 de febrero de 2023 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | | | |
| Clase IZ Dist. SV | USD | USD | 23 de febrero de 2023 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | | |
| Clase A Acum. DKK | DKK | EUR | 28 de febrero de 2023 |
| Clase A Acum. NOK | NOK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase A Acum. SEK | SEK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase A Dist. DKK QV | DKK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase C Acum. DKK | DKK | EUR | 28 de febrero de 2023 |
| Clase C Acum. NOK | NOK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase C Acum. SEK | SEK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase C Dist. DKK QV | DKK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase IZ Acum. DKK | DKK | EUR | 12 de abril de 2023 |
| Clase IZ Acum. NOK | NOK | EUR | 28 de febrero de 2023 |
| Clase IZ Acum. SEK | SEK | EUR | 28 de febrero de 2023 |
| Clase IZ Dist. DKK QV | DKK | EUR | 28 de febrero de 2023 |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | | | |
| Clase A Acum. DKK | DKK | EUR | 23 de febrero de 2023 |
| Clase A Acum. NOK | NOK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase A Acum. SEK | SEK | EUR | 18 de enero de 2023 |

Informe de los Consejeros (continuación)

2. Nuevas clases de participaciones (continuación)

| Subfondo y clase de participaciones | Divisa de la clase de participaciones | Divisa base del Subfondo | Fecha de lanzamiento |
|---|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies (continuación) | | | |
| Clase A Dist. DKK QV | DKK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase C Acum. DKK | DKK | EUR | 23 de febrero de 2023 |
| Clase C Acum. NOK | NOK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase C Acum. SEK | SEK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase C Dist. DKK QV | DKK | EUR | 18 de enero de 2023 |
| Clase IZ Acum. DKK | DKK | EUR | 12 de abril de 2023 |
| Clase IZ Acum. NOK | NOK | EUR | 23 de febrero de 2023 |
| Clase IZ Acum. SEK | SEK | EUR | 23 de febrero de 2023 |
| Clase IZ Dist. DKK QV | DKK | EUR | 23 de febrero de 2023 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | | | |
| Clase E Acum. | USD | USD | 18 de enero de 2023 |
| Clase E Acum. GBP | GBP | USD | 18 de enero de 2023 |
| Schroder ISF Global Target Return | | | |
| Clase X Acum. | USD | USD | 23 de febrero de 2023 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | | | |
| Clase C Dist. GBP Cubierta AV | GBP | USD | 18 de enero de 2023 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | | | |
| Clase C Dist. GBP AV | GBP | USD | 12 de abril de 2023 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | | |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | CHF | USD | 17 de mayo de 2023 |

3. Liquidación de Subfondos

Durante el periodo analizado, se liquidó 1 Subfondo.

| Subfondo | Divisa base del Subfondo | Fecha de liquidación |
|---|--------------------------|-----------------------|
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond | USD | 23 de febrero de 2023 |

4. Fusiones de Subfondos

Durante el periodo analizado, se realizó 1 fusión.

| Fecha de fusión | Clase de participaciones |
|---------------------|--|
| 19 de abril de 2023 | Schroder ISF European Large Cap se fusionó con Schroder ISF European Sustainable Equity. |

5. Liquidación de las clases de participaciones

Además de las 20 clases de participaciones del Subfondo liquidado y el Subfondo fusionado anteriormente mencionados, durante el periodo analizado también se liquidaron las siguientes clases de participaciones:

| Subfondo y clase de participaciones | Divisa de la clase de participaciones | Divisa base del Subfondo | Fecha de liquidación |
|---|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Schroder ISF US Large Cap | | | |
| Clase CN Acum. EUR Cubierta | EUR | USD | 7 de junio de 2023 |
| Schroder ISF European Sustainable Value | | | |
| Clase IZ Acum. | EUR | EUR | 7 de junio de 2023 |
| Clase Z Acum. | EUR | EUR | 7 de junio de 2023 |
| Schroder ISF Global Cities | | | |
| Clase C Acum. USD Cubierta | USD | USD | 30 de marzo de 2023 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | | |
| Clase I Dist. GBP | GBP | JPY | 7 de junio de 2023 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | | |
| Clase A Acum. USD Cubierta | USD | EUR | 7 de junio de 2023 |

Informe de los Consejeros (continuación)

5. Liquidación de las clases de participaciones (continuación)

| Subfondo y clase de participaciones | Divisa de la clase de participaciones | Divisa base del Subfondo | Fecha de liquidación |
|--|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral (continuación) | | | |
| Clase A Dist. GBP | GBP | EUR | 7 de junio de 2023 |
| Clase E Acum. | EUR | EUR | 7 de junio de 2023 |
| Clase IZ Acum. | EUR | EUR | 7 de junio de 2023 |

6. Cambio de nombre de Subfondo

Durante el periodo analizado, 1 Subfondo cambió de nombre:

| Fecha | Nombre actual | Nombre anterior |
|---------------------|---|--|
| 18 de abril de 2023 | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |

El Consejo de Administración

Schroder International Selection Fund

La información incluida en este informe es histórica y no es necesariamente indicativa de rentabilidades futuras.

Informe de la Gestora de inversiones

Análisis económico

En todas las economías desarrolladas, el dominio de las perspectivas de inflación y tipos de interés continuó durante este semestre. La Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) subió los tipos de interés tres veces durante el periodo, elevando el tipo de los Fondos de la Fed al 5,00-5,75%. Las subidas se produjeron a pesar de la agitación reinante en el sector bancario estadounidense en marzo a consecuencia del colapso de tres entidades de préstamo regionales. Una de ellas, Silicon Valley Bank, fue una entidad de préstamo clave en el sector de la tecnología y para las empresas en particular.

Otra causa de preocupación de los inversores durante el periodo fue el techo de deuda estadounidense, que representa la cantidad de dinero que el gobierno de EE. UU. puede pedir prestado. Sin embargo, a principios de junio se llegó a un acuerdo para suspender el límite de deuda hasta 2025.

En consecuencia, la Fed no subió los tipos en junio; además, según los datos de mayo, la inflación estadounidense estaba perdiendo fuerza. Sin embargo, la inflación subyacente se mantuvo por encima del objetivo de la Fed. Esto, sumado a que el mercado laboral seguía dando muestras de fortaleza, con un desempleo de tan solo el 3,6% en mayo, sugiere que podrían ser necesarias nuevas subidas de tipos.

En Europa, la economía experimentó una recesión leve durante los meses de invierno: el PIB se contrajo un -0,1% tanto en el cuarto trimestre de 2022 como en los primeros tres meses de 2023. Estos datos indican que la economía se muestra resiliente, lo que contrasta con los temores que surgieron en un primer momento con respecto a lo que podría suponer la falta de gas natural ruso (como resultado de la guerra de Ucrania) para el crecimiento de la región. El Banco Central Europeo promulgó cuatro subidas de tipos de interés.

Durante el periodo, la Comisión Europea propuso su Plan Industrial del Pacto Verde. El objetivo de esta iniciativa es proporcionar apoyo para ampliar la capacidad de fabricación de la UE de tecnologías y productos con cero emisiones netas. Este plan se lanzó en respuesta a la Ley de Reducción de la Inflación de EE. UU. aprobada el año anterior.

En el Reino Unido, la inflación se mantuvo en niveles elevados. En junio, el Banco de Inglaterra aceleró el ritmo de sus subidas de tipos de interés con un aumento de 50 puntos básicos, hasta alcanzar el 5,0%. Japón registró una vuelta de la inflación moderada, pero, a diferencia de otros mercados desarrollados, esto no dio lugar a un aumento de los tipos de interés. Kazuo Ueda asumió el cargo de gobernador del Banco de Japón.

En los mercados emergentes, el inicio del semestre fue halagüeño dadas las perspectivas de China en plena reapertura económica después de abandonar su política de cero COVID a finales de diciembre de 2022. Sin embargo, conforme avanzaba el periodo, se hizo evidente que el crecimiento chino no cumplía con las expectativas.

Análisis del mercado de renta variable

Los mercados de renta variable mundiales obtuvieron ganancias durante el periodo, a pesar de los temores de que el aumento de la inflación y los tipos de interés podrían conducir a la recesión en muchos mercados desarrollados. Sin embargo, el contexto económico resiliente y la publicación de beneficios corporativos sólidos contribuyeron al crecimiento de los mercados. El índice MSCI World obtuvo una rentabilidad del 15,1% (en dólares estadounidenses).

El sector de la tecnología de la información lideró las ganancias, sobre todo gracias a los buenos resultados de las empresas de semiconductores. Esto se produjo a raíz del lanzamiento de Chat GPT y a una ola de entusiasmo de los inversores ante los potenciales usos de la inteligencia artificial (IA) generativa. Otros sectores que registraron un gran avance fueron los de consumo discrecional y de servicios de comunicación. Los sectores con peor resultado fueron el energético y el de servicios públicos.

En el ámbito regional, las acciones japonesas fueron muy sólidas, con un aumento del 22,7% en yenes. El regreso de la inflación moderada no supone una mala noticia para Japón, después de años de estancamiento o caída de precios. Además, la Bolsa de Tokio pidió a las empresas que mejoraran su valor corporativo. Las acciones estadounidenses y europeas (excluido Reino Unido) también tuvieron un buen comportamiento. Las acciones del Reino Unido registraron peores resultados en comparación con otros mercados desarrollados: los precios de materias primas más bajas lastraron algunas de las grandes empresas de energía y minería.

Los mercados emergentes (ME) registraron una rentabilidad inferior a la de sus homólogos de los mercados desarrollados durante el periodo. El índice MSCI EM obtuvo una rentabilidad del 4,9% (en dólares estadounidenses). Esto se debió en gran medida a la debilidad de las acciones chinas, dado que la recuperación económica es débil.

Mercados de renta fija

El primer trimestre del año comenzó con un sentimiento positivo con respecto a las perspectivas de crecimiento. Sin embargo, también se demostró que el panorama alentador de la inflación estaba empezando a revertirse a medida que los parámetros de inflación subyacente aumentaban una vez más.

Sin embargo, el colapso de Silicon Valley Bank a mediados de marzo eclipsó las preocupaciones sobre la aceleración de la inflación y provocó un fuerte repunte en los mercados de bonos gubernamentales. Conforme los bancos respondían a los temores de la crisis bancaria, los mercados de bonos gubernamentales pasaron de prever subidas de tipos de interés a descontar considerables recortes en algunos mercados.

En el segundo trimestre de 2023 se produjo una caída significativa en la volatilidad del mercado. Con la excepción del Banco del Japón, todos los principales bancos centrales de los mercados desarrollados continuaron con sus subidas de los tipos de interés durante el semestre.

El rendimiento del Tesoro a 10 años en EE. UU. cayó del 3,83% al 3,81%, mientras que el rendimiento a 2 años aumentó del 4,40% al 4,87%. El Reino Unido experimentó algunos movimientos más amplios debido a que la inflación se mantuvo más elevada que en otros mercados y los inversores comenzaron a prever un aumento mayor de los tipos de interés. El rendimiento a 10 años de Reino Unido pasó del 3,67% al 4,39%, y a 2 años del 3,71% al 5,26%. El rendimiento a 10 de Alemania cayó del 2,56% al 2,39%.

Los balances empresariales se mantuvieron relativamente fuertes, a pesar de cierto repunte de las tasas de impago hacia el final del periodo. A nivel mundial, la rentabilidad de los bonos de alto rendimiento superaron a los de grado de inversión.

Perspectivas

A medida que los bancos centrales continúan subiendo los tipos de interés, aparecen señales de que el impacto está empezando a sentirse. La actividad manufacturera se contrae, especialmente en Europa y Asia. Mientras tanto, los servicios continúan repuntando, probablemente a medida que los hogares siguen reequilibrando sus patrones de gasto a los que imperaban antes de la pandemia.

El equipo de economistas de Schroders prevé un crecimiento del PIB mundial del 2,4% para este año y del 1,9% en 2024. Esto representa una revisión al alza para este año, principalmente impulsada por las mejoras de la previsión estadounidense. Los hogares estadounidenses han demostrado ser más resilientes, lo que a su vez ha permitido a las empresas transferir una mayor parte de sus costes mediante las subidas de precios, pero también les ha permitido seguir contratando, lo que ha reforzado un mercado laboral ya de por sí robusto.

Información estadística a 30 de junio de 2023

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | | | |
| Clase A Acum. | 17.405.363 | 21,0045 | 20,4757 | 25,5494 |
| Clase A Acum. EUR | 20.238.758 | 19,2309 | 19,1473 | 22,4594 |
| Clase A Acum. NOK | 165.274 | 218,8244 | 196,1408 | 219,0066 |
| Clase A Acum. SGD | 310.534 | 18,6978 | 18,0476 | 22,6392 |
| Clase A Dist. | 9.385.478 | 15,9125 | 15,5119 | 19,7401 |
| Clase A1 Acum. | 4.036.545 | 19,1329 | 18,6978 | 23,4479 |
| Clase A1 Acum. EUR | 578.293 | 17,5417 | 17,5090 | 20,6408 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2.234.693 | 63,3188 | 61,5137 | 75,6949 |
| Clase B Acum. | 1.080.292 | 17,3844 | 16,9975 | 21,3370 |
| Clase B Acum. EUR | 2.547.998 | 15,9340 | 15,9123 | 18,7773 |
| Clase C Acum. | 121.299.175 | 26,8681 | 26,0876 | 32,2928 |
| Clase C Acum. EUR | 14.737.739 | 24,6472 | 24,4424 | 28,4421 |
| Clase C Acum. GBP | 111.218 | 81,9134 | 83,6390 | 92,2322 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 3.535 | 168,2178 | 165,9944 | 212,6162 |
| Clase C Acum. SGD | 11.952 | 83,9983 | 80,7567 | 100,4965 |
| Clase C Dist. | 9.118.095 | 18,2375 | 17,7072 | 22,3522 |
| Clase I Acum. | 11.019.622 | 33,1246 | 32,0055 | 39,2328 |
| Clase I Acum. SGD Cubierta | 2.208.758 | 8,4912 | 8,2770 | 10,2555 |
| Clase I Dist. | 1.222.158 | 28,3208 | 27,3639 | 34,2025 |
| Clase IZ Acum. | 34.118.501 | 27,1550 | 26,3359 | 32,5265 |
| Clase S Acum. | 470.722 | 27,8115 | 26,9534 | 33,2399 |
| Clase S Acum. EUR | 2.215 | 25,5648 | 25,3051 | 29,3356 |
| Clase S Dist. | 26.768 | 23,7225 | 22,9906 | 28,9114 |
| Clase X Acum. | 1.803.659 | 31,3649 | 30,3958 | 37,4837 |
| Clase X Acum. GBP | 91.857 | 104,4130 | 106,5050 | 117,2073 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 6.388.864.185 | 5.986.424.282 | 7.634.467.837 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF EURO Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 5.887.255 | 42,3268 | 39,7083 | 46,7275 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 38.087 | 53,5137 | 50,6699 | 59,6102 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 19.712 | 41,3574 | 38,5144 | 44,7295 |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 15.565 | 491,7508 | 461,9045 | 527,3453 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 90.434 | 77,2646 | 72,0370 | 82,9936 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 345.906 | 63,2316 | 58,5709 | 66,9341 |
| Clase A Dist. | 402.177 | 30,3976 | 28,5172 | 34,7469 |
| Clase A1 Acum. | 605.212 | 38,1242 | 35,8548 | 42,4036 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 803.529 | 145,0679 | 133,6679 | 150,9189 |
| Clase A1 Acum. USD | 118.045 | 41,5178 | 38,2295 | 47,9004 |
| Clase B Acum. | 2.056.267 | 36,6165 | 34,4542 | 40,7889 |
| Clase B Dist. | 17.942 | 27,9208 | 26,2720 | 32,2028 |
| Clase C Acum. | 4.476.113 | 52,0982 | 48,6785 | 56,8262 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 3.247 | 56,7796 | 53,5507 | 62,4974 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 22.234 | 436,1827 | 407,8018 | 478,8848 |
| Clase C Acum. USD | 457.794 | 17,0256 | 15,5760 | 19,2607 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 995.397 | 68,3550 | 63,0709 | 71,4785 |
| Clase C Dist. | 253.887 | 34,2735 | 32,0253 | 38,6975 |
| Clase CN Acum. | 864 | 52,3740 | 48,9147 | 57,0462 |
| Clase I Acum. | 8.129.374 | 64,3358 | 59,8223 | 69,1525 |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 127.835 | 74,0954 | 68,0197 | 76,3381 |
| Clase IZ Acum. | 5.047.346 | 52,5713 | 49,0657 | 57,1483 |
| Clase K1 Acum. | 79.493 | 52,4575 | 48,9732 | 57,0704 |
| Clase K1 Acum. CHF Cubierta | 57.168 | 57,2329 | 53,9285 | 62,8172 |
| Clase K1 Acum. USD Cubierta | 13.775 | 68,7935 | 63,4127 | 71,7169 |
| Clase Z Acum. | 67.720 | 52,1376 | 48,7150 | 56,8687 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 1.541.316.307 | 1.974.373.841 | 2.959.038.379 |
| Schroder ISF European Large Cap * | | | | |
| Clase A Acum. | - | - | 275,1971 | 324,1224 |
| Clase A Acum. USD | - | - | 333,7792 | 416,4721 |
| Clase A Dist. | - | - | 189,8817 | 229,6643 |
| Clase A Dist. GBP | - | - | 157,9975 | 180,9730 |
| Clase A1 Acum. | - | - | 238,0190 | 282,4472 |
| Clase B Acum. | - | - | 238,5318 | 282,6293 |
| Clase C Acum. | - | - | 330,4673 | 386,6044 |
| Clase C Acum. USD | - | - | 352,7216 | 437,1724 |
| Clase C Dist. | - | - | 145,4076 | 174,6713 |
| Clase I Acum. | - | - | 404,0584 | 468,6430 |
| Clase IZ Acum. | - | - | 332,1205 | 387,9847 |
| Clase Z Acum. | - | - | 332,4500 | 388,9216 |
| Clase Z Dist. GBP | - | - | 172,8037 | 196,5443 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | - | 149.510.109 | 492.375.866 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 1.832.024 | 38,9729 | 34,3123 | 43,0660 |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 8.452 | 292,8132 | 261,2019 | 336,6775 |
| Clase A1 Acum. | 106.896 | 34,3777 | 30,3795 | 38,4151 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 508.106 | 136,5680 | 119,8256 | 149,1703 |
| Clase B Acum. | 399.395 | 35,0055 | 30,9119 | 39,0312 |
| Clase C Acum. | 3.282.796 | 46,7384 | 40,9560 | 50,9193 |
| Clase C Acum. EUR | 1.981.720 | 47,3123 | 42,3429 | 49,4879 |
| Clase C Dist. | 2.799 | 38,0034 | 33,2935 | 42,0517 |
| Clase I Acum. | 10.904.587 | 54,4685 | 47,5899 | 58,8229 |
| Clase IZ Acum. | 899 | 47,0343 | 41,1876 | 51,1201 |
| Clase S Dist. | 1.676.473 | 38,6119 | 33,8431 | 42,7545 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.022.166.341 | 744.156.204 | 1.013.566.663 |
| Schroder ISF Italian Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 1.430.186 | 48,3127 | 41,4101 | 48,4243 |
| Clase A Dist. | 257.143 | 31,8640 | 27,3117 | 33,0220 |
| Clase A1 Acum. | 222.113 | 41,5903 | 35,7814 | 42,1580 |
| Clase B Acum. | 1.254.108 | 41,5207 | 35,6950 | 41,9929 |
| Clase B Dist. | 102.965 | 29,8949 | 25,7004 | 31,2653 |
| Clase C Acum. | 510.361 | 60,0618 | 51,3384 | 59,7055 |
| Clase I Acum. | 45 | 74,2752 | 63,1716 | 72,7376 |
| Clase IZ Acum. | 38 | 60,6883 | 51,8077 | 60,0913 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 172.335.874 | 167.787.265 | 212.384.497 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|--|---|---|---|
| Schroder ISF Japanese Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 31.581.707 | 1.610,5297 | 1.366,7925 | 1.434,3119 |
| Clase A Acum. CZK | 6.787 | 227,9749 | 220,0548 | 257,2979 |
| Clase A Acum. EUR | 1.026 | 87,9093 | 83,4748 | 94,6560 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 726.724 | 147,5353 | 124,0356 | 131,7137 |
| Clase A Acum. USD | 205.543 | 9,9782 | 9,2763 | 11,1443 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 63.308 | 240,9334 | 200,1797 | 207,0590 |
| Clase A Dist. | 652.288 | 1.345,2054 | 1.141,7093 | 1.219,0294 |
| Clase A Dist. EUR AV | 15 | 85,9689 | 81,5788 | 94,0254 |
| Clase A1 Acum. | 385.778 | 1.368,8119 | 1.166,0912 | 1.232,8971 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 31.746 | 130,2057 | 109,8734 | 117,5524 |
| Clase A1 Acum. USD | 568.016 | 9,4765 | 8,8428 | 10,7039 |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 13.547 | 205,6861 | 171,5126 | 178,7054 |
| Clase B Acum. | 3.310.313 | 1.349,4710 | 1.148,7557 | 1.212,7325 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 291.901 | 132,7011 | 111,8943 | 119,5355 |
| Clase C Acum. | 19.564.644 | 1.944,3002 | 1.645,6594 | 1.717,4289 |
| Clase C Acum. EUR | 181.413 | 161,1324 | 152,5815 | 172,0699 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 239.748 | 164,2168 | 137,6868 | 145,4003 |
| Clase C Acum. USD | 356.071 | 10,3126 | 9,5610 | 11,4238 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 393.310 | 255,4294 | 211,6780 | 217,6846 |
| Clase C Dist. | 529.991 | 1.568,5364 | 1.327,6220 | 1.409,6879 |
| Clase I Acum. | 20.449.362 | 2.394,6731 | 2.016,9670 | 2.084,2990 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 2.156 | 195,8862 | 163,4089 | 170,8461 |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 312.915 | 283,0343 | 233,3527 | 237,5910 |
| Clase IZ Acum. | 126 | 1.963,9072 | 1.660,1363 | 1.727,6644 |
| Clase Z Acum. | 23.310 | 2.282,7470 | 1.930,9429 | 2.012,6322 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 103.759 | 166,1809 | 139,2443 | 146,8664 |
| Clase Z Dist. | 391.970 | 2.093,1432 | 1.770,5459 | 1.877,6093 |
| Total Patrimonio neto en JPY | | 214.197.339.819 | 208.572.961.748 | 241.211.880.472 |
| Schroder ISF Swiss Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 1.447.489 | 57,1829 | 53,2890 | 65,8288 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 39.522 | 48,9257 | 45,2066 | 56,0162 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 522 | 43,2374 | 39,6980 | 48,4822 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 7.366 | 75,7117 | 69,1695 | 83,1715 |
| Clase A Dist. | 177.280 | 47,9798 | 44,7125 | 56,2786 |
| Clase A1 Acum. | 60.365 | 49,1351 | 45,9600 | 57,2030 |
| Clase B Acum. | 359.106 | 49,1752 | 45,9638 | 57,1221 |
| Clase B Dist. | 3.911 | 41,7045 | 38,9810 | 49,3640 |
| Clase C Acum. | 454.272 | 67,6972 | 62,9149 | 77,2919 |
| Clase C Dist. | 38.657 | 55,9275 | 51,9763 | 65,0577 |
| Clase IZ Acum. | 27 | 68,4606 | 63,5513 | 77,8563 |
| Clase Z Acum. | 763.066 | 68,3652 | 63,4961 | 77,9076 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 4.837 | 51,5543 | 47,4743 | 58,4201 |
| Clase Z Acum. GBP Cubierta | 257 | 45,5796 | 41,7072 | 50,5941 |
| Clase Z Acum. USD Cubierta | 1.194 | 79,8068 | 72,6949 | 86,8235 |
| Clase Z Dist. | 12.266 | 57,2576 | 53,1837 | 66,4712 |
| Total Patrimonio neto en CHF | | 200.613.171 | 176.133.694 | 254.126.446 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|--|---|---|---|
| Schroder ISF UK Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 6.397.209 | 4,8518 | 4,4970 | 5,1320 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 15.411 | 6,4923 | 6,1192 | 7,0990 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 195.810 | 5,6575 | 5,2901 | 6,1354 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 624.251 | 9,0138 | 8,3210 | 9,3636 |
| Clase A Dist. | 1.839.870 | 2,7992 | 2,5945 | 3,0350 |
| Clase A Dist. EUR | 36.968 | 107,9385 | 98,3359 | 121,2484 |
| Clase A Dist. USD | 963.060 | 3,6024 | 3,1722 | 4,1585 |
| Clase A1 Acum. | 562.718 | 4,1000 | 3,8096 | 4,3693 |
| Clase B Acum. | 1.633.529 | 4,0539 | 3,7687 | 4,3267 |
| Clase B Dist. | 39.146 | 2,5432 | 2,3641 | 2,7824 |
| Clase C Acum. | 1.203.996 | 5,9145 | 5,4671 | 6,2048 |
| Clase C Acum. EUR | 17.528 | 117,1300 | 105,0594 | 125,6046 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 2.289 | 108,6876 | 101,3382 | 116,8872 |
| Clase C Dist. | 2.335.361 | 3,2416 | 2,9964 | 3,4858 |
| Clase C Dist. EUR | 98 | 109,4766 | 99,4533 | 121,9897 |
| Clase C Dist. USD | 5.932 | 99,5621 | 88,5627 | 115,5219 |
| Clase IZ Acum. | 465 | 5,9778 | 5,5187 | 6,2454 |
| Clase S Acum. | 18.204 | 6,1174 | 5,6461 | 6,3884 |
| Clase S Dist. | 352.178 | 4,5240 | 4,1753 | 4,8426 |
| Clase Z Acum. | 34.610 | 5,9706 | 5,5188 | 6,2636 |
| Clase Z Dist. | 3.754 | 3,3529 | 3,0993 | 3,6059 |
| Total Patrimonio neto en GBP | | 75.923.581 | 72.400.127 | 89.288.417 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|--|---|---|---|
| Schroder ISF US Large Cap | | | | |
| Clase A Acum. | 512.575 | 248,2295 | 222,1517 | 264,7336 |
| Clase A Acum. EUR | 312.869 | 227,1796 | 207,6549 | 232,6209 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 131.759 | 273,7010 | 248,3404 | 305,3244 |
| Clase A Acum. NOK | 315 | 2.613,0102 | 2.150,2541 | 2.292,9810 |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 47.602 | 459,4181 | 407,7462 | - |
| Clase A Dist. | 26.434 | 222,2023 | 198,8617 | 239,9803 |
| Clase A Dist. GBP | 997 | 169,9703 | 160,1016 | 172,4303 |
| Clase A1 Acum. | 244.580 | 213,9108 | 192,1505 | 230,7009 |
| Clase A1 Acum. EUR | 12.685 | 195,8296 | 179,6696 | 202,7803 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 15.756 | 243,4132 | 221,6812 | 274,6048 |
| Clase B Acum. | 181.470 | 209,6976 | 188,2271 | 225,6501 |
| Clase B Acum. EUR | 98.044 | 192,3716 | 176,3646 | 198,7561 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 98.552 | 248,0185 | 225,7091 | 279,1779 |
| Clase C Acum. | 1.213.209 | 302,5427 | 269,7475 | 319,0726 |
| Clase C Acum. EUR | 262.294 | 276,1716 | 251,4607 | 279,5926 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 143.084 | 306,1403 | 276,7420 | 337,8441 |
| Clase C Acum. GBP | 17.960 | 131,2699 | 123,1915 | 130,0471 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 571 | 2.039,3944 | 1.844,8020 | 2.259,8375 |
| Clase C Dist. | 32.748 | 262,4683 | 234,0192 | 280,3064 |
| Clase CN Acum. EUR Cubierta | - | - | 274,7663 | 336,0258 |
| Clase I Acum. | 1.453.219 | 369,4972 | 328,1608 | 385,1193 |
| Clase IZ Acum. | 1.238.837 | 305,4135 | 271,9891 | 320,9586 |
| Clase S Acum. | 2.762 | 310,2466 | 276,3766 | 326,3167 |
| Clase S Dist. | 773 | 281,7710 | 251,0072 | 300,1103 |
| Clase X Acum. | 20.654 | 335,2972 | 298,1574 | 350,7857 |
| Clase X Acum. EUR | 13.056 | 292,8597 | 265,9852 | 294,1736 |
| Clase X Acum. GBP | 15.929 | 189,0376 | 176,9332 | 185,7675 |
| Clase X Dist. GBP AV | 3.230.350 | 182,1692 | 170,5049 | 181,2690 |
| Clase Y Acum. | 1.003 | 334,5312 | 297,5578 | 350,2709 |
| Clase Y Acum. EUR | 9 | 292,9369 | 266,1020 | 294,3640 |
| Clase Y Acum. GBP | 2.695 | 188,6307 | 176,6021 | 185,5163 |
| Clase Y Dist. GBP AV | 7.559 | 181,7768 | 170,1844 | 181,0295 |
| Clase Z Acum. EUR | 177 | 277,1375 | 252,4669 | 280,9138 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 2.586.076.253 | 2.359.152.111 | 2.556.462.793 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF All China Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 125.634 | 117,0579 | 126,3909 | 161,1313 |
| Clase B Acum. EUR | 75.491 | 120,8537 | 133,6766 | 161,1649 |
| Clase C Acum. | 2.155.769 | 121,7089 | 130,8889 | 165,5354 |
| Clase C Acum. EUR | 2.890 | 91,3326 | 100,3336 | - |
| Clase C Acum. GBP | 4.496 | 92,6179 | 104,8393 | - |
| Clase E Acum. | 199.583 | 123,3233 | 132,4586 | 167,0959 |
| Clase I Acum. | 1.169.285 | 128,0336 | 137,0169 | 171,5844 |
| Clase I Acum. AUD | 480.601 | 82,2519 | 86,0667 | 100,9049 |
| Clase IZ Acum. | 1.566.759 | 122,8119 | 131,9223 | 166,4481 |
| Clase IZ Dist. AV | 15 | 75,7987 | 81,3980 | - |
| Clase IZ Dist. GBP AV | 15 | 80,9210 | 91,4738 | - |
| Clase X Acum. | 399.318 | 123,0710 | 132,2113 | 166,8465 |
| Clase X Acum. EUR | 15 | 83,0862 | 91,1784 | - |
| Clase X Dist. GBP | 12 | 123,5228 | 139,6511 | 159,2925 |
| Clase Y Acum. | 343.523 | 122,8292 | 131,9972 | 166,6719 |
| Clase Y Acum. EUR | 58.017 | 129,0876 | 141,6877 | 168,1638 |
| Clase Y Dist. GBP | 29.206 | 123,1818 | 139,3346 | 159,0985 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 784.916.172 | 634.907.650 | 539.934.489 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | | | | |
| Clase A Acum. | 65.752 | 135,1750 | 129,8693 | 144,8342 |
| Clase A Acum. CHF | 3.439 | 131,0518 | 129,5407 | 142,5330 |
| Clase A Acum. EUR | 45.013 | 165,5717 | 162,4685 | 170,3273 |
| Clase A Dist. | 672.869 | 68,1589 | 67,8105 | 81,1554 |
| Clase A Dist. AUD | 45.715 | 95,9128 | 93,3020 | 104,5412 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 108.245 | 68,3165 | 68,4093 | 83,3187 |
| Clase A Dist. CHF | 63.778 | 66,0641 | 67,6220 | 79,8479 |
| Clase A Dist. EUR | 214.805 | 83,4793 | 84,8271 | 95,4346 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 468.230 | 57,0297 | 57,6087 | 71,0723 |
| Clase A Dist. SGD | 289.848 | 73,2784 | 72,1846 | 86,8477 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 414.523 | 66,9934 | 67,2328 | 81,2082 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 31.415 | 54,2748 | 54,9614 | 68,1579 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 509.537 | 53,7756 | 54,4830 | 67,6252 |
| Clase C Acum. | 100.148 | 146,4949 | 140,1843 | 155,1066 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 166 | 59,5076 | 59,8695 | 73,2977 |
| Clase C Dist. QV | 175.869 | 83,8800 | 83,0582 | 98,4884 |
| Clase IZ Acum. | 12 | 147,9593 | 141,4900 | 156,0988 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 221.888.895 | 216.485.838 | 255.335.664 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact * | | | | |
| Clase A Acum. | 15 | 98,6207 | - | - |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 100 | 97,9639 | - | - |
| Clase C Acum. | 15 | 98,7180 | - | - |
| Clase E Acum. | 15 | 98,8233 | - | - |
| Clase I Acum. | 100.015 | 98,9884 | - | - |
| Clase IZ Acum. | 15 | 98,7787 | - | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 9.916.923 | - | - |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Equity Yield | | | | |
| Clase A Acum. | 8.057.662 | 34,9276 | 32,1996 | 39,1616 |
| Clase A Acum. CHF | 17.860 | 146,2238 | 138,6912 | 166,4275 |
| Clase A Acum. EUR | 133.492 | 180,6465 | 170,0973 | 194,4751 |
| Clase A Dist. | 8.005.785 | 18,6023 | 17,4074 | 21,8212 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 11.152 | 30,4365 | 28,6782 | 36,6389 |
| Clase A Dist. GBP | 138.961 | 15,3571 | 14,9016 | 16,7970 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta MV | 2.870 | 83,6727 | 78,9884 | 100,0420 |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 14.752 | 303,2165 | 285,1758 | 364,5568 |
| Clase A1 Acum. | 699.089 | 32,0263 | 29,5986 | 36,1788 |
| Clase A1 Dist. | 485.053 | 16,6734 | 15,6413 | 19,7053 |
| Clase B Acum. | 437.993 | 31,1697 | 28,8211 | 35,2636 |
| Clase C Acum. | 5.942.171 | 39,0907 | 35,9390 | 43,4699 |
| Clase C Acum. CHF | 88.421 | 155,5966 | 147,1779 | 175,6381 |
| Clase C Acum. EUR | 84.759 | 192,1845 | 180,4740 | 205,2108 |
| Clase C Dist. | 1.190.376 | 21,6957 | 20,2466 | 25,2420 |
| Clase I Acum. | 6.407.460 | 49,7277 | 45,4379 | 54,2880 |
| Clase IZ Acum. | 1.228.150 | 39,4797 | 36,2540 | 43,7509 |
| Clase S Acum. | 75.311 | 40,9569 | 37,5610 | 45,2062 |
| Clase S Dist. | 345.390 | 30,7072 | 28,7107 | 35,6162 |
| Clase U Acum. | 40.133 | 33,3272 | 30,8771 | 37,9288 |
| Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 19.416 | 29,0698 | 27,5220 | 35,5113 |
| Clase U Dist. MF | 28.844 | 17,7978 | 16,7379 | 21,1917 |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 47.139 | 289,4084 | 273,5566 | 353,1073 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.181.967.274 | 1.042.469.005 | 1.377.532.363 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | | | | |
| Clase A Acum. | 34.502 | 268,5159 | 250,2107 | 306,7507 |
| Clase A1 Acum. | 7.323 | 247,2464 | 230,9637 | 284,5711 |
| Clase B Acum. | 6.446 | 237,2890 | 221,7752 | 273,5251 |
| Clase C Acum. | 10.097 | 296,0151 | 275,0839 | 335,3251 |
| Clase I Acum. | 726.280 | 382,1651 | 352,9597 | 425,0880 |
| Clase IZ Acum. | 7 | 299,0369 | 277,4372 | 337,4180 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 293.154.627 | 259.234.991 | 367.522.416 |
| Schroder ISF Asian Total Return | | | | |
| Clase A Acum. | 91.622 | 318,4734 | 296,5043 | 386,7649 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 15.244 | 244,3730 | 230,9166 | 311,4598 |
| Clase A Dist. GBP | 1.819 | 373,8759 | 366,3745 | 439,3019 |
| Clase A Dist. SGD | 766.030 | 17,4167 | 16,0554 | 21,6868 |
| Clase A1 Acum. | 96.700 | 297,7219 | 277,8751 | 364,2794 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1.518 | 918,7644 | 851,3720 | 1.098,1590 |
| Clase B Acum. | 13.758 | 293,6915 | 274,2503 | 359,8869 |
| Clase C Acum. | 5.263.216 | 353,7500 | 328,4470 | 426,0793 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 365.227 | 269,1617 | 253,6461 | 340,2410 |
| Clase C Dist. GBP | 4.079.119 | 397,4374 | 388,4021 | 463,1167 |
| Clase I Acum. | 529.452 | 430,2343 | 397,0088 | 508,7254 |
| Clase S Acum. | 74.779 | 370,5302 | 343,1693 | 442,9629 |
| Clase S Dist. | 254.032 | 306,9622 | 284,2958 | 377,9488 |
| Clase S Dist. GBP | 449.914 | 417,7821 | 407,2694 | 483,1602 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 4.674.880.364 | 4.378.863.179 | 6.597.440.679 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | | | | |
| Clase A Acum. | 677.086 | 215,3192 | 220,0962 | 286,3088 |
| Clase A Acum. EUR | 325.021 | 197,4998 | 206,1951 | 252,1422 |
| Clase A Acum. HKD | 767 | 1.619,0972 | 1.647,1427 | 2.142,7855 |
| Clase A Dist. EUR | 1.722 | 159,1040 | 166,1095 | 206,6852 |
| Clase A Dist. GBP | 19.530 | 130,7778 | 140,7053 | 166,2058 |
| Clase A1 Acum. | 197.443 | 200,0315 | 204,9802 | 267,9787 |
| Clase A1 Acum. EUR | 60.046 | 183,4651 | 192,0210 | 235,9887 |
| Clase B Acum. | 40.011 | 192,7996 | 197,6679 | 258,6790 |
| Clase B Acum. EUR | 165.325 | 176,9637 | 185,3089 | 227,9673 |
| Clase C Acum. | 430.473 | 240,2332 | 244,8911 | 316,8165 |
| Clase C Acum. CHF | 2.452 | 125,7305 | 131,8662 | 168,3036 |
| Clase C Acum. EUR | 48.437 | 220,5468 | 229,6271 | 279,2653 |
| Clase C Dist. AV | 6 | 225,8740 | 230,3597 | 303,3602 |
| Clase I Acum. | 326.716 | 298,6631 | 302,5876 | 386,6653 |
| Clase S Acum. | 283 | 251,5692 | 255,8103 | 329,2926 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 523.590.864 | 556.596.303 | 805.262.578 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | | | | |
| Clase A Acum. | 31.856 | 124,1521 | 105,0097 | 135,0780 |
| Clase B Acum. | 3.940 | 121,2242 | 102,8394 | 133,0832 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 4.346 | 111,7253 | 96,1788 | 129,0601 |
| Clase C Acum. | 3.075 | 127,4076 | 107,3404 | 136,9781 |
| Clase E Acum. | 1.365 | 129,0041 | 108,4778 | 137,9125 |
| Clase I Acum. | 71.834 | 131,8596 | 110,5427 | 139,6873 |
| Clase IZ Acum. | 10 | 128,5000 | 108,1160 | 137,5760 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 15.002.937 | 12.025.998 | 16.166.251 |
| Schroder ISF China A | | | | |
| Clase A Acum. | 2.659.773 | 125,9854 | 133,2809 | 191,8571 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 35.588 | 61,8748 | 66,4109 | 98,4728 |
| Clase A Acum. SGD | 15 | 96,9608 | - | - |
| Clase A1 Acum. | 3.226 | 71,3613 | 75,6815 | 109,4886 |
| Clase B Acum. | 141.351 | 123,1050 | 130,6228 | 189,1679 |
| Clase C Acum. | 23.738.111 | 129,9239 | 137,0706 | 196,2344 |
| Clase C Acum. EUR | 582.864 | 92,2411 | 99,3948 | 133,7636 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 14.253 | 62,6861 | 67,1060 | 98,9836 |
| Clase C Acum. GBP | 5.103 | 87,0516 | 96,6515 | - |
| Clase E Acum. | 346.045 | 133,5902 | 140,5843 | 200,2545 |
| Clase I Acum. | 2.934.234 | 139,2002 | 145,9566 | 206,3985 |
| Clase IZ Acum. | 785.859 | 131,1228 | 138,1743 | 197,3526 |
| Clase IZ Acum. EUR | 235.936 | 92,9077 | 99,9962 | 134,2426 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 4.081.008.602 | 3.955.792.707 | 5.867.306.977 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF China A All Cap | | | | |
| Clase A Acum. | 12.577 | 73,1632 | 73,2257 | 102,8087 |
| Clase B Acum. | 15 | 72,4953 | 72,7681 | 102,7513 |
| Clase C Acum. | 126 | 73,9161 | 73,7722 | 102,9693 |
| Clase C Acum. EUR | 64.562 | 78,2057 | 79,7182 | 104,6168 |
| Clase C Acum. GBP | 185 | 79,5562 | 83,5709 | 104,0996 |
| Clase E Acum. | 15.115 | 74,5357 | 74,2055 | 103,0730 |
| Clase I Acum. | 514.511 | 75,4799 | 74,8696 | 103,2419 |
| Clase I Acum. EUR | 15 | 79,9370 | 80,9659 | 104,8823 |
| Clase I Acum. GBP | 15 | 81,2853 | 84,8478 | 104,3632 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 74,3153 | 74,0447 | 103,0440 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 46.417.524 | 66.843.982 | 60.725.556 |
| Schroder ISF China Opportunities | | | | |
| Clase A Acum. | 1.405.306 | 355,2851 | 384,4891 | 483,7422 |
| Clase A Acum. EUR | 53.589 | 67,0416 | 74,1059 | 87,6744 |
| Clase A Acum. HKD | 18.525.607 | 15,4136 | 16,6012 | 20,8881 |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 577.262 | 5,9616 | 6,5659 | 8,3200 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 5.371.783 | 10,3851 | 11,3468 | 14,4563 |
| Clase A Dist. AV | 265 | 66,2318 | 71,6938 | 91,4193 |
| Clase A Dist. HKD | 12.286 | 13,3316 | 14,4545 | 18,4183 |
| Clase A1 Acum. | 80.811 | 327,9965 | 355,8423 | 449,9420 |
| Clase B Acum. | 84.009 | 320,2073 | 347,5649 | 439,9173 |
| Clase C Acum. | 1.230.879 | 395,2075 | 426,5137 | 533,6855 |
| Clase D Acum. | 1.532 | 304,6038 | 331,2887 | 420,9939 |
| Clase I Acum. | 345.364 | 489,9477 | 525,5267 | 649,5028 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 109,9787 | 118,3893 | - |
| Clase IZ Dist. EUR Cubierta | 31 | 277,9540 | 306,0234 | 398,8952 |
| Clase K1 Acum. | 640.815 | 61,8403 | 66,6803 | 83,2793 |
| Clase K1 Acum. CNH Cubierta | 650 | 67,1484 | 73,6794 | 92,6158 |
| Clase K1 Acum. EUR | 3.320 | 73,3814 | 80,8231 | 94,8540 |
| Clase K1 Acum. HKD | 780 | 68,6161 | 73,6241 | 91,9347 |
| Clase K1 Acum. SGD Cubierta | 140 | 66,6175 | 72,5022 | 91,6517 |
| Clase K1 Dist. AV | 21.705 | 67,1921 | 72,4409 | 91,6487 |
| Clase K1 Dist. GBP Cubierta AV | 441 | 65,1007 | 70,7735 | 91,4276 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.332.310.274 | 1.536.502.418 | 1.549.401.335 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | | | | |
| Clase A Acum. | 3.307 | 71,1884 | 67,8858 | 100,6365 |
| Clase A Dist. AV | 923 | 69,8868 | 66,6388 | 100,5247 |
| Clase A1 Acum. | 43 | 70,6386 | 67,5049 | 100,5987 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 265 | 67,0877 | 65,0873 | 100,4032 |
| Clase C Acum. | 15 | 72,1560 | 68,5262 | 100,7669 |
| Clase C Dist. AV | 7.732 | 70,7618 | 67,2045 | 100,6327 |
| Clase C Dist. GBP AV | 53.962 | 99,9663 | 99,9290 | - |
| Clase E Acum. | 1.607 | 72,6037 | 68,7985 | 100,7893 |
| Clase I Acum. | 12.569 | 73,3377 | 69,3076 | 100,9185 |
| Clase I Dist. AV | 15 | 72,0275 | 68,0464 | 100,7807 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 72,5093 | 68,7413 | 100,8207 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 8.754.955 | 47.000.660 | 145.819.219 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Asia | | | | |
| Clase A Acum. | 12.804.044 | 46,3726 | 45,0495 | 57,1450 |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 43.344 | 56,4226 | 55,6047 | 72,3091 |
| Clase A Acum. EUR | 10.507.573 | 42,5257 | 42,1952 | 50,3154 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 25.901 | 34,5424 | 33,8377 | 43,7672 |
| Clase A Acum. HKD | 7.024 | 348,7847 | 337,2193 | 427,7916 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 32.806 | 58,8118 | 57,6552 | 73,9186 |
| Clase A Dist. GBP | 129.023 | 28,8794 | 29,5306 | 33,9855 |
| Clase A1 Acum. | 10.874.331 | 42,5397 | 41,4289 | 52,8158 |
| Clase A1 Acum. EUR | 266.014 | 39,0298 | 38,8228 | 46,5260 |
| Clase B Acum. | 385.482 | 41,2416 | 40,1847 | 51,2804 |
| Clase B Acum. EUR | 1.003.744 | 37,8715 | 37,6893 | 45,2126 |
| Clase C Acum. | 47.803.468 | 52,4536 | 50,8174 | 64,1083 |
| Clase C Acum. EUR | 5.219.243 | 48,0323 | 47,5282 | 56,3639 |
| Clase C Acum. USD Cubierta BRL | 58.545 | 113,6635 | 98,4621 | - |
| Clase I Acum. | 3.211.746 | 65,7113 | 63,2714 | 78,8421 |
| Clase I Acum. EUR | 3.205.334 | 60,2784 | 59,2805 | 69,4407 |
| Clase IZ Acum. | 6.132.886 | 61,5420 | 59,4785 | 74,6737 |
| Clase IZ Acum. EUR | 8.743.840 | 49,8511 | 49,2092 | 58,0766 |
| Clase U Acum. | 19.371 | 82,7833 | 80,8214 | 103,5504 |
| Clase Z Acum. EUR | 41.885 | 49,2305 | 48,6532 | 57,5533 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 5.686.430.467 | 5.320.188.139 | 6.767.757.115 |
| Schroder ISF Emerging Europe | | | | |
| Clase A Acum. | 7.024.420 | 16,8651 | 13,8336 | 42,7807 |
| Clase A Acum. NOK | 31.745 | 198,5424 | 146,5904 | 431,5135 |
| Clase A Dist. | 918.441 | 11,5248 | 9,4532 | 30,3807 |
| Clase A Dist. GBP | 149.882 | 9,8815 | 8,3532 | 25,4853 |
| Clase A1 Acum. | 606.852 | 15,4931 | 12,7398 | 39,5955 |
| Clase A1 Acum. USD | 764.817 | 16,8177 | 13,5399 | 44,7644 |
| Clase B Acum. | 713.054 | 14,6660 | 12,0657 | 37,5379 |
| Clase B Dist. | 24.026 | 10,1752 | 8,3712 | 27,0695 |
| Clase C Acum. | 7.206.237 | 19,5732 | 16,0109 | 49,2411 |
| Clase C Dist. | 67.476 | 12,7670 | 10,4430 | 33,3667 |
| Clase I Acum. | 200.252 | 24,9251 | 20,2639 | 61,5394 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 58,0287 | 47,3533 | 145,2453 |
| Clase X9 Acum. - Side Pocket | 3.123 | 5,6840 | 0,0240 | - |
| Clase Y9 Acum. - Side Pocket | 996.877 | 5,6803 | 0,0240 | - |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 315.806.302 | 243.487.639 | 1.069.184.407 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets | | | | |
| Clase A Acum. | 11.474.274 | 15,6816 | 14,8493 | 19,5180 |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 6.099 | 132,1168 | 126,7959 | 170,9484 |
| Clase A Acum. CZK | 1.895 | 338,5924 | 332,9118 | 423,3359 |
| Clase A Acum. EUR | 26.422.074 | 14,3515 | 13,8805 | 17,1514 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 686.725 | 10,1690 | 9,7747 | 13,2734 |
| Clase A Acum. SEK | 118 | 166,5406 | 152,0028 | 173,1606 |
| Clase A Dist. | 1.163.941 | 12,1809 | 11,5345 | 15,5228 |
| Clase A1 Acum. | 3.220.726 | 14,1511 | 13,4334 | 17,7457 |
| Clase A1 Acum. EUR | 5.286.888 | 12,9790 | 12,5841 | 15,6269 |
| Clase B Acum. | 634.598 | 13,3528 | 12,6820 | 16,7694 |
| Clase B Acum. EUR | 1.581.290 | 12,2331 | 11,8668 | 14,7508 |
| Clase C Acum. | 30.029.016 | 18,6498 | 17,5898 | 22,9362 |
| Clase C Acum. AUD | 70.192 | 28,0523 | 25,8649 | 31,5654 |
| Clase C Acum. EUR | 8.711.774 | 17,1483 | 16,5196 | 20,2493 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 802.669 | 10,6189 | 10,1672 | 13,7006 |
| Clase C Dist. | 1.135.537 | 13,2714 | 12,5171 | 16,7101 |
| Clase I Acum. | 50.052.485 | 23,9204 | 22,4504 | 28,9883 |
| Clase I Acum. EUR | 30.266.737 | 21,8987 | 20,9922 | 25,4804 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 609.653 | 103,2958 | 98,3905 | - |
| Clase S Acum. | 5.608 | 19,2565 | 18,1394 | 23,5936 |
| Clase S Dist. | 301.171 | 16,1616 | 15,2240 | 20,2725 |
| Clase X Acum. | 20.305.800 | 21,1682 | 19,9845 | 26,1103 |
| Clase X1 Acum. GBP | 1.691.505 | 16,8399 | 16,7130 | 19,4376 |
| Clase X2 Acum. | 17.200.707 | 21,5921 | 20,3410 | 26,4623 |
| Clase X2 Acum. EUR Cubierta | 19.345 | 10,7181 | 10,2568 | 13,8018 |
| Clase X3 Acum. | 5.216.049 | 21,7142 | 20,4419 | 26,5495 |
| Clase X3 Acum. EUR | 3.028.740 | 17,3979 | 16,7284 | 20,4240 |
| Clase X3 Acum. GBP | 10.681.135 | 17,0522 | 16,8967 | 19,5835 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 4.746.529.366 | 4.230.399.164 | 5.589.125.325 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | | | | |
| Clase A Acum. | 63.868 | 111,4336 | 104,4182 | 131,4678 |
| Clase C Acum. | 18.292 | 114,8662 | 107,3499 | 134,4173 |
| Clase C Acum. GBP | 15 | 89,1306 | 87,6537 | 97,8915 |
| Clase E Acum. | 391.949 | 119,3216 | 111,1778 | 138,3786 |
| Clase I Acum. | 1.520.510 | 122,9522 | 114,1922 | 141,2366 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 115,9004 | 108,2122 | 135,2122 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 242.939.662 | 187.761.204 | 220.757.794 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | | | | |
| Clase A Acum. | 99 | 89,7836 | 86,4467 | 95,2780 |
| Clase B Acum. | 15 | 88,1627 | 85,1853 | 94,9533 |
| Clase B Acum. EUR | 15 | 95,5723 | 94,3636 | 98,8297 |
| Clase C Acum. | 15 | 89,9833 | 86,5127 | 95,4293 |
| Clase C Acum. EUR | 2.361 | 97,7287 | 95,9308 | 99,3460 |
| Clase C Acum. GBP | 15 | 95,3175 | 96,4223 | 94,7997 |
| Clase E Acum. | 2.515 | 91,0770 | 87,3056 | 95,6824 |
| Clase E Acum. EUR | 63.663 | 98,7698 | 96,7038 | 99,6426 |
| Clase E Acum. GBP | 15 | 96,2502 | 97,1026 | 94,9429 |
| Clase I Acum. | 461.162 | 92,4068 | 88,2564 | 96,0209 |
| Clase I Acum. EUR | 15 | 100,1933 | 97,7432 | 99,9733 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 90,4833 | 86,8887 | 95,5653 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 49.967.411 | 46.193.463 | 43.069.597 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | | | | |
| Clase A Acum. | 3.402 | 147,8787 | 137,0587 | 150,8290 |
| Clase B Acum. | 15 | 145,7480 | 135,4427 | 149,7867 |
| Clase C Acum. | 16.922 | 151,2066 | 139,5881 | 152,4050 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 2.955 | 146,0240 | 135,8106 | 150,9317 |
| Clase C Dist. AV | 16 | 101,8536 | 93,9994 | - |
| Clase E Acum. | 202.329 | 103,6659 | 95,5213 | 103,8892 |
| Clase E Dist. AV | 16 | 102,3171 | 94,3202 | - |
| Clase I Acum. | 103.017 | 155,2964 | 142,6610 | 154,2168 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 100 | 149,9555 | 138,7954 | 152,7988 |
| Clase IZ Acum. | 134.131 | 152,1705 | 140,3126 | 152,8186 |
| Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 100 | 146,9179 | 136,4685 | 151,3695 |
| Clase S Acum. | 15 | 153,1060 | 140,9887 | 153,1880 |
| Clase S Acum. GBP Cubierta | 100 | 147,4879 | 136,9141 | 151,6458 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 61.056.937 | 55.995.297 | 51.274.183 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | | | | |
| Clase A Acum. | 100.091 | 97,8872 | 91,5661 | 105,0979 |
| Clase A Dist. | 3.134.620 | 29,7295 | 28,8141 | 35,5190 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 8.982 | 81,5123 | 78,5013 | 94,6779 |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 270.122 | 57,4981 | 55,0299 | 65,8807 |
| Clase A1 Acum. | 35.931 | 90,9147 | 85,2558 | 98,3475 |
| Clase A1 Dist. | 860.764 | 27,6359 | 26,8518 | 33,2660 |
| Clase B Acum. | 145.311 | 89,0449 | 83,5442 | 96,4686 |
| Clase B Dist. | 2.181.172 | 27,0649 | 26,3102 | 32,6276 |
| Clase C Acum. | 42.242 | 109,4295 | 101,9562 | 116,0915 |
| Clase C Dist. | 259.497 | 33,2517 | 32,0997 | 39,2533 |
| Clase C Dist. MF | 1.863 | 33,3129 | 32,1461 | 39,2819 |
| Clase IZ Acum. | 13 | 110,5484 | 102,8518 | 116,8222 |
| Clase Z Acum. | 1.223 | 110,5266 | 102,9785 | 117,2559 |
| Clase Z Dist. | 8.830 | 34,9879 | 33,7758 | 41,3003 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 230.522.068 | 235.728.158 | 320.218.191 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF European Innovators | | | | |
| Clase A Acum. | 24.417 | 180,9839 | 161,6180 | 232,0230 |
| Clase A Dist. | 2.007 | 168,9042 | 150,8286 | 219,2174 |
| Clase A Dist. GBP | 108 | 147,4898 | 135,7343 | 186,7660 |
| Clase B Acum. | 800 | 99,1751 | 88,8285 | 128,2633 |
| Clase C Acum. | 13.717 | 196,3872 | 174,6719 | 248,7605 |
| Clase C Dist. | 3.975 | 183,4168 | 163,1393 | 235,2056 |
| Clase C Dist. GBP | 1.329 | 153,3988 | 140,5969 | 191,9605 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 885 | 161,7645 | 142,9162 | 203,7993 |
| Clase E Acum. | 23.613 | 219,3373 | 194,6026 | 275,7639 |
| Clase E Acum. GBP | 11 | 170,1294 | 155,4832 | 208,5304 |
| Clase I Acum. | 63.306 | 227,6613 | 201,5046 | 284,1678 |
| Clase IZ Acum. | 9 | 196,8174 | 174,8955 | 248,5380 |
| Clase S Dist. | 1.713 | 184,0250 | 164,9204 | 237,1015 |
| Clase S Dist. GBP | 1.989 | 156,3276 | 143,0230 | 194,5342 |
| Clase Z Acum. | 225 | 198,1037 | 176,2055 | 250,9492 |
| Clase Z Acum. GBP | 11 | 164,7196 | 150,9169 | 203,5149 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 29.002.460 | 28.206.302 | 39.401.893 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | | | | |
| Clase A Acum. | 592.808 | 39,3726 | 36,4797 | 49,7315 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 38.760 | 60,1383 | 55,0181 | 72,6563 |
| Clase A Dist. | 37.309 | 31,6593 | 29,3332 | 40,8475 |
| Clase A1 Acum. | 366.069 | 35,6955 | 33,1555 | 45,4274 |
| Clase A1 Acum. USD | 302.149 | 38,8527 | 35,3331 | 51,2900 |
| Clase B Acum. | 481.770 | 32,9959 | 30,6631 | 42,0542 |
| Clase B Dist. | 15.784 | 27,2776 | 25,3492 | 35,5151 |
| Clase C Acum. | 30.314 | 47,2533 | 43,6076 | 58,9745 |
| Clase C Dist. | 5.107 | 34,8833 | 32,1918 | 44,4646 |
| Clase IZ Acum. | 37 | 47,7491 | 44,0133 | 59,3556 |
| Clase S Acum. | 963 | 48,9888 | 45,1524 | 60,9090 |
| Clase Z Acum. | 97.951 | 47,8846 | 44,1901 | 59,7628 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 73.176.287 | 69.566.273 | 103.284.726 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF European Special Situations | | | | |
| Clase A Acum. | 669.558 | 234,0888 | 210,0365 | 295,0622 |
| Clase A Acum. GBP | 5.231 | 222,8865 | 206,0927 | 274,1827 |
| Clase A Acum. USD | 15 | 89,0606 | 78,2488 | - |
| Clase A Dist. GBP | 1.008 | 190,4669 | 176,1162 | 238,3473 |
| Clase A Dist. USD AV | 15 | 87,6039 | 76,9680 | - |
| Clase A1 Acum. | 45.945 | 215,4670 | 193,8113 | 273,6382 |
| Clase B Acum. | 112.331 | 210,5179 | 189,4527 | 267,7544 |
| Clase C Acum. | 413.755 | 256,6994 | 229,4071 | 319,6931 |
| Clase C Acum. GBP | 902 | 238,2737 | 219,4439 | 289,6125 |
| Clase C Acum. USD | 13.267 | 231,8687 | 202,8834 | 299,5574 |
| Clase C Dist. | 34.450 | 201,8178 | 180,3602 | 255,6663 |
| Clase C Dist. GBP | 592 | 200,5328 | 184,6647 | 247,8998 |
| Clase I Acum. | 300.307 | 334,7077 | 297,6622 | 410,7694 |
| Clase IZ Acum. | 4 | 262,7322 | 234,4158 | 325,9149 |
| Clase IZ Acum. USD | 15 | 90,4723 | 79,0348 | - |
| Clase IZ Dist. AV | 15 | 92,6861 | 82,7287 | - |
| Clase K1 Acum. | 14.064 | 260,3905 | 232,4989 | 323,4286 |
| Clase K1 Acum. USD | 15 | 90,4294 | 79,0099 | - |
| Clase K1 Dist. AV | 15 | 92,6258 | 82,6900 | - |
| Clase S Acum. | 48 | 264,4479 | 236,0486 | 328,1662 |
| Clase S Dist. | 5.558 | 225,9335 | 201,6634 | 285,1470 |
| Clase Z Acum. | 1.431 | 258,0043 | 230,5738 | 321,3338 |
| Clase Z Acum. GBP | 786 | 238,8857 | 220,0090 | 290,3591 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 414.280.904 | 416.216.152 | 924.282.606 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 179.312 | 141,5049 | 132,0077 | 154,7497 |
| Clase A Acum. USD | 2.308 | 127,5828 | 116,5022 | - |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 7.048 | 111,3502 | 102,6049 | 116,9232 |
| Clase A Dist. AV | 11.187 | 114,3395 | 106,6511 | - |
| Clase A Dist. GBP AV | 662 | 112,9623 | 108,5756 | - |
| Clase A Dist. SV | 25.551 | 99,1865 | 94,6904 | 113,9580 |
| Clase A Dist. USD SV | 1.743 | 90,4336 | 84,5205 | 107,7676 |
| Clase A1 Acum. | 42.994 | 104,9967 | 98,1930 | 115,6873 |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 11.142 | 110,1352 | 101,7260 | 116,4917 |
| Clase B Acum. | 74.971 | 138,1482 | 129,2613 | 152,4419 |
| Clase C Acum. | 37.379 | 145,9918 | 135,7350 | 158,0468 |
| Clase C Acum. USD | 477 | 128,1449 | 116,6402 | - |
| Clase C Dist. AV | 7.953 | 114,8428 | 106,7683 | - |
| Clase C Dist. GBP SV | 2.845 | 101,0912 | 99,1104 | 112,1910 |
| Clase C Dist. SV | 31.949 | 100,7469 | 95,8462 | 114,5685 |
| Clase C Dist. USD SV | 5.203 | 91,8367 | 85,5310 | 108,3289 |
| Clase I Acum. | 941.708 | 151,7220 | 140,4604 | 162,1500 |
| Clase IZ Acum. | 34.272 | 147,7238 | 137,1793 | 159,2947 |
| Clase S Dist. SV | 20.876 | 101,3132 | 96,2660 | 114,7869 |
| Clase X Dist. GBP | 16.166 | 99,3500 | 94,9974 | 106,9460 |
| Clase Z Acum. | 970 | 115,0007 | 106,9153 | - |
| Clase Z Dist. GBP AV | 53 | 113,5055 | 108,7070 | - |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 208.868.885 | 70.340.166 | 126.700.908 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF European Sustainable Value | | | | |
| Clase A Acum. | 725.787 | 23,4907 | 20,9658 | 23,2678 |
| Clase A Dist. | 638.513 | 11,1284 | 10,1948 | 11,8415 |
| Clase A Dist. GBP | 48.050 | 10,2527 | 9,4302 | 10,3919 |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 3.251 | 125,6296 | 115,1973 | 130,5739 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 465.613 | 28,6327 | 26,0698 | 29,5706 |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 391.549 | 23,2225 | 21,0106 | 23,6646 |
| Clase A1 Acum. | 98.293 | 21,0710 | 18,8528 | 21,0277 |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 66.345 | 33,3556 | 29,4825 | 31,9720 |
| Clase A1 Dist. | 153.417 | 11,0181 | 10,1192 | 11,8128 |
| Clase A1 Dist. USD Cubierta | 136.482 | 22,6843 | 20,5758 | 23,2928 |
| Clase B Acum. | 407.011 | 19,7399 | 17,6709 | 19,7291 |
| Clase B Dist. | 877.544 | 9,6989 | 8,9121 | 10,4142 |
| Clase C Acum. | 140.592 | 29,0612 | 25,8342 | 28,4427 |
| Clase C Dist. | 5.714 | 13,1493 | 11,9982 | 13,8178 |
| Clase IZ Acum. | - | - | 26,0678 | 28,6272 |
| Clase Z Acum. | - | - | 26,1348 | 28,7506 |
| Clase Z Dist. | 16.512 | 13,3038 | 12,1391 | 13,9868 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 71.717.481 | 67.122.032 | 92.702.664 |
| Schroder ISF European Value | | | | |
| Clase A Acum. | 1.167.373 | 79,3620 | 71,7825 | 73,0714 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 10.804 | 132,2126 | 118,8693 | 118,3727 |
| Clase A Acum. USD | 47.665 | 89,3415 | 79,1178 | 85,6810 |
| Clase A Dist. | 140.914 | 54,6911 | 49,4679 | 52,4049 |
| Clase A1 Acum. | 81.455 | 72,8972 | 66,0995 | 67,6237 |
| Clase B Acum. | 208.676 | 70,5392 | 63,9932 | 65,5340 |
| Clase C Acum. | 1.473.223 | 90,6208 | 81,6393 | 82,4470 |
| Clase C Dist. | 3.672 | 59,3495 | 53,4677 | 56,1819 |
| Clase I Acum. | 2.123.685 | 120,4099 | 107,9468 | 107,9504 |
| Clase IZ Acum. | 18.464 | 90,1684 | 81,8328 | 82,3783 |
| Clase Z Acum. | 49 | 91,5908 | 82,4920 | 83,2457 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 516.989.726 | 445.774.295 | 353.843.436 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 779.363 | 185,9055 | 167,8091 | 193,8141 |
| Clase A Acum. EUR | 34.720 | 101,9006 | 93,9476 | - |
| Clase A Acum. NOK | 538 | 1.888,6591 | 1.567,6128 | 1.620,9464 |
| Clase A Acum. SEK | 55.133 | 1.904,4881 | 1.657,0975 | 1.659,8063 |
| Clase A Acum. SGD | 50.025 | 98,3215 | 87,8759 | - |
| Clase A Dist. | 30.970 | 136,7461 | 123,4359 | 147,6495 |
| Clase A1 Acum. | 88.080 | 175,2793 | 158,6123 | 183,9873 |
| Clase A1 Acum. EUR | 2.939 | 101,1746 | 93,5106 | - |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 26.099 | 527,4694 | 472,9202 | 535,0679 |
| Clase B Acum. | 179.089 | 173,4846 | 157,0664 | 182,5594 |
| Clase B Acum. EUR | 8.616 | 101,0168 | 93,4114 | - |
| Clase C Acum. | 144.963 | 198,8302 | 178,9856 | 205,5914 |
| Clase C Acum. EUR | 441.511 | 201,5725 | 185,3311 | 200,2006 |
| Clase C Acum. GBP | 28.004 | 198,8960 | 188,4557 | 193,2738 |
| Clase I Acum. | 86.922 | 243,5612 | 217,9036 | 247,3533 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 371.617.608 | 370.042.442 | 455.709.416 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Cities | | | | |
| Clase A Acum. | 376.478 | 166,7919 | 164,2414 | 231,5827 |
| Clase A Acum. EUR | 91.487 | 181,8400 | 182,8866 | 242,4158 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 261.228 | 128,6731 | 128,5701 | 187,4819 |
| Clase A Acum. HKD | 18 | 90,4567 | 88,7239 | 125,2287 |
| Clase A Dist. EUR | 52.357 | 141,7237 | 144,5764 | 196,8771 |
| Clase A1 Acum. | 42.231 | 154,0164 | 152,0412 | 215,4524 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 22.550 | 118,7995 | 119,0124 | 174,4350 |
| Clase B Acum. | 104.619 | 150,2196 | 148,3646 | 210,4499 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 68.826 | 115,8773 | 116,1428 | 170,4052 |
| Clase C Acum. | 476.452 | 188,4948 | 184,8761 | 258,6107 |
| Clase C Acum. CHF | 25 | 144,1097 | 145,2484 | 199,9873 |
| Clase C Acum. EUR | 149.601 | 155,9460 | 156,0801 | 204,8905 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 93.105 | 144,9340 | 144,2796 | 208,7568 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 5.344 | 76,5089 | 75,6100 | - |
| Clase C Acum. USD Cubierta | - | - | 85,1684 | 104,7128 |
| Clase C Dist. | 138.500 | 139,5807 | 136,9015 | 196,8907 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 234 | 91,3730 | 91,5962 | - |
| Clase C Dist. GBP SV | 1.537 | 92,3233 | - | - |
| Clase I Acum. | 1.311.951 | 231,6891 | 226,1305 | 313,2245 |
| Clase IZ Acum. | 88.409 | 190,1171 | 186,2512 | 259,9630 |
| Clase X Dist. | 13 | 144,4382 | 141,4327 | 202,8948 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 12.372 | 146,7461 | 146,0732 | 211,3317 |
| Clase Z Dist. EUR | 45.588 | 155,6657 | 158,1641 | 213,6481 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 639.960.787 | 667.918.989 | 909.726.345 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 30.892.135 | 22,9590 | 20,4453 | 27,2581 |
| Clase A Acum. EUR | 17.590.414 | 28,4341 | 25,8621 | 32,4125 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 19.021.838 | 18,3837 | 16,6280 | 23,0201 |
| Clase A Acum. HKD | 35.396 | 8,9810 | 7,9598 | 10,6072 |
| Clase A Acum. SGD | 3.200.810 | 21,0605 | 18,5698 | 24,8888 |
| Clase A1 Acum. | 3.849.420 | 21,3074 | 19,0219 | 25,4875 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1.023.391 | 17,0993 | 15,5048 | 21,5709 |
| Clase B Acum. | 8.726.865 | 21,3319 | 19,0532 | 25,5549 |
| Clase B Acum. EUR | 355.246 | 25,8262 | 23,5604 | 29,7057 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 4.724.197 | 16,7414 | 15,1877 | 21,1518 |
| Clase C Acum. | 11.220.824 | 25,5957 | 22,7027 | 30,0264 |
| Clase C Acum. EUR | 23.948.884 | 31,6379 | 28,6619 | 35,6354 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 544.573 | 8,4948 | 7,6519 | 10,5129 |
| Clase C Dist. | 314.441 | 30,1318 | 26,7251 | 35,9599 |
| Clase I Acum. | 7.076.251 | 30,8959 | 27,2702 | 35,7159 |
| Clase IZ Acum. | 12.054.409 | 11,8709 | 10,5170 | 13,8777 |
| Clase IZ Acum. GBP | 253.190 | 49,2890 | 45,9623 | 54,1235 |
| Clase Z Acum. | 826.967 | 25,6545 | 22,7549 | 30,0953 |
| Clase Z Acum. EUR | 2.373.382 | 32,0266 | 29,0139 | 36,0736 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 70.998 | 19,1928 | 17,2905 | 23,7456 |
| Clase Z Dist. GBP | 50.888 | 43,1971 | 40,3276 | 48,4241 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 3.682.035.822 | 3.291.403.181 | 5.115.271.482 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Climate Leaders | | | | |
| Clase A Acum. | 96 | 95,4559 | 80,4261 | 107,5453 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 100 | 90,3478 | 77,2727 | 107,1758 |
| Clase A CO Acum. | 15 | 104,1460 | - | - |
| Clase B Acum. | 729 | 90,4334 | 76,4258 | 102,7527 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 174 | 85,6175 | 73,4226 | 102,4429 |
| Clase C Acum. | 351 | 96,8586 | 81,2851 | 107,7633 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 280 | 91,6761 | 78,0885 | 107,4286 |
| Clase C CO Acum. | 15 | 104,2500 | - | - |
| Clase E Acum. | 15 | 97,5373 | 81,6707 | 107,8240 |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 100 | 92,1876 | 78,3868 | 107,4598 |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 100 | 94,2618 | 79,5559 | 107,6466 |
| Clase I Acum. | 418.258 | 98,5131 | 82,2685 | 107,9965 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 100 | 93,2166 | 79,0023 | 107,6194 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 97,3160 | 81,5713 | 107,8333 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 41.405.228 | 36.663.261 | 63.844.649 |
| Schroder ISF Global Disruption | | | | |
| Clase A Acum. | 163.538 | 181,0011 | 151,7418 | 214,7232 |
| Clase A Acum. EUR | 15 | 104,3604 | - | - |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 14.548 | 113,4362 | 96,4930 | 141,5800 |
| Clase A Acum. SGD | 20 | 90,8074 | 75,3713 | 107,2513 |
| Clase A Dist. EUR QV | 15 | 104,2964 | - | - |
| Clase A1 Acum. | 6.448 | 102,3689 | 86,0332 | 122,3473 |
| Clase B Acum. | 26.227 | 178,6897 | 150,0806 | 213,1536 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 62.725 | 145,8617 | 124,3053 | 183,0675 |
| Clase C Acum. | 702.722 | 187,6549 | 156,6958 | 219,9783 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 26.754 | 116,7208 | 98,7963 | 143,5814 |
| Clase C Acum. GBP | 13.365 | 125,4910 | 110,2996 | 138,1717 |
| Clase C Dist. GBP AV | 19 | 123,2777 | 108,3426 | 136,8324 |
| Clase E Acum. | 5.013 | 190,5952 | 158,8539 | 222,1623 |
| Clase F Acum. SGD | 21 | 115,4962 | 95,7467 | - |
| Clase I Acum. | 1.187.653 | 196,3014 | 163,1148 | 226,7386 |
| Clase IZ Acum. | 27.684 | 189,9215 | 158,4021 | 221,8093 |
| Clase U Acum. | 40.250 | 88,3963 | 74,4756 | 106,4560 |
| Clase X Acum. | 1.284.094 | 93,6543 | 78,0876 | 109,3004 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 547.296.169 | 369.779.197 | 701.236.895 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | | | | |
| Clase A Acum. | 1.676.585 | 13,4928 | 12,2226 | 13,1457 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 519.587 | 14,3635 | 13,2090 | 14,6986 |
| Clase A Acum. SGD | 118.248 | 12,9541 | 11,6190 | 12,5628 |
| Clase A Dist. | 48.763.000 | 4,0191 | 3,7719 | 4,3561 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 6.047.407 | 6,5376 | 6,1668 | 7,2435 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 7.783.701 | 6,6656 | 6,3490 | 7,5844 |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 4.539.627 | 39,7122 | 37,3679 | 43,4268 |
| Clase A Dist. SGD | 7.806.303 | 3,9383 | 3,6596 | 4,2488 |
| Clase A1 Acum. | 677.610 | 12,5163 | 11,3663 | 12,2857 |
| Clase A1 Dist. | 15.164.349 | 3,7327 | 3,5118 | 4,0761 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 3.751.419 | 6,2946 | 6,0110 | 7,2160 |
| Clase A1 Dist. PLN Cubierta | 1.305.793 | 16,3337 | 15,2569 | 17,4461 |
| Clase AX Dist. | 25.434.923 | 4,0329 | 3,7835 | 4,3675 |
| Clase B Acum. | 845.420 | 12,2419 | 11,1227 | 12,0345 |
| Clase B Dist. | 12.358.948 | 3,7472 | 3,5272 | 4,0980 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 8.002.008 | 6,2130 | 5,9360 | 7,1347 |
| Clase C Acum. | 2.513.490 | 15,0884 | 13,6131 | 14,5244 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 675 | 15,0182 | 13,7569 | 15,1879 |
| Clase C Dist. | 2.408.511 | 4,5101 | 4,2158 | 4,8298 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 249.517 | 9,9998 | 9,4866 | 11,2433 |
| Clase C Dist. GBP | 7.204.136 | 3,5855 | 3,5277 | 3,6068 |
| Clase CX Dist. | 7.661.941 | 4,5455 | 4,2475 | 4,8641 |
| Clase IZ Acum. | 131 | 15,2427 | 13,7337 | 14,6157 |
| Clase J Dist. JPY | 48.412.105 | 923,3700 | 805,2893 | 844,0766 |
| Clase Z Dist. GBP | 922.297 | 3,8095 | 3,7480 | 3,8320 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.100.701.650 | 1.125.998.499 | 1.444.881.565 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | | | | |
| Clase A Acum. | 7.597.757 | 18,9785 | 17,3400 | 22,0169 |
| Clase A Acum. EUR | 5.418.818 | 22,4969 | 20,9946 | 25,0588 |
| Clase A Acum. HKD | 541 | 154,2569 | 140,2808 | 178,1483 |
| Clase A Acum. SGD | 794.116 | 16,9390 | 15,3239 | 19,5601 |
| Clase A Dist. | 240.723 | 15,5005 | 14,1623 | 18,3529 |
| Clase A1 Acum. | 1.578.191 | 17,6097 | 16,1291 | 20,5823 |
| Clase A1 Acum. EUR | 345.487 | 20,8900 | 19,5427 | 23,4430 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1.650.541 | 68,2191 | 62,1401 | 78,0879 |
| Clase B Acum. | 318.848 | 17,1810 | 15,7445 | 20,1113 |
| Clase B Acum. EUR | 1.125.869 | 20,3546 | 19,0515 | 22,8765 |
| Clase C Acum. | 29.877.434 | 20,9834 | 19,1193 | 24,1435 |
| Clase C Acum. EUR | 6.571.402 | 24,8132 | 23,0931 | 27,4114 |
| Clase C Acum. GBP | 8.852 | 103,2024 | 98,9752 | - |
| Clase D Acum. | 15.943 | 16,2136 | 14,8877 | 19,0931 |
| Clase D Acum. EUR | 13.057 | 19,1773 | 17,9852 | 21,6828 |
| Clase I Acum. | 13.455.266 | 25,7270 | 23,2978 | 29,0599 |
| Clase IZ Acum. | 13.201.134 | 21,1691 | 19,2659 | 24,2721 |
| Clase X Acum. | 78 | 21,3871 | 19,4283 | 24,3947 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.816.390.330 | 1.492.053.419 | 1.961.510.535 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | | | | |
| Clase A Acum. | 12.900 | 165,4079 | 150,8072 | 181,4411 |
| Clase B Acum. | 2.163 | 158,8088 | 145,2265 | 175,7897 |
| Clase C Acum. | 255.062 | 173,6062 | 157,8511 | 188,8706 |
| Clase C Acum. EUR | 46.830 | 158,4635 | 147,1563 | 165,5170 |
| Clase I Acum. | 493.294 | 197,3657 | 178,3509 | 210,7907 |
| Clase IZ Acum. | 12 | 175,4736 | 159,3048 | 190,0966 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 152.206.390 | 136.860.642 | 176.168.599 |
| Schroder ISF Global Energy | | | | |
| Clase A Acum. | 6.082.647 | 16,7579 | 16,2796 | 12,2647 |
| Clase A Acum. CHF | 13.778 | 20,2829 | 20,2722 | 15,0679 |
| Clase A Acum. EUR | 1.737.497 | 15,3885 | 15,2685 | 10,8134 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 824.591 | 9,6134 | 9,4938 | 7,3900 |
| Clase A Dist. EUR | 140.585 | 12,4676 | 12,3699 | 9,0113 |
| Clase A Dist. GBP | 38.667 | 10,5927 | 10,8311 | 7,4895 |
| Clase A1 Acum. | 5.481.421 | 15,5037 | 15,0989 | 11,4315 |
| Clase A1 Acum. EUR | 285.186 | 14,1471 | 14,0716 | 10,0155 |
| Clase B Acum. | 854.683 | 15,1372 | 14,7492 | 11,1785 |
| Clase C Acum. | 467.739 | 18,6146 | 18,0334 | 13,5102 |
| Clase C Acum. CHF | 11.451 | 21,1782 | 21,1097 | 15,6057 |
| Clase C Acum. EUR | 1.653.941 | 17,2482 | 17,0661 | 12,0212 |
| Clase C Dist. | 425 | 15,0988 | 14,6243 | 11,2697 |
| Clase C Dist. GBP | 2.524.263 | 12,0016 | 12,2385 | 8,4171 |
| Clase I Acum. | 2.854.649 | 22,9742 | 22,1215 | 16,3731 |
| Clase IZ Acum. | 170.229 | 18,7989 | 18,1911 | 13,5963 |
| Clase Z Acum. EUR | 96.943 | 17,6751 | 17,4681 | 12,2691 |
| Clase Z Dist. GBP | 887.688 | 12,3991 | 12,6276 | 8,6618 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 407.890.390 | 461.744.301 | 416.385.447 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Energy Transition | | | | |
| Clase A Acum. | 2.183.978 | 194,1151 | 191,7505 | 203,8381 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 36.917 | 173,7763 | 175,7890 | 193,9268 |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 165 | 2.685,1089 | 2.641,8253 | - |
| Clase A Acum. EUR | 526.560 | 95,6897 | 96,5502 | 96,4952 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 704.769 | 175,1666 | 175,7945 | 194,5908 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 54.521 | 87,0536 | 86,7587 | 93,5152 |
| Clase A Dist. EUR QV | 97.974 | 93,5792 | 95,2209 | 96,3678 |
| Clase A1 Acum. | 39.608 | 149,8518 | 148,3916 | 158,5333 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 209.892 | 504,5042 | 497,0255 | 529,2729 |
| Clase B Acum. | 206.612 | 190,1440 | 188,3899 | 201,4687 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 204.906 | 171,6206 | 172,7525 | 192,3640 |
| Clase C Acum. | 2.488.930 | 200,3029 | 197,0767 | 207,8389 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 189.833 | 179,3955 | 180,7530 | 197,8073 |
| Clase C Acum. EUR | 334.355 | 105,3495 | 105,8725 | - |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 500.489 | 180,7806 | 180,7106 | 198,4294 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 596.517 | 148,9903 | 147,8314 | 160,1253 |
| Clase C Dist. GBP | 330.907 | 118,6424 | 123,9105 | 118,0859 |
| Clase E Acum. | 367.618 | 203,3791 | 199,7273 | 209,8384 |
| Clase E Acum. CHF Cubierta | 470 | 182,1171 | 183,1433 | 199,6791 |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 40.508 | 183,4790 | 183,0702 | 200,2805 |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 83.605 | 151,2163 | 149,7629 | 161,6188 |
| Clase E Dist. GBP | 28.118 | 119,9625 | 125,0536 | 118,7284 |
| Clase I Acum. | 412.208 | 208,3390 | 203,9810 | 213,0132 |
| Clase I Acum. NOK Cubierta | 1.000 | 100,1024 | - | - |
| Clase IZ Acum. | 1.624.171 | 202,2387 | 198,7493 | 209,1089 |
| Clase IZ Acum. EUR | 15 | 98,9527 | - | - |
| Clase U Acum. | 15 | 98,7000 | 97,9320 | - |
| Clase Y Dist. EUR AV | 2 | 1.970,2816 | 1.973,9154 | 1.965,4238 |
| Clase Z Acum. EUR | 4.255 | 94,0909 | 94,5536 | - |
| Clase Z Dist. EUR QV | 64.530 | 93,2430 | 94,5006 | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 2.104.238.090 | 1.804.946.092 | 1.613.552.893 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Equity Yield | | | | |
| Clase A Acum. | 195.460 | 227,6069 | 204,2961 | 220,5570 |
| Clase A Acum. EUR | 204.436 | 208,8450 | 191,4625 | 194,2923 |
| Clase A Dist. | 269.801 | 125,3461 | 114,2062 | 127,0831 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 579 | 157,3592 | 143,9676 | 162,6862 |
| Clase A Dist. GBP | 36.269 | 109,7473 | 103,6841 | 103,6439 |
| Clase A Dist. HKD | 15.316 | 957,2815 | 868,0317 | 965,9849 |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 5.320 | 1.550,1684 | 1.418,1026 | 1.609,2753 |
| Clase A1 Acum. | 96.467 | 210,1438 | 189,0941 | 205,1673 |
| Clase A1 Acum. EUR | 20.539 | 193,0321 | 177,4058 | 180,9440 |
| Clase A1 Dist. | 71.391 | 117,8253 | 107,6222 | 120,3576 |
| Clase B Acum. | 8.967 | 204,4077 | 184,0223 | 199,8616 |
| Clase B Acum. EUR | 36.348 | 187,6510 | 172,5413 | 176,1585 |
| Clase C Acum. | 163.333 | 258,5029 | 231,1107 | 247,5157 |
| Clase C Acum. EUR | 70.025 | 237,2564 | 216,6422 | 218,0866 |
| Clase C Dist. | 69.056 | 140,2622 | 127,3033 | 140,5472 |
| Clase C Dist. EUR QV | 15 | 104,1502 | 97,2559 | - |
| Clase I Acum. | 116.894 | 317,8804 | 282,8011 | 299,9303 |
| Clase I Acum. EUR | 2.405 | 291,6979 | 265,0528 | 264,2571 |
| Clase IZ Acum. | 8 | 261,2563 | 233,2285 | 249,0720 |
| Clase S Dist. GBP QV | 16 | 110,4552 | 105,9660 | 104,4872 |
| Clase U Acum. | 22.012 | 219,5798 | 197,8449 | 215,2445 |
| Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 6.829 | 150,8544 | 138,7652 | 158,2869 |
| Clase U Dist. MF | 59.145 | 120,9225 | 110,6020 | 124,0212 |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 18.150 | 1.483,4729 | 1.362,8165 | 1.562,2033 |
| Clase Z Acum. EUR | 179 | 239,6175 | 218,7993 | 220,2705 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 296.610.321 | 272.739.191 | 412.203.532 |
| Schroder ISF Global Gold | | | | |
| Clase A Acum. | 584.394 | 108,9948 | 104,0471 | 118,4775 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1.432 | 86,2301 | 84,4941 | 100,4131 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 224.380 | 89,2260 | 86,7165 | 102,5552 |
| Clase A Acum. HKD | 15 | 78,4709 | 74,7804 | 85,1790 |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 758.265 | 407,0981 | 387,7042 | 435,5283 |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 894 | 714,2365 | 695,0751 | 794,9940 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 147.207 | 141,1335 | 136,1972 | 157,1712 |
| Clase A Dist. | 7.679 | 100,7830 | 96,2099 | 111,5826 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 23.929 | 61,0849 | 59,0419 | 70,6874 |
| Clase A1 Acum. | 288.068 | 105,2313 | 100,7055 | 115,2476 |
| Clase C Acum. | 85.798 | 115,2961 | 109,6258 | 123,8337 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 1.943 | 91,2623 | 89,0658 | 105,0047 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 222.417 | 94,3178 | 91,2811 | 107,1571 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 100 | 95,2276 | 91,6779 | - |
| Clase C Dist. | 19 | 106,9147 | 101,6319 | 116,8455 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 1.326.165 | 64,4816 | 62,0729 | 73,6800 |
| Clase I Acum. | 944.487 | 123,5015 | 116,8535 | 130,7181 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 6.476 | 101,1917 | 97,4619 | 113,3040 |
| Clase IZ Acum. | 14 | 116,4731 | 110,5875 | 124,5699 |
| Clase S Acum. | 18 | 117,6597 | 111,6082 | 125,5797 |
| Clase U Acum. | 64.792 | 104,0106 | 99,7841 | 114,7589 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 475.288.017 | 343.650.539 | 337.224.934 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Recovery | | | | |
| Clase A Acum. | 28.383 | 165,4720 | 146,8219 | 163,4184 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 100 | 101,7863 | - | - |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 2.344 | 142,8977 | 127,7557 | 145,7051 |
| Clase B Acum. | 13.966 | 156,0835 | 138,9074 | 155,5471 |
| Clase C Acum. | 947.874 | 179,3818 | 158,4535 | 174,7861 |
| Clase C Acum. EUR | 112.634 | 108,3021 | 97,7131 | 101,3498 |
| Clase C Acum. GBP | 63.793 | 231,7402 | 215,4661 | 212,1099 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 83.334 | 154,8646 | 137,8435 | 155,8219 |
| Clase C Dist. | 169.087 | 141,9904 | 125,4242 | 143,0577 |
| Clase E Acum. | 12.897 | 185,7612 | 163,8631 | 180,2695 |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 100 | 160,4200 | 142,5874 | 160,7263 |
| Clase I Acum. | 38.585 | 197,1520 | 173,3823 | 189,5913 |
| Clase IZ Acum. | 12 | 181,0069 | 159,6761 | 175,8338 |
| Clase S Dist. GBP AV | 16 | 113,6002 | 105,3248 | 106,6454 |
| Clase X Acum. | 236.670 | 110,5732 | 97,5979 | 107,5037 |
| Clase X Dist. | 262.607 | 152,2340 | 134,3866 | 153,1021 |
| Clase X1 Acum. | 220.761 | 116,9145 | 103,1231 | 113,4314 |
| Clase Y Acum. NOK | 2.846.165 | 1.202,5082 | 975,1264 | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 671.208.567 | 565.128.890 | 729.471.227 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | | | | |
| Clase A Acum. | 120.759 | 257,2529 | 240,1786 | 308,4247 |
| Clase A Dist. | 3.492 | 227,3874 | 212,2955 | 275,8612 |
| Clase A1 Acum. | 20.445 | 237,6542 | 222,4345 | 287,0650 |
| Clase A1 Acum. EUR | 20.605 | 220,0703 | 210,3770 | 255,2267 |
| Clase B Acum. | 16.450 | 231,3929 | 216,6825 | 279,9246 |
| Clase C Acum. | 6.444 | 283,6483 | 264,0991 | 337,2765 |
| Clase I Acum. | 656.821 | 355,4025 | 328,8799 | 414,8839 |
| Clase IZ Acum. | 7 | 286,7128 | 266,5669 | 339,5167 |
| Clase Z Acum. EUR | 7.309 | 240,4159 | 228,3673 | 273,4753 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 282.647.773 | 277.872.543 | 323.294.206 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | | | |
| Clase A Acum. | 788.450 | 98,7577 | 92,9200 | 102,0154 |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 124 | 2.610,1364 | 2.445,5488 | - |
| Clase A Acum. EUR | 45.463 | 101,7207 | 97,7462 | 100,8819 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1.858 | 100,0812 | 95,6261 | - |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 693 | 101,2611 | 96,0192 | - |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 5.648 | 430,8726 | 402,4666 | - |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 739 | 142,6826 | 135,3731 | - |
| Clase A Dist. EUR | 1.118 | 97,1210 | 95,3641 | 100,8543 |
| Clase A1 Acum. | 1.793 | 97,9794 | 92,3965 | 101,9227 |
| Clase B Acum. | 11.528 | 97,7787 | 92,2745 | 101,8953 |
| Clase C Acum. | 299.290 | 100,1586 | 93,8633 | 102,2048 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1.897 | 95,1308 | 90,5450 | 101,9533 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 40.529 | 97,1980 | 91,8089 | 102,0957 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta SV | 53.391 | 92,5309 | 89,2527 | 101,7935 |
| Clase E Acum. | 560.365 | 100,8094 | 94,2941 | 102,2997 |
| Clase E Acum. GBP | 15 | 106,0083 | 104,3354 | 100,9556 |
| Clase I Acum. | 2.108.020 | 101,8861 | 95,0126 | 102,4489 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 100,6567 | 94,1813 | 102,2827 |
| Clase U Acum. | 15 | 98,1987 | - | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 398.019.239 | 301.368.113 | 150.454.307 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | | | | |
| Clase A Acum. | 2.258.548 | 327,9121 | 288,4335 | 351,4403 |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 101 | 2.798,2659 | 2.447,7412 | - |
| Clase A Acum. EUR | 12.302 | 101,9198 | 91,5978 | 104,9221 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 669.382 | 267,2692 | 238,5503 | 300,9736 |
| Clase A Acum. SGD | 27.269 | 97,4676 | 84,8915 | - |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 12.726 | 118,6911 | 105,2114 | - |
| Clase A Dist. EUR AV | 15 | 100,3220 | 90,1174 | 104,7132 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 49.274 | 229,6460 | 207,1064 | 265,4069 |
| Clase A1 Acum. | 248.375 | 113,4832 | 100,0720 | 122,5457 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 116.079 | 504,9764 | 442,0901 | 533,6301 |
| Clase B Acum. | 48.839 | 321,0398 | 283,1635 | 346,9239 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 36.935 | 261,9497 | 234,4410 | 297,3623 |
| Clase C Acum. | 4.835.001 | 357,5532 | 313,2575 | 378,6480 |
| Clase C Acum. EUR | 539.343 | 109,9995 | 98,4405 | - |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 362.606 | 291,6901 | 259,3211 | 324,5379 |
| Clase C Acum. GBP | 34.417 | 106,0556 | 97,8021 | 105,5016 |
| Clase C Acum. SGD | 215.396 | 110,1871 | 95,5829 | 116,1481 |
| Clase C Dist. QV | 78.444 | 95,0677 | 84,1564 | 103,3279 |
| Clase F Acum. SGD | 203.137 | 195,1428 | 169,8295 | 207,7128 |
| Clase I Acum. | 3.919.024 | 109,8243 | 95,8430 | 114,9494 |
| Clase I Acum. GBP | 1.103.233 | 348,7737 | 320,3660 | 342,8815 |
| Clase I Dist. GBP QV | 1.964.963 | 332,7183 | 308,7952 | 335,6951 |
| Clase I Dist. QV | 13.889 | 106,1265 | 93,5843 | 113,9391 |
| Clase IZ Acum. | 251.073 | 359,5798 | 314,8165 | 380,0315 |
| Clase IZ Acum. EUR | 83.109 | 123,8029 | 110,7169 | 125,6144 |
| Clase IZ Dist. SV | 130.625 | 108,5101 | - | - |
| Clase S Dist. GBP | 384.581 | 325,1415 | 302,6068 | 330,8048 |
| Clase U Acum. | 103.893 | 99,0938 | 87,5966 | 107,7992 |
| Clase X Acum. JPY | 572.765 | 13.893,7878 | 11.091,4186 | 11.657,2990 |
| Clase X Dist. JPY | 17 | 13.584,9788 | 10.849,9433 | 11.576,0052 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 2.211 | 292,9833 | 260,5984 | 326,4776 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 5.078.638.615 | 3.366.332.184 | 3.569.859.902 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | | | | |
| Clase A Acum. | 15 | 101,2253 | 89,4647 | 103,6300 |
| Clase A1 Acum. | 15 | 100,7753 | 89,2307 | 103,6220 |
| Clase B Acum. EUR | 15 | 104,6773 | 94,7435 | 103,4521 |
| Clase C Acum. | 27.987 | 102,8125 | 90,4756 | 103,7227 |
| Clase C Acum. EUR | 13.983 | 102,5775 | 92,1903 | - |
| Clase C Acum. GBP | 26.691 | 104,7557 | 97,0238 | - |
| Clase C Dist. | 1.565 | 96,6406 | 86,8263 | 103,6180 |
| Clase C Dist. GBP A | 1.045 | 106,1518 | 98,3177 | - |
| Clase E Acum. | 15.671 | 103,3853 | 90,8020 | 103,7427 |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 100 | 98,0569 | 87,4485 | 103,6307 |
| Clase I Acum. | 142.603 | 104,4155 | 91,4286 | 103,8046 |
| Clase I Dist. QV | 15 | 109,1449 | 97,5520 | - |
| Clase IZ Acum. | 15 | 103,2993 | 90,7573 | 103,7533 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 24.808.603 | 23.712.254 | 10.404.874 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Greater China | | | | |
| Clase A Acum. | 13.998.519 | 70,5384 | 72,6975 | 95,1564 |
| Clase A Acum. EUR | 4.669.518 | 64,7331 | 68,1388 | 83,8417 |
| Clase A Acum. SGD | 21 | 98,4020 | 100,3812 | - |
| Clase A Dist. EUR QV | 14.975 | 72,3081 | 76,6278 | 95,7670 |
| Clase A Dist. GBP | 44.264 | 40,7910 | 44,2499 | 52,5141 |
| Clase A1 Acum. | 701.380 | 64,6522 | 66,7976 | 87,8701 |
| Clase B Acum. | 891.287 | 62,5808 | 64,6893 | 85,1834 |
| Clase C Acum. | 3.349.168 | 80,7908 | 83,0346 | 108,0886 |
| Clase C Acum. EUR | 604.151 | 66,7597 | 70,0832 | 85,7589 |
| Clase C Acum. SGD | 39.495 | 60,6625 | 61,7340 | 80,7919 |
| Clase C Dist. GBP | 318.229 | 43,0501 | 46,5707 | 54,9635 |
| Clase F Acum. SGD | 7.221.866 | 120,5852 | 122,9588 | 161,5556 |
| Clase I Acum. | 351.263 | 102,2613 | 104,4577 | 134,3111 |
| Clase I Acum. EUR | 53 | 78,1539 | 81,5201 | 98,5008 |
| Clase IZ Acum. | 2.026.126 | 98,5800 | 101,1254 | 131,1353 |
| Clase X Acum. | 276.418 | 60,1443 | 61,6453 | 79,8048 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 2.650.586.119 | 2.612.629.097 | 3.930.628.135 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | | | | |
| Clase A Acum. | 462.800 | 149,5872 | 142,4287 | 173,2737 |
| Clase A Acum. EUR | 117.684 | 93,9608 | 91,3776 | 104,5131 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 72.829 | 108,1533 | 104,4344 | 131,0376 |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 100 | 91,5506 | 88,4624 | 107,5649 |
| Clase A Acum. SGD | 20 | 88,2449 | 83,1706 | 101,7133 |
| Clase A Dist. EUR QV | 65.916 | 92,4947 | 90,5339 | 104,4564 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 35.733 | 431,7902 | 409,0046 | 489,1218 |
| Clase B Acum. | 51.838 | 146,4040 | 139,8154 | 171,1171 |
| Clase B Acum. EUR | 142.067 | 149,4751 | 145,7984 | 167,7417 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 65.501 | 136,9382 | 132,6333 | 167,4309 |
| Clase C Acum. | 328.172 | 154,2905 | 146,3209 | 176,6052 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 34.112 | 110,7845 | 106,5514 | 132,5968 |
| Clase I Acum. | 100.945 | 160,4019 | 151,3753 | 180,9148 |
| Clase IZ Acum. | 1.362.301 | 155,8878 | 147,6655 | 177,7960 |
| Clase U Acum. | 15 | 93,7600 | 89,7640 | - |
| Clase Z Acum. EUR | 15 | 100,0691 | 96,9016 | - |
| Clase Z Dist. EUR QV | 15 | 99,4236 | 96,9010 | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 424.116.131 | 398.706.225 | 179.055.084 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Hong Kong Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 16.870.360 | 405,6716 | 431,2349 | 492,6170 |
| Clase A Acum. USD | 2.505.751 | 50,0974 | 53,5091 | 61,1223 |
| Clase A1 Acum. | 6.652.478 | 370,0125 | 394,3095 | 452,6909 |
| Clase A1 Acum. USD | 66.202 | 47,2293 | 50,5703 | 58,0511 |
| Clase B Acum. | 19.353 | 356,5380 | 380,1384 | 436,8568 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 9.753 | 114,5192 | 123,0204 | 145,2346 |
| Clase C Acum. | 1.455.096 | 463,0046 | 490,8329 | 557,6225 |
| Clase C Acum. CHF | 149 | 157,1890 | 172,2649 | 193,0861 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 12.897 | 138,4834 | 147,9350 | 172,4897 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 5.977 | 67,6849 | 71,7413 | 82,5451 |
| Clase D Acum. | 29.050 | 346,8295 | 370,5275 | 427,5159 |
| Clase I Acum. | 2.026.901 | 563,4458 | 593,6523 | 666,1877 |
| Clase IZ Acum. | 21 | 466,7567 | 494,3758 | 560,3138 |
| Total Patrimonio neto en HKD | | 12.175.205.853 | 13.807.967.841 | 13.893.829.240 |
| Schroder ISF Indian Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 449.518 | 266,9990 | 247,3398 | 287,5684 |
| Clase A Acum. EUR | 17.585 | 99,0930 | 93,7599 | 102,4761 |
| Clase A Dist. EUR AV | 5.848 | 98,1072 | 92,8266 | 102,3236 |
| Clase A1 Acum. | 33.692 | 247,3215 | 229,6831 | 268,3738 |
| Clase B Acum. | 65.103 | 241,6186 | 224,4988 | 262,5775 |
| Clase C Acum. | 160.436 | 295,8317 | 273,2954 | 316,0110 |
| Clase C Dist. | 99 | 265,5445 | 245,3273 | 286,0868 |
| Clase I Acum. | 307.915 | 363,4762 | 333,7323 | 381,1680 |
| Clase IZ Acum. | 7 | 298,7822 | 275,6662 | 317,9717 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 306.018.406 | 307.242.734 | 350.202.514 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | | | | |
| Clase A Acum. | 126.600 | 247,8519 | 228,1009 | 290,9200 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 6.068 | 969,1752 | 885,3450 | 1.113,3595 |
| Clase C Acum. | 92.556 | 268,3953 | 246,0258 | 311,2840 |
| Clase E Acum. | 16.200 | 278,5341 | 254,8317 | 321,2256 |
| Clase F Acum. SGD | 2.579 | 101,8395 | 92,7338 | 118,7132 |
| Clase I Acum. | 903.692 | 295,8668 | 269,8770 | 338,1312 |
| Clase IZ Acum. | 20.312 | 270,9274 | 248,0536 | 313,1256 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 335.243.400 | 310.664.888 | 409.394.857 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Japanese Opportunities | | | | |
| Clase A Acum. | 2.469.686 | 2.624,5811 | 2.164,2606 | 2.134,3613 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1.685.901 | 23,3300 | 19,0436 | 18,9633 |
| Clase A Acum. NOK | 12.963 | 188,4657 | 156,5328 | 158,2023 |
| Clase A Acum. SEK | 772 | 180,9859 | 157,5752 | 154,5587 |
| Clase A Acum. USD | 4.653.707 | 18,1250 | 16,3713 | 18,4843 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 681.878 | 26,8849 | 21,6993 | 21,0619 |
| Clase A Dist. | 390.500 | 2.137,1599 | 1.762,3689 | 1.779,5293 |
| Clase A1 Acum. | 237.289 | 2.399,4944 | 1.983,5871 | 1.965,9949 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 180.947 | 22,1927 | 18,1610 | 18,1741 |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 292.575 | 25,5862 | 20,7021 | 20,1945 |
| Clase C Acum. | 3.818.468 | 2.900,9501 | 2.385,6904 | 2.339,8045 |
| Clase C Acum. EUR | 126.440 | 21,3489 | 19,6414 | 20,8183 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 163.057 | 24,6862 | 20,0970 | 19,9059 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 516.115 | 28,4563 | 22,8980 | 22,1036 |
| Clase C Dist. | 112.358 | 2.295,4668 | 1.887,6862 | 1.895,4816 |
| Clase I Acum. | 192.587 | 3.478,1418 | 2.842,7573 | 2.753,9176 |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 1.000 | 32,2423 | 25,7896 | 24,5870 |
| Clase I Dist. | 89.551 | 2.587,1398 | 2.114,5213 | 2.096,9268 |
| Total Patrimonio neto en JPY | | 46.079.405.684 | 37.431.940.171 | 43.182.801.762 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | | | |
| Clase A Acum. | 12.158.038 | 177,9774 | 157,3738 | 172,9656 |
| Clase A Acum. EUR | 1.520.700 | 1,0582 | 1,0467 | 1,2432 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 37.477 | 1,3915 | 1,2178 | 1,3507 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 52.396 | 1,7620 | 1,5241 | 1,6464 |
| Clase A1 Acum. | 3.672.260 | 161,7136 | 143,3492 | 158,3433 |
| Clase A1 Acum. EUR | 265.168 | 1,0293 | 1,0208 | 1,2184 |
| Clase A1 Acum. USD | 1.015.084 | 1,1184 | 1,0859 | 1,3733 |
| Clase B Acum. | 3.971.795 | 148,8698 | 132,0289 | 145,9836 |
| Clase C Acum. | 70.669.031 | 211,5931 | 186,5880 | 203,9478 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 913.517 | 1,4409 | 1,2575 | 1,3896 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 85.241 | 1,8433 | 1,5909 | 1,7085 |
| Clase I Acum. | 33.800.932 | 265,6317 | 232,8025 | 251,3379 |
| Clase I Dist. GBP | - | - | 34,0923 | 38,2887 |
| Clase IZ Acum. | 1.005 | 213,6217 | 188,1600 | 205,1855 |
| Total Patrimonio neto en JPY | | 27.992.605.113 | 30.255.115.098 | 40.417.249.975 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|--|---|---|---|
| Schroder ISF Latin American | | | | |
| Clase A Acum. | 1.530.086 | 47,1053 | 40,2691 | 36,8385 |
| Clase A Acum. EUR | 587.159 | 42,9519 | 37,5020 | 32,2534 |
| Clase A Acum. SGD | 87.137 | 63,7451 | 53,9560 | 49,6184 |
| Clase A Dist. | 108.796 | 30,4657 | 26,0439 | 25,7857 |
| Clase A Dist. EUR AV | 2.455 | 112,7978 | 98,4881 | 91,6724 |
| Clase A Dist. GBP | 58.149 | 24,0132 | 21,5965 | 19,0808 |
| Clase A1 Acum. | 2.338.179 | 43,0374 | 36,8825 | 33,9082 |
| Clase A1 Acum. EUR | 72.314 | 39,3693 | 34,4599 | 29,7812 |
| Clase B Acum. | 190.486 | 40,7184 | 34,9125 | 32,1298 |
| Clase B Acum. EUR | 88.498 | 37,3229 | 32,6851 | 28,2768 |
| Clase B Dist. | 12.341 | 28,1305 | 24,1195 | 24,0283 |
| Clase C Acum. | 5.626.921 | 54,7255 | 46,6546 | 42,4472 |
| Clase C Acum. EUR | 757.125 | 50,2733 | 43,7750 | 37,4400 |
| Clase C Dist. | 13.576 | 32,6324 | 27,8199 | 27,3887 |
| Clase I Acum. | 354.990 | 69,9837 | 59,2965 | 53,2878 |
| Clase IZ Acum. | 745.595 | 55,2619 | 47,0567 | 42,7121 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 640.391.282 | 528.062.240 | 343.082.465 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | | | |
| Clase A Acum. | 625 | 77,7023 | 84,4320 | - |
| Clase A Acum. DKK | 19 | 892,6452 | - | - |
| Clase A Acum. NOK | 19 | 983,5378 | - | - |
| Clase A Acum. SEK | 101 | 947,7787 | - | - |
| Clase A Dist. DKK QV | 19 | 886,9486 | - | - |
| Clase A Dist. SV | 15 | 76,6332 | 84,3150 | - |
| Clase C Acum. | 480 | 78,7029 | 85,1788 | - |
| Clase C Acum. DKK | 19 | 895,7143 | - | - |
| Clase C Acum. NOK | 19 | 986,6411 | - | - |
| Clase C Acum. SEK | 19 | 951,2641 | - | - |
| Clase C Dist. DKK QV | 19 | 890,4582 | - | - |
| Clase C Dist. SV | 15 | 77,4146 | 84,8611 | - |
| Clase I Acum. | 13.776 | 80,0120 | 86,0670 | - |
| Clase I Dist. SV | 15 | 78,8140 | 85,8100 | - |
| Clase IZ Acum. | 503.259 | 78,9577 | 85,3542 | - |
| Clase IZ Acum. DKK | 19 | 937,9399 | - | - |
| Clase IZ Acum. NOK | 19 | 953,4997 | - | - |
| Clase IZ Acum. SEK | 19 | 950,5878 | - | - |
| Clase IZ Dist. DKK QV | 19 | 882,9332 | - | - |
| Clase IZ Dist. SF | 114.585 | 69,2370 | 75,9920 | - |
| Clase IZ Dist. SV | 15 | 77,7203 | 85,0571 | - |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 48.892.650 | 48.207.971 | - |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | | | | |
| Clase A Acum. | 28 | 77,8455 | 78,7622 | - |
| Clase A Acum. DKK | 19 | 946,0770 | - | - |
| Clase A Acum. NOK | 19 | 1.027,2368 | - | - |
| Clase A Acum. SEK | 19 | 990,0374 | - | - |
| Clase A Dist. DKK QV | 19 | 919,2322 | - | - |
| Clase A Dist. SV | 16 | 75,5903 | 77,9144 | - |
| Clase C Acum. | 503 | 78,7859 | 79,3302 | - |
| Clase C Acum. DKK | 19 | 948,9618 | - | - |
| Clase C Acum. NOK | 19 | 1.030,4876 | - | - |
| Clase C Acum. SEK | 19 | 993,5803 | - | - |
| Clase C Dist. DKK QV | 19 | 922,9385 | - | - |
| Clase C Dist. SV | 15 | 76,3473 | 78,4120 | - |
| Clase I Acum. | 738 | 79,8383 | 79,9941 | - |
| Clase I Dist. SV | 15 | 77,4958 | 79,1391 | - |
| Clase IZ Acum. | 302.579 | 79,0922 | 79,5297 | - |
| Clase IZ Acum. DKK | 19 | 972,7380 | - | - |
| Clase IZ Acum. NOK | 19 | 1.012,4082 | - | - |
| Clase IZ Acum. SEK | 19 | 1.012,6412 | - | - |
| Clase IZ Dist. DKK QV | 19 | 931,2422 | - | - |
| Clase IZ Dist. SF | 230.415 | 72,8413 | 74,3697 | - |
| Clase IZ Dist. SV | 15 | 76,6611 | 78,6032 | - |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 40.845.143 | 34.315.148 | - |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Smart Manufacturing | | | | |
| Clase A Acum. | 46.622 | 132,6863 | 114,7645 | 160,3027 |
| Clase A Acum. SGD | 20 | 90,7715 | 77,7409 | 109,1206 |
| Clase B Acum. | 6.861 | 129,6043 | 112,4357 | 157,9954 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 82.804 | 118,8155 | 104,6577 | 152,8310 |
| Clase C Acum. | 4.198 | 136,2028 | 117,3390 | 162,5444 |
| Clase E Acum. | 10 | 137,8220 | 118,5140 | 163,6330 |
| Clase I Acum. | 12.005 | 140,9580 | 120,8427 | 165,8000 |
| Clase IZ Acum. | 10 | 137,3970 | 118,2740 | 163,4020 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 20.065.180 | 17.635.074 | 43.453.773 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 162.846 | 87,1732 | 86,1457 | - |
| Clase A Acum. GBP | 58.004 | 94,0145 | 97,6668 | - |
| Clase A Acum. SGD | 1.983 | 80,3072 | 78,5808 | - |
| Clase A Dist. MF | 1.237 | 110,7027 | 110,8829 | - |
| Clase A Dist. SGD MF | 1.898 | 105,1892 | 104,3233 | - |
| Clase AX Acum. | 20.465 | 110,6075 | 109,1701 | 138,3083 |
| Clase C Acum. | 79.168 | 115,3687 | 113,5544 | 142,9712 |
| Clase F Acum. SGD | 476 | 153,1293 | 149,7222 | 190,7425 |
| Clase I Acum. | 1.106.604 | 120,4671 | 117,9933 | 147,2171 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 116,9393 | 114,9733 | 144,4300 |
| Clase U Acum. | 15 | 78,8787 | 78,3180 | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 166.279.321 | 148.294.888 | 127.565.331 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | | | | |
| Clase C Acum. SV | 15 | 101,6053 | 89,3293 | 104,0680 |
| Clase C Dist. SV | 16 | 97,0955 | 86,5468 | 103,0493 |
| Clase I Acum. GBP SV | 2.846.396 | 112,7486 | 103,9460 | 107,3847 |
| Clase I Acum. SV | 28.141 | 103,0285 | 90,2419 | 104,4673 |
| Clase I Dist. GBP SV | 40.427 | 107,6881 | 100,6855 | 106,3252 |
| Clase I Dist. MF | 219.380 | 95,9393 | 85,2876 | - |
| Clase I Dist. SV | 16 | 98,4341 | 87,4158 | 103,4053 |
| Clase IZ Acum. SV | 15 | 101,7560 | 89,4160 | 104,1133 |
| Clase IZ Dist. SV | 16 | 97,1687 | 86,5997 | 103,0700 |
| Clase S Acum. GBP SV | 15 | 111,5436 | 103,1175 | 107,1282 |
| Clase S Dist. GBP SV | 16 | 106,5165 | 99,8657 | 106,0537 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 436.641.841 | 357.656.565 | 427.424.606 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | | | | |
| Clase C Acum. | 43 | 154,4723 | 133,3147 | 166,9114 |
| Clase C Acum. EUR | 137.106 | 146,4013 | 129,0619 | 151,8616 |
| Clase I Acum. | 263.814 | 156,1893 | 134,6184 | 168,0376 |
| Clase IZ Acum. | 271.821 | 154,7750 | 133,5324 | 167,0142 |
| Clase IZ Acum. EUR | 15 | 147,2484 | 129,6807 | 152,3381 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 105.159.968 | 95.787.848 | 97.734.466 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 82.246 | 214,6358 | 200,6997 | 247,2841 |
| Clase A1 Acum. | 10.474 | 196,6884 | 184,3741 | 228,3107 |
| Clase B Acum. | 57.781 | 192,2630 | 180,3165 | 223,5122 |
| Clase C Acum. | 12.506 | 242,2407 | 225,6137 | 275,7632 |
| Clase I Acum. | 12.977 | 301,1947 | 279,1454 | 337,8550 |
| Clase IZ Acum. | 8 | 244,0770 | 227,0425 | 276,7450 |
| Total Patrimonio neto en CHF | | 37.762.112 | 33.036.431 | 40.121.902 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 1.704.175 | 53,1774 | 48,7387 | 65,6469 |
| Clase A1 Acum. | 218.063 | 48,4810 | 44,5451 | 60,3001 |
| Clase B Acum. | 321.058 | 46,8711 | 43,0874 | 58,3852 |
| Clase C Acum. | 570.513 | 60,6988 | 55,4800 | 74,3156 |
| Clase I Acum. | 27 | 78,8924 | 71,6545 | 94,7658 |
| Total Patrimonio neto en CHF | | 150.875.301 | 145.959.648 | 207.344.936 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 1.586.220 | 33,5618 | 28,2771 | 41,0625 |
| Clase A Dist. | 986.064 | 21,4904 | 18,1063 | 27,3980 |
| Clase A1 Acum. | 1.288.518 | 31,2349 | 26,3819 | 38,5034 |
| Clase B Acum. | 77.670 | 30,6108 | 25,8679 | 37,7907 |
| Clase B Dist. | 4.267 | 20,1289 | 17,0099 | 25,8980 |
| Clase C Acum. | 3.344.443 | 36,9313 | 31,0307 | 44,8134 |
| Clase I Acum. | 45 | 44,7267 | 37,3407 | 53,2586 |
| Clase IZ Acum. | 65 | 37,3204 | 31,3101 | 45,0946 |
| Clase Z Acum. | 94 | 37,6679 | 31,6078 | 45,5333 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 240.660.091 | 210.192.768 | 395.646.938 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | | | | |
| Clase A Acum. | 250.694 | 417,9537 | 394,6768 | 458,5796 |
| Clase A Acum. EUR | 67.785 | 381,2323 | 367,6912 | 401,6151 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 46.465 | 227,4255 | 217,7954 | 261,2829 |
| Clase A Dist. | 21.179 | 381,8494 | 360,5826 | 422,6595 |
| Clase A1 Acum. | 360.624 | 384,7834 | 364,2576 | 425,3546 |
| Clase A1 Acum. EUR | 13.709 | 352,1720 | 340,5105 | 373,7874 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 12.471 | 211,4576 | 203,0339 | 244,7802 |
| Clase B Acum. | 49.997 | 373,9317 | 354,1616 | 413,9797 |
| Clase B Acum. EUR | 38.240 | 342,8729 | 331,6853 | 364,4617 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 23.560 | 207,2328 | 199,0744 | 240,2632 |
| Clase C Acum. | 419.545 | 472,1219 | 444,2744 | 512,6142 |
| Clase C Acum. EUR | 42.923 | 431,8985 | 415,1137 | 450,2086 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 50.605 | 251,6595 | 240,2074 | 286,2004 |
| Clase C Dist. | 55.217 | 436,8243 | 411,0592 | 478,4545 |
| Clase I Acum. | 38.115 | 590,5784 | 552,7543 | 630,9309 |
| Clase I Dist. EUR Cubierta | 205.609 | 324,4506 | 307,9513 | 366,1041 |
| Clase IZ Acum. EUR | 995 | 445,4762 | 427,4480 | 462,1030 |
| Clase S Acum. | 216 | 490,9921 | 461,2321 | 530,3296 |
| Clase S Dist. | 1.085 | 457,5524 | 429,8156 | 498,5408 |
| Clase X Acum. | 23.681 | 471,9542 | 444,3297 | 513,1845 |
| Clase Z Acum. | 26.602 | 427,0595 | 401,6697 | 462,9939 |
| Clase Z Acum. EUR | 7.933 | 439,2899 | 422,0035 | 457,2717 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 172 | 255,6438 | 244,0572 | 290,4812 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 716.704.281 | 713.272.582 | 1.202.408.821 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | | | | |
| Clase A Acum. | 273.767 | 202,0740 | 182,5701 | 229,2945 |
| Clase A Dist. | 80.784 | 186,6923 | 168,6734 | 213,4087 |
| Clase A1 Acum. | 628.278 | 183,4205 | 166,1304 | 209,6922 |
| Clase B Acum. | 69.849 | 168,9143 | 153,0680 | 193,3975 |
| Clase B Dist. | 1.854 | 156,1018 | 141,4563 | 180,0531 |
| Clase C Acum. | 33.511 | 241,4537 | 217,3826 | 271,1138 |
| Clase C Acum. GBP | 196 | 99,6155 | 94,4063 | - |
| Clase C Dist. | 9.225 | 222,9843 | 200,7487 | 252,2148 |
| Clase I Acum. | 232.401 | 311,1376 | 278,6220 | 343,7583 |
| Clase IZ Acum. | 8 | 243,9914 | 219,3218 | 272,7657 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 280.213.875 | 271.844.992 | 392.211.359 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | | | | |
| Clase A Acum. | 68.929 | 299,5310 | 267,1068 | 325,3386 |
| Clase A Acum. CZK | 2.252 | 6.230,9092 | 5.769,2287 | 6.798,6525 |
| Clase A Acum. EUR | 222.139 | 274,3992 | 249,9270 | 286,1704 |
| Clase A Acum. GBP | 115.214 | 109,8140 | 103,0737 | 112,0481 |
| Clase A Dist. EUR AV | 123.623 | 99,5398 | 90,6625 | 105,3701 |
| Clase A Dist. GBP | 25.707 | 207,6675 | 194,9208 | 215,0451 |
| Clase A1 Acum. | 11.432 | 278,2262 | 248,7295 | 304,4732 |
| Clase A1 Acum. EUR | 11.221 | 255,4591 | 233,2561 | 268,4114 |
| Clase B Acum. | 13.509 | 271,5769 | 242,9039 | 297,6386 |
| Clase B Acum. EUR | 45.222 | 249,2136 | 227,6666 | 262,2444 |
| Clase C Acum. | 5.151.866 | 345,2684 | 306,3669 | 369,4499 |
| Clase C Acum. EUR | 95.580 | 314,0612 | 284,6009 | 322,6261 |
| Clase C Acum. GBP | 50.086 | 106,9966 | 99,9306 | - |
| Clase C Dist. | 1.982 | 293,3878 | 260,3298 | 318,6866 |
| Clase I Acum. | 796.492 | 420,9406 | 372,0551 | 445,1746 |
| Clase I Acum. EUR | 15.945 | 386,6851 | 349,0806 | 392,6424 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 76.905 | 343,5906 | 308,0562 | 381,1550 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 762.507 | 109,3500 | 97,3107 | - |
| Clase IZ Acum. | 367.118 | 352,7725 | 312,8130 | 376,7232 |
| Clase IZ Acum. EUR | 15 | 143,3982 | 129,8557 | 146,9650 |
| Clase X1 Acum. | 927.515 | 127,4534 | 113,0445 | 136,1965 |
| Clase Z Acum. EUR | 873 | 313,4539 | 284,3684 | 323,0148 |
| Clase Z Dist. EUR QV | 15 | 104,6185 | 95,9500 | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 2.689.682.237 | 2.213.548.491 | 2.787.038.274 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF QEP Global Active Value | | | | |
| Clase A Acum. | 96.105 | 256,5278 | 237,9898 | 269,0701 |
| Clase A Acum. EUR | 471.497 | 233,3449 | 221,1074 | 235,0010 |
| Clase A Dist. | 12.023 | 162,1372 | 150,4217 | 175,0840 |
| Clase A Dist. EUR QV | 9.277 | 100,1179 | 96,2932 | - |
| Clase A1 Acum. | 20.115 | 226,4929 | 210,9120 | 240,2499 |
| Clase A1 Acum. EUR | 3.424 | 207,6962 | 197,5420 | 211,5246 |
| Clase B Acum. | 19.464 | 229,4372 | 213,4959 | 242,8308 |
| Clase B Acum. EUR | 65.719 | 210,1061 | 199,6858 | 213,5068 |
| Clase B Dist. | 90 | 166,8281 | 155,2153 | 181,7733 |
| Clase C Acum. | 38.488 | 285,1964 | 263,5986 | 295,8053 |
| Clase C Acum. EUR | 156.003 | 261,5527 | 246,9071 | 260,4674 |
| Clase C Dist. | 9.799 | 180,2999 | 166,6488 | 192,5019 |
| Clase I Acum. | 1.142.266 | 348,4024 | 320,6853 | 357,0648 |
| Clase IZ Acum. | 7 | 286,7268 | 264,8266 | 296,6380 |
| Clase S Acum. | 11.778 | 292,9809 | 270,4899 | 302,8530 |
| Clase S Dist. | 25.398 | 231,2063 | 213,4618 | 246,0152 |
| Clase Z Acum. EUR | 11 | 263,1872 | 248,4857 | 262,2936 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 636.883.007 | 763.894.037 | 647.922.432 |
| Schroder ISF QEP Global Core | | | | |
| Clase C Acum. | 14.929.971 | 48,8714 | 42,2743 | 50,3045 |
| Clase C Acum. AUD Cubierta | 144.788 | 45,5484 | 39,8657 | 48,7120 |
| Clase C Dist. | 768.432 | 34,9250 | 30,2100 | 36,6609 |
| Clase I Acum. | 6.750.181 | 55,4974 | 47,9186 | 56,8165 |
| Clase I Dist. | 475.527 | 46,3586 | 40,0281 | 48,4008 |
| Clase IZ Acum. | 2.744.938 | 49,0650 | 42,4223 | 50,4386 |
| Clase X Dist. | 1.106.943 | 45,6710 | 39,4953 | 47,9055 |
| Clase X1 Dist. | 7.010.638 | 46,7559 | 40,4036 | 48,9338 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.670.561.942 | 1.420.056.739 | 1.419.544.050 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | | | | |
| Clase A Acum. | 31.484 | 109,1892 | 102,4025 | 136,9467 |
| Clase A Acum. EUR | 32.792 | 133,1922 | 127,5822 | 160,3904 |
| Clase A Acum. GBP | 65 | 136,9755 | 135,2228 | 161,3790 |
| Clase A1 Acum. | 1.071 | 103,2948 | 97,1235 | 130,5656 |
| Clase C Acum. | 40.749 | 119,0343 | 111,1928 | 147,5207 |
| Clase C Acum. EUR | 14.933 | 145,0799 | 138,4192 | 172,6155 |
| Clase C Acum. GBP | 2.722 | 149,1782 | 146,6731 | 173,6541 |
| Clase I Acum. | 13.298 | 133,8524 | 124,4231 | 163,4634 |
| Clase I Acum. EUR | 67.696 | 163,1104 | 154,8599 | 191,2529 |
| Clase I Acum. GBP | 227.797 | 167,6424 | 164,0229 | 192,2995 |
| Clase IZ Acum. | 21.299 | 120,1325 | 112,0879 | 148,3653 |
| Clase IZ Acum. EUR | 62.169 | 146,3918 | 139,5069 | 173,5846 |
| Clase K1 Acum. | 64.973 | 119,8635 | 111,8666 | 148,1488 |
| Clase K1 Acum. EUR | 10.148 | 146,0923 | 139,2579 | 173,3576 |
| Clase Z Acum. GBP | 93 | 149,6085 | 147,0955 | 174,1504 |
| Clase Z Dist. GBP | 2.023 | 112,7302 | 110,8386 | 136,0120 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 100.496.846 | 97.504.624 | 194.605.989 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF QEP Global ESG | | | | |
| Clase A Acum. | 1.332 | 171,4843 | 156,7254 | 187,8230 |
| Clase A Acum. EUR | 6.414 | 177,1978 | 165,4126 | 186,3551 |
| Clase C Acum. | 450.164 | 180,2315 | 164,1116 | 195,2104 |
| Clase C Acum. EUR | 28.315 | 186,1890 | 173,1523 | 193,6007 |
| Clase C Acum. GBP | 631.812 | 154,1989 | 147,7870 | 156,8766 |
| Clase I Acum. | 696.223 | 191,5659 | 173,7492 | 205,0667 |
| Clase I Acum. EUR | 2.069 | 197,8911 | 183,3231 | 203,3921 |
| Clase I Acum. GBP | 770.826 | 160,8895 | 153,5966 | 161,7736 |
| Clase I Dist. GBP | 50 | 120,2331 | 114,7584 | 123,4651 |
| Clase IZ Acum. | 26 | 182,3556 | 165,9021 | 197,0105 |
| Clase IZ Acum. EUR | 15 | 188,4052 | 175,0403 | 195,3805 |
| Clase IZ Acum. GBP | 14 | 153,2141 | 146,7362 | 155,4780 |
| Clase S Acum. | 66.281 | 123,5751 | 112,3958 | 133,3941 |
| Clase S Dist. | 37 | 109,5069 | 100,0928 | 122,6353 |
| Clase S Dist. GBP | 5.230 | 134,3723 | 128,6389 | 139,2280 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 512.213.420 | 514.033.875 | 618.437.037 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | | | | |
| Clase A Acum. | 3.066 | 141,6000 | 128,4219 | 155,8693 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 98 | 1.005,3595 | 925,7595 | 1.163,1241 |
| Clase C Acum. | 15 | 146,8187 | 132,6720 | 159,8053 |
| Clase I Acum. | 254.329 | 152,5671 | 137,2755 | 163,8968 |
| Clase IE Acum. | 15 | 149,2720 | 134,6207 | 161,4847 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 147,9773 | 133,5687 | 160,5427 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 39.252.094 | 35.321.782 | 42.039.558 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | | | | |
| Clase A Acum. | 578.671 | 212,3811 | 194,9680 | 233,1714 |
| Clase A Acum. EUR | 189.982 | 276,0537 | 258,8367 | 290,9925 |
| Clase A Acum. NOK | 6.932 | 2.289,1298 | 1.932,3219 | 2.067,7930 |
| Clase A1 Acum. | 3.688 | 189,6954 | 174,7963 | 210,6140 |
| Clase A1 Acum. EUR | 25.696 | 246,7360 | 232,2162 | 263,0268 |
| Clase B Acum. | 1.662 | 193,2349 | 177,9255 | 214,0623 |
| Clase B Acum. EUR | 131.119 | 251,2062 | 236,2464 | 267,1918 |
| Clase C Acum. | 38.491 | 231,5874 | 211,7783 | 251,3757 |
| Clase C Acum. EUR | 60.555 | 301,0934 | 281,2651 | 313,8483 |
| Clase C Acum. NOK | 174 | 2.421,9988 | 2.036,8222 | 2.163,4946 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 5.501 | 1.828,0480 | 1.696,5183 | 2.083,3318 |
| Clase C Dist. | 24.308 | 176,4277 | 161,3592 | 195,3249 |
| Clase I Acum. | 416.148 | 272,8684 | 248,5913 | 292,7861 |
| Clase I Acum. EUR | 66.549 | 352,4603 | 327,9665 | 363,1149 |
| Clase IZ Acum. | 9 | 232,3364 | 212,2715 | 251,5012 |
| Clase S Dist. | 12.048 | 198,0158 | 180,9044 | 218,4534 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 400.905.350 | 508.046.712 | 596.305.270 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | | | | |
| Clase A Acum. | 15 | 108,0427 | 96,1640 | - |
| Clase C Acum. | 15 | 108,6867 | 96,2667 | - |
| Clase E Acum. | 15 | 106,6227 | - | - |
| Clase E Acum. GBP | 15 | 103,9923 | - | - |
| Clase I Acum. | 100.015 | 109,1936 | 96,3614 | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 10.927.832 | 9.640.468 | - |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | | | | |
| Clase A Acum. | 15 | 70,6347 | 66,7853 | 89,0607 |
| Clase A Acum. EUR | 15 | 77,8344 | 75,1395 | 93,6311 |
| Clase C Acum. | 15 | 72,7033 | 68,2873 | 89,7100 |
| Clase C Acum. EUR | 15 | 79,4091 | 76,3158 | 94,1300 |
| Clase C Acum. GBP | 17.830 | 84,7682 | 84,2500 | 98,4616 |
| Clase E Acum. | 15 | 73,3140 | 68,7393 | 89,9413 |
| Clase E Acum. EUR | 15 | 80,0947 | 76,7568 | 94,2543 |
| Clase E Acum. GBP | 15 | 85,4352 | 84,7264 | 98,5847 |
| Clase I Acum. | 87.696 | 73,7377 | 69,0363 | 90,0650 |
| Clase I Acum. EUR | 730.606 | 80,6085 | 77,1485 | 94,4572 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 72,7753 | 68,3393 | 89,7347 |
| Clase IZ Acum. EUR | 15 | 79,4849 | 76,3739 | 94,1582 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 72.651.489 | 65.224.183 | 48.485.452 |
| Schroder ISF Commodity | | | | |
| Clase A Acum. | 67.771 | 113,4656 | 125,5178 | 109,9753 |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 220 | 2.112,2987 | 2.320,9035 | - |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 22.529 | 102,5402 | 115,0040 | 103,1216 |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 57.030 | 480,7237 | 527,2394 | 445,4160 |
| Clase A1 Acum. | 10.339 | 112,2400 | 124,4674 | 109,6019 |
| Clase B Acum. | 4.748 | 111,9999 | 124,2676 | 109,5540 |
| Clase C Acum. | 27.658 | 115,0764 | 126,9534 | 110,6105 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 680 | 79,2845 | 88,7405 | - |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 34.250 | 104,6627 | 116,1289 | 102,0817 |
| Clase E Acum. | 425.831 | 116,4095 | 128,1034 | 111,0761 |
| Clase E Acum. CHF Cubierta | 180 | 109,6875 | 123,4458 | 109,9050 |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 100 | 111,2705 | 124,1315 | 110,1175 |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 100 | 115,2854 | 127,7099 | 111,8855 |
| Clase I Acum. | 184.845 | 118,4752 | 129,8980 | 111,7947 |
| Clase S Dist. | 48 | 115,1231 | 126,6707 | 111,1580 |
| Clase S Dist. EUR Cubierta | 101 | 109,9529 | 122,6450 | 110,1015 |
| Clase S Dist. GBP Cubierta | 101 | 112,6250 | 124,7647 | 110,6252 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 97.984.815 | 132.810.837 | 162.805.432 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | | | | |
| Clase I Acum. | 2.595.631 | 88,2963 | 86,4259 | 81,6460 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 2.816.478 | 80,4383 | 79,0807 | 74,8604 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 516.612.050 | 773.192.123 | 668.833.060 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | | | |
| Clase A Acum. | 46.523 | 104,0434 | 99,0503 | 122,5956 |
| Clase A Acum. EUR | 10.612 | 87,6635 | 85,2404 | 99,1813 |
| Clase A Dist. | 100.505 | 72,0540 | 69,9787 | 90,1701 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 20.413 | 69,4496 | 67,7944 | 88,8264 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 160.231 | 52,2044 | 51,4347 | 68,3174 |
| Clase A Dist. EUR QV | 66.401 | 83,4046 | 82,2419 | 98,7930 |
| Clase A Dist. HKD | 16.490 | 574,5104 | 555,3068 | 715,5832 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 27.857 | 68,7831 | 67,3499 | 87,5815 |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta | 10.362 | 944,9605 | 933,8294 | 1.257,1418 |
| Clase A1 Acum. | 11.985 | 100,0082 | 95,4465 | 118,7273 |
| Clase A1 Dist. | 79.144 | 69,1994 | 67,3678 | 87,2383 |
| Clase A1 Dist. PLN Cubierta | 4.973 | 287,2244 | 277,5901 | 351,5886 |
| Clase AX Dist. | 194.858 | 62,8588 | 61,8170 | 81,6890 |
| Clase AX Dist. AUD Cubierta | 40.201 | 61,4616 | 60,7565 | 81,6589 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 107.054 | 50,1203 | 49,5296 | 66,1844 |
| Clase C Acum. | 637 | 109,3487 | 103,7815 | 127,6934 |
| Clase C Dist. | 21 | 75,9472 | 73,5167 | 94,1645 |
| Clase I Acum. | 306.391 | 110,5144 | 104,4369 | 127,3589 |
| Clase I Dist. | 457.219 | 81,4304 | 78,5037 | 99,6700 |
| Clase IZ Acum. | 14 | 110,2202 | 104,4776 | 128,2705 |
| Clase U Acum. | 4.296 | 99,2561 | 94,9618 | 118,7135 |
| Clase U Dist. | 54.086 | 61,9474 | 61,2244 | 81,7175 |
| Clase U Dist. AUD Cubierta | 6.971 | 59,6344 | 59,2283 | 80,4152 |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta | 12.331 | 900,6775 | 894,5167 | 1.216,6360 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 134.901.594 | 134.630.767 | 282.825.934 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Diversified Growth | | | | |
| Clase A Acum. | 118.911 | 128,2783 | 126,0515 | 145,4210 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 4.610 | 115,7258 | 114,8552 | 133,0932 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 9.262 | 144,9689 | 140,8501 | 159,1327 |
| Clase A Dist. | 14.472 | 96,8958 | 95,8052 | 112,6209 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 3.406 | 132,8443 | 129,6367 | 150,4114 |
| Clase A1 Acum. | 23.939 | 118,5334 | 116,7660 | 135,3830 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 30.052 | 653,5148 | 629,6862 | 689,4171 |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 11.136 | 135,5448 | 132,0185 | 149,8812 |
| Clase A1 Dist. | 11.193 | 88,9948 | 88,2148 | 104,2028 |
| Clase B Acum. | 35.539 | 114,9513 | 113,2945 | 131,4886 |
| Clase C Acum. | 123.414 | 158,2757 | 155,0453 | 177,6205 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 47.132 | 126,8749 | 125,5268 | 144,4443 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 64.005 | 160,2013 | 155,8591 | 176,0825 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 471.956 | 162,6467 | 157,5627 | 176,7572 |
| Clase D Acum. USD Cubierta | 2.165 | 128,6560 | 125,6196 | 143,3348 |
| Clase I Acum. | 948.087 | 184,2000 | 179,6774 | 203,9315 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 680.678 | 178,9461 | 173,3518 | 193,9852 |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 965.774 | 178,6747 | 172,3342 | 191,4381 |
| Clase IA Acum. | 159.035 | 164,6985 | 161,0634 | 183,8388 |
| Clase IA Acum. GBP Cubierta | 10 | 164,8297 | 160,0792 | 180,1190 |
| Clase IB Acum. | 9 | 165,1672 | 161,4707 | 184,0916 |
| Clase IC Acum. | 10 | 165,7037 | 161,9784 | 184,6333 |
| Clase IZ Acum. | 424.707 | 164,1662 | 160,5737 | 183,3664 |
| Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 59 | 164,6655 | 159,9578 | 180,0807 |
| Clase X Acum. | 9 | 166,6043 | 162,6440 | 185,2244 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 711.670.231 | 917.866.800 | 1.205.631.809 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | | | | |
| Clase A Acum. | 733 | 108,6904 | 104,1054 | 123,9724 |
| Clase C Acum. | 1.426 | 111,0567 | 105,9315 | 125,1953 |
| Clase C Acum. ZAR Cubierta | 120 | 1.863,9979 | 1.751,2508 | 1.998,0618 |
| Clase E Acum. | 650 | 111,5361 | 106,3726 | 125,5975 |
| Clase E Acum. ZAR Cubierta | 120 | 1.873,8162 | 1.760,1503 | 2.005,7710 |
| Clase I Acum. | 50.015 | 112,6955 | 107,2793 | 126,1989 |
| Clase I Acum. ZAR Cubierta | 120 | 1.894,7287 | 1.776,3604 | 2.016,8363 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 111,2660 | 106,1113 | 125,3533 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 5.984.380 | 5.605.955 | 6.493.108 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | | | |
| Clase A Acum. | 1.002.126 | 138,9232 | 134,6926 | 148,2776 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 5.945 | 115,6574 | 113,2829 | 125,2429 |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 101 | 2.545,8436 | 2.419,0206 | - |
| Clase A Acum. NOK Cubierta | 562 | 1.270,6581 | 1.229,6893 | 1.337,8140 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 109.506 | 1.276,8394 | 1.237,8232 | 1.359,4953 |
| Clase A Dist. | 662.352 | 101,9423 | 99,8271 | 112,1408 |
| Clase A1 Acum. | 123.653 | 129,6556 | 126,0153 | 139,4121 |
| Clase A1 Acum. GBP Cubierta | 586 | 130,7870 | 126,2060 | 137,7589 |
| Clase A1 Dist. | 142.976 | 95,1331 | 93,3907 | 105,4187 |
| Clase A1 Dist. MF | 16 | 90,4656 | 88,8365 | - |
| Clase B Acum. | 245.583 | 127,8647 | 124,3377 | 137,6972 |
| Clase B Dist. | 158.980 | 93,8487 | 92,1769 | 104,1545 |
| Clase C Acum. | 774.144 | 153,9919 | 148,7400 | 162,5159 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 7.931 | 126,7455 | 123,6862 | 135,7392 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 7.190 | 157,2506 | 150,1151 | 160,4153 |
| Clase C Dist. | 7.284 | 135,8920 | 132,5757 | 147,7943 |
| Clase I Acum. | 792.887 | 170,1462 | 163,7434 | 177,6124 |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 1.936 | 135,5125 | 131,7430 | 143,5313 |
| Clase IZ Acum. | 66.152 | 154,8848 | 149,5054 | 163,1264 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 563.108.944 | 429.304.588 | 249.146.207 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | | | |
| Clase A Acum. | 393.044 | 128,9201 | 122,4288 | 140,5327 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 229.713 | 109,0571 | 104,9138 | 123,4671 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 295.778 | 119,4927 | 114,1196 | 132,3848 |
| Clase A Acum. HKD | 4.650 | 938,7069 | 887,2016 | 1.018,5582 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 141 | 855,1761 | 822,1516 | 964,4769 |
| Clase A Acum. SGD | 9.783 | 157,5566 | 148,1471 | 170,9721 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 21.142 | 142,3620 | 136,1300 | 156,9985 |
| Clase A Dist. | 2.330.983 | 74,0398 | 72,0954 | 86,5899 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 841.737 | 68,0529 | 66,4680 | 80,5394 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1.186.796 | 66,4415 | 65,2749 | 79,6145 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 464.536 | 72,5069 | 70,8104 | 85,5206 |
| Clase A Dist. HKD | 843.673 | 562,5473 | 545,1654 | 654,8090 |
| Clase A Dist. NOK Cubierta | 140 | 592,3365 | 581,5340 | 703,8939 |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 148.744 | 602,5057 | 595,2456 | 712,6872 |
| Clase A Dist. SGD | 18.094 | 104,3550 | 100,6124 | 121,4786 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1.624.624 | 83,5546 | 81,9187 | 98,8894 |
| Clase A1 Acum. | 145.528 | 121,8729 | 116,0256 | 133,8616 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 108.102 | 102,9688 | 99,2934 | 117,4727 |
| Clase A1 Dist. | 115.228 | 70,0552 | 68,3854 | 82,5447 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 243.679 | 62,8169 | 61,8715 | 75,8502 |
| Clase A1 Dist. PLN Cubierta | 28.066 | 306,6463 | 296,5001 | 346,5197 |
| Clase B Acum. | 128.998 | 120,5377 | 114,8117 | 132,5932 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 237.897 | 101,8906 | 98,3207 | 116,3961 |
| Clase B Dist. | 11.395 | 69,2560 | 67,6387 | 81,7244 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1.315.355 | 62,0964 | 61,1986 | 75,0983 |
| Clase C Acum. | 69.988 | 137,8796 | 130,5456 | 148,9124 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 166.883 | 116,4641 | 111,7054 | 130,7715 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 32.267 | 127,1408 | 121,0328 | 139,5567 |
| Clase C Dist. | 314.891 | 79,2000 | 76,8897 | 91,7976 |
| Clase C Dist. CHF Cubierta | 8.833 | 60,9040 | 60,1073 | 73,0336 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 49.947 | 71,0237 | 69,5673 | 84,3993 |
| Clase I Acum. | 25.951 | 151,9465 | 143,2353 | 162,0219 |
| Clase I Dist. | 6.084 | 91,0295 | 87,9875 | 104,1286 |
| Clase IZ Acum. | 28.050 | 139,7064 | 132,1015 | 150,3619 |
| Clase J Dist. | 321.169 | 73,6505 | 71,1893 | 84,2485 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 156 | 117,9310 | 113,0566 | 132,0686 |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 1.892 | 71,8450 | 70,3332 | 85,1564 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 926.790.376 | 979.327.104 | 1.780.124.934 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Target Return | | | | |
| Clase A Acum. | 199.955 | 123,1773 | 119,0131 | 130,3704 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 101.162 | 91,0396 | 89,0122 | 99,7593 |
| Clase A Acum. HKD | 1.053 | 995,7465 | 957,4585 | 1.048,8759 |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 1.184 | 839,0410 | 822,1693 | 896,2935 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 40.637 | 166,3572 | 161,7044 | 177,7098 |
| Clase A Dist. | 550.463 | 94,2667 | 93,3888 | 107,5613 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 47.272 | 123,2515 | 122,1447 | 141,3069 |
| Clase A Dist. CHF Cubierta QF | 106 | 85,8515 | 86,4178 | - |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 70.354 | 72,1289 | 72,3159 | 85,2550 |
| Clase A Dist. HKD | 54.168 | 771,3217 | 760,4999 | 875,9601 |
| Clase A Dist. MV | 912 | 114,0379 | 110,8596 | 122,6676 |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 291.876 | 621,3192 | 616,5150 | 711,6267 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 3.609 | 127,3823 | 126,9588 | 146,7059 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta QF | 94.013 | 87,2384 | 86,6560 | 99,4717 |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta | 2.228 | 1.367,2158 | 1.354,6784 | 1.567,5841 |
| Clase A1 Acum. | 88.825 | 94,2069 | 91,1676 | 100,2029 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 114.536 | 410,2609 | 393,1096 | 417,5602 |
| Clase AX Dist. SGD Cubierta | 14.893 | 83,4202 | 83,6082 | 97,7388 |
| Clase C Acum. | 323.957 | 129,2749 | 124,4512 | 135,3528 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 1.152 | 95,2805 | 92,1556 | - |
| Clase I Acum. | 190.729 | 136,1348 | 130,5708 | 140,9455 |
| Clase IZ Acum. NZD Cubierta | 536.235 | 176,7668 | 170,2161 | 185,0432 |
| Clase IZ Acum. SGD Cubierta | 140 | 109,8623 | 106,3015 | 115,7758 |
| Clase U Acum. | 5.998 | 117,4678 | 114,0615 | 126,1846 |
| Clase U Dist. | 46.993 | 90,5200 | 90,1240 | 104,8402 |
| Clase U Dist. AUD Cubierta | 3.469 | 117,4158 | 116,9586 | 136,6898 |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta | 4.917 | 1.301,7252 | 1.296,1193 | 1.514,7993 |
| Clase X Acum. | 81.438 | 101,8294 | - | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 298.714.674 | 281.955.109 | 310.671.876 |
| Schroder ISF Inflation Plus | | | | |
| Clase A Acum. | 2.125.402 | 20,6311 | 19,9805 | 20,0655 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 101 | 103,7801 | 99,3595 | - |
| Clase A Dist. | 15.315 | 12,1629 | 11,7792 | 12,1375 |
| Clase A1 Acum. | 281.104 | 19,2370 | 18,6768 | 18,8490 |
| Clase A1 Acum. USD | 8.325 | 20,9862 | 19,9491 | 21,4180 |
| Clase A1 Dist. | 13.062 | 11,6614 | 11,3221 | 11,7251 |
| Clase A1 Dist. USD | 24.538 | 12,7091 | 12,0811 | 13,3088 |
| Clase B Acum. | 829.751 | 18,3553 | 17,8209 | 17,9859 |
| Clase B Dist. | 2.929 | 13,0614 | 12,6813 | 13,1303 |
| Clase C Acum. | 866.533 | 24,7465 | 23,8648 | 23,7642 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 431 | 105,0757 | 100,1635 | - |
| Clase I Acum. | 374.964 | 30,6790 | 29,4567 | 29,0737 |
| Clase IZ Acum. | 72 | 24,9162 | 24,0160 | 23,8849 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 98.310.702 | 119.171.120 | 42.283.686 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Japan DGF | | | | |
| Clase C Acum. | 248.067 | 153,7767 | 152,1450 | 171,2951 |
| Clase I Acum. | 44.121.129 | 176,4453 | 173,7366 | 193,7251 |
| Clase IZ Acum. | 1.030 | 155,2986 | 153,4182 | 172,1944 |
| Clase X Acum. | 563.476.862 | 166,6850 | 164,5603 | 184,4659 |
| Clase X Dist. | 152.882.003 | 159,9353 | 157,8968 | 178,0107 |
| Total Patrimonio neto en JPY | | 126.197.618.206 | 128.963.988.398 | 148.317.677.312 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | | |
| Clase A Acum. | 32.724 | 199,1520 | 183,9393 | 219,6012 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 15.089 | 125,3254 | 117,2921 | 144,2013 |
| Clase A Dist. | 9.138 | 146,7577 | 138,2814 | 171,8609 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MFC2 | 38.726 | 163,6725 | 157,8847 | 207,4600 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 4.493 | 108,3677 | 102,5942 | 129,3871 |
| Clase A Dist. HKD MF | 15 | 968,8476 | 926,8501 | 1.199,1753 |
| Clase A Dist. MF2 | 413.841 | 121,9970 | 117,2760 | 151,7544 |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 98 | 890,2435 | 840,7720 | 1.049,4388 |
| Clase A Dist. RMB Cubierta MFC2 | 113 | 740,5942 | 713,5551 | 927,4148 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 83 | 197,1946 | 187,1867 | 234,4642 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta MF2 | 96 | 164,0206 | 158,8336 | 207,1565 |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 36.560 | 1.780,8883 | 1.716,7048 | 2.256,6108 |
| Clase A1 Acum. | 95.178 | 191,2102 | 177,0402 | 212,4209 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 3.798 | 119,8210 | 112,4210 | 138,8697 |
| Clase B Acum. | 6.886 | 189,5236 | 175,5673 | 210,8653 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 7.175 | 119,0064 | 111,7098 | 138,1908 |
| Clase B Dist. | 840 | 147,3832 | 138,1033 | 169,9958 |
| Clase C Acum. | 2.124 | 215,2783 | 198,2323 | 235,2504 |
| Clase C Acum. AUD Cubierta | 31.031 | 103,8977 | 96,7254 | - |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 58.677 | 132,0907 | 123,2761 | 150,6432 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 91 | 114,5478 | 108,1203 | 135,5356 |
| Clase I Acum. | 555.270 | 91,2989 | 83,6873 | 98,3767 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 78 | 139,7627 | 129,8481 | 157,2130 |
| Clase I Dist. MF | 632.637 | 78,2983 | 74,7131 | 95,2570 |
| Clase IZ Acum. | 8 | 216,9017 | 199,5639 | 236,3440 |
| Clase U Acum. | 46.781 | 189,7024 | 176,1258 | 212,4842 |
| Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 113.395 | 156,4307 | 151,6883 | 201,4071 |
| Clase U Dist. MF | 983.158 | 116,5332 | 112,6119 | 147,2515 |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 150.161 | 1.697,3623 | 1.644,2377 | 2.183,2375 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 349.731.723 | 343.052.070 | 550.140.187 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | | |
| Clase A Acum. | 3.212 | 109,6632 | 106,3786 | 117,1447 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 3.098 | 95,5251 | 93,7747 | 105,5226 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 997 | 91,8208 | 90,4811 | 102,5404 |
| Clase C Acum. | 2.126 | 114,3286 | 110,5456 | 120,9465 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 20.556 | 99,6359 | 97,4989 | 109,0015 |
| Clase I Acum. | 667.544 | 119,7628 | 115,3675 | 125,3205 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 118 | 104,0496 | 101,4802 | 112,6512 |
| Clase IZ Acum. | 14 | 114,6403 | 110,7993 | 121,1810 |
| Clase X Acum. GBP Cubierta | 573.724 | 107,0818 | 103,8104 | 113,9136 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 161.154.633 | 164.449.202 | 219.671.356 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Conservative | | | | |
| Clase A Acum. | 24.595 | 120,5857 | 118,7288 | 131,3349 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 3.178 | 130,7598 | 130,0147 | 144,4503 |
| Clase A Dist. | 12.023 | 103,7479 | 102,9080 | 115,5045 |
| Clase A1 Acum. | 12.807 | 113,8891 | 112,4155 | 124,9723 |
| Clase A1 Dist. | 7.421 | 83,7360 | 83,2660 | 93,9320 |
| Clase C Acum. | 4.987 | 125,8265 | 123,5812 | 136,0227 |
| Clase I Acum. | 11 | 131,0018 | 128,4094 | 140,8108 |
| Clase IZ Acum. | 61.236 | 126,3117 | 124,0074 | 136,3811 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 15.081.774 | 15.695.556 | 25.480.037 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | | |
| Clase A Acum. | 18.780 | 110,2912 | 105,9201 | 122,3289 |
| Clase A1 Acum. | 187 | 108,3807 | 104,3399 | 121,0891 |
| Clase B Acum. | 38.824 | 107,9364 | 103,9683 | 120,8026 |
| Clase C Acum. | 61.813 | 113,0731 | 108,2124 | 124,1043 |
| Clase E Acum. | 10 | 114,7460 | 109,5390 | 125,0400 |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 100 | 117,4233 | 111,4542 | 125,7629 |
| Clase I Acum. | 118.123 | 115,8111 | 110,4290 | 125,7258 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 100 | 119,1916 | 112,8559 | 126,7541 |
| Clase IZ Acum. | 10 | 112,0480 | 107,1310 | 122,7490 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 26.981.221 | 25.338.272 | 27.568.329 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | | | |
| Clase A Acum. | 25.459 | 93,6098 | 90,4497 | 104,9423 |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 380 | 99,1125 | 95,4827 | 109,6968 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 2.811 | 95,2270 | 91,4053 | 104,6395 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 11.518 | 140,9961 | 135,4720 | 154,3708 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 13.418 | 98,2497 | 93,8481 | 106,6534 |
| Clase A Dist. | 297.242 | 82,2615 | 81,0921 | 97,4406 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MF | 47.897 | 87,0440 | 86,4147 | 103,3616 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta MF | 1.170 | 86,8361 | 85,2344 | 101,0192 |
| Clase A Dist. HKD Cubierta MF | 1.222 | 704,5029 | 698,8421 | 831,0841 |
| Clase A Dist. QV | 16 | 86,9482 | 85,2763 | 101,3573 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta MF | 157.846 | 123,8656 | 122,6291 | 145,4529 |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 228.262 | 83,7934 | 82,4744 | 97,5596 |
| Clase A1 Dist. AV | 11 | 85,2065 | 82,4324 | 98,3330 |
| Clase A1 Dist. QV | 11 | 83,8241 | 82,2701 | 98,0686 |
| Clase B Acum. | 1.292 | 91,1633 | 88,3498 | 103,1155 |
| Clase B Dist. | 947 | 83,0778 | 81,6912 | 97,6455 |
| Clase C Acum. | 100.565 | 95,1182 | 91,6209 | 105,6600 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 29.266 | 96,6296 | 92,4758 | 105,2265 |
| Clase C Dist. | 2.891 | 86,9990 | 85,0349 | 100,3117 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta MF | 233 | 88,1381 | 86,2531 | 101,6140 |
| Clase I Acum. | 475.354 | 101,5864 | 97,4342 | 111,3804 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 125 | 83,6035 | 79,6445 | 89,7942 |
| Clase IA Acum. GBP Cubierta | 125 | 82,7669 | 78,9866 | 89,3647 |
| Clase IB Acum. GBP Cubierta | 125 | 82,4026 | 78,6986 | 89,1741 |
| Clase IZ Acum. | 10 | 95,7780 | 92,1680 | 106,0930 |
| Clase IZ Dist. | 11 | 87,1651 | 85,1370 | 100,3708 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 124.701.996 | 123.547.105 | 129.459.833 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | | | | |
| Clase A Acum. | 1.756.395 | 26,6536 | 24,6495 | 27,5375 |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 1.332 | 115,9000 | 108,2198 | 122,2939 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 5.881 | 19,7264 | 18,6473 | 21,4067 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 2.432.139 | 24,0435 | 22,5359 | 25,8056 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 154 | 875,8565 | 820,2570 | 935,4465 |
| Clase A Dist. | 446.529 | 7,3848 | 6,9676 | 8,1038 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 508.356 | 12,6152 | 12,0625 | 14,3718 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 92.269 | 15,6540 | 14,5636 | 17,0914 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1.329.353 | 4,9881 | 4,7412 | 5,5381 |
| Clase A1 Acum. | 974.807 | 24,9201 | 23,0915 | 25,9003 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 226.954 | 22,5463 | 21,1748 | 24,3438 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 92.750 | 111,5413 | 102,4461 | 111,3794 |
| Clase A1 Dist. | 4.243.218 | 7,0012 | 6,6185 | 7,7280 |
| Clase A1 Dist. AUD Cubierta | 31.218 | 58,4031 | 55,7325 | 65,7529 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 664.787 | 8,1379 | 7,7962 | 9,3256 |
| Clase B Acum. | 200.373 | 23,4360 | 21,7272 | 24,3943 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 174.563 | 21,7972 | 20,4809 | 23,5700 |
| Clase B Dist. | 66.968 | 9,8952 | 9,3595 | 10,9401 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 213.534 | 14,4301 | 13,9348 | 16,6913 |
| Clase C Acum. | 2.224.012 | 31,8928 | 29,3994 | 32,6286 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 5.624 | 21,6729 | 20,4156 | 23,2821 |
| Clase C Acum. EUR | 71.808 | 41,5994 | 39,1651 | 40,8643 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 471.379 | 27,8146 | 25,9842 | 29,5445 |
| Clase C Acum. RMB Cubierta | 260 | 247,4781 | 231,5953 | 256,2442 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 97 | 905,3039 | 845,1353 | 957,5240 |
| Clase C Dist. | 88.902 | 14,2034 | 13,0926 | 15,1130 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 1.462.153 | 18,3051 | 17,1022 | 20,2272 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 210.944 | 16,5210 | 15,3220 | 17,8597 |
| Clase C Dist. JPY Cubierta | 118 | 6.060,1562 | 5.908,8720 | 6.991,9042 |
| Clase I Acum. | 10.147.892 | 40,4587 | 37,0840 | 40,6987 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 23.597 | 34,8394 | 32,3545 | 36,3800 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 871.362 | 36,4591 | 33,6156 | 37,2204 |
| Clase I Dist. | 2.716.056 | 24,4952 | 22,4521 | 25,6257 |
| Clase I Dist. GBP Cubierta | 496 | 23,5769 | 21,7367 | 25,0418 |
| Clase IZ Acum. | 49 | 32,5242 | 29,9040 | 33,0439 |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 11.804.861 | 28,6996 | 26,7535 | 30,3073 |
| Clase S Acum. | 2.050 | 33,2558 | 30,5837 | 33,7949 |
| Clase S Acum. GBP Cubierta | 2.761 | 24,6219 | 22,7812 | 25,4015 |
| Clase S Dist. | 1.000 | 23,4988 | 21,6133 | 24,8378 |
| Clase S Dist. EUR Cubierta | 526 | 18,8595 | 18,0049 | 21,1997 |
| Clase S Dist. GBP Cubierta | 14.918 | 17,3113 | 16,0492 | 18,6299 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 2.357.745 | 28,1944 | 26,3219 | 29,8907 |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 4.738 | 18,4071 | 17,5281 | 20,7142 |
| Clase Z Dist. GBP Cubierta | 311.405 | 17,1541 | 15,8966 | 18,5052 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.300.742.095 | 1.179.777.627 | 2.088.116.119 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | | | | |
| Clase A Acum. | 241.429 | 101,2353 | 98,2495 | 111,1568 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1.453 | 106,2329 | 104,1515 | 118,4202 |
| Clase A Dist. | 115.182 | 87,1839 | 86,1753 | 99,7563 |
| Clase B Acum. | 111.328 | 99,1252 | 96,3460 | 109,3313 |
| Clase B Dist. | 130.118 | 85,6784 | 84,8110 | 98,4723 |
| Clase C Acum. | 822.643 | 106,8245 | 103,3136 | 116,0715 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 5.973 | 110,6674 | 108,1245 | 122,0830 |
| Clase C Dist. | 1.764 | 92,0212 | 90,6347 | 104,1865 |
| Clase I Acum. | 244.039 | 113,0221 | 108,9032 | 121,4620 |
| Clase IZ Acum. | 59.956 | 107,8587 | 104,2419 | 116,9587 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 179.589.653 | 267.767.571 | 465.896.787 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | | | |
| Clase A Acum. | 178.766 | 90,6211 | 88,0533 | 89,9546 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 569 | 103,9345 | 99,8824 | 100,0170 |
| Clase B Acum. | 139.164 | 86,8115 | 84,5624 | 86,8201 |
| Clase B Acum. USD Cubierta | 103 | 99,4584 | 95,8314 | 96,4624 |
| Clase C Acum. | 155.417 | 98,6240 | 95,4479 | 96,6949 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 91 | 107,5470 | 103,3121 | 103,0398 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 946 | 113,0878 | 108,2411 | 107,3572 |
| Clase C Dist. | 14 | 95,2693 | 92,2651 | 93,6732 |
| Clase E Acum. | 102 | 102,4845 | 99,0136 | 99,9329 |
| Clase I Acum. | 14 | 108,3226 | 104,3270 | 104,6422 |
| Clase IZ Acum. | 16 | 98,3898 | 95,0419 | 95,9130 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 43.796.710 | 45.616.949 | 54.773.514 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | | | |
| Clase A Acum. | 50.029 | 124,9623 | 126,0410 | 134,0258 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | - | - | 133,0017 | 138,7171 |
| Clase A Dist. | 4.451 | 110,1334 | 111,0851 | 118,3430 |
| Clase A Dist. GBP | - | - | 120,8961 | 121,8319 |
| Clase A1 Acum. | 9.337 | 114,0809 | 115,3540 | 123,2763 |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 2.783 | 101,7771 | 101,7886 | - |
| Clase B Acum. | 81.430 | 112,8765 | 114,1923 | 122,1562 |
| Clase B Acum. USD Cubierta | 443 | 101,6174 | 101,6803 | - |
| Clase C Acum. | 3.523 | 133,5086 | 134,2939 | 141,9975 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 302 | 102,3430 | 102,2386 | - |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 8.494 | 103,2421 | 102,7088 | - |
| Clase E Acum. | - | - | 140,3639 | 147,8028 |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 557 | 148,4264 | 147,9983 | 153,5995 |
| Clase IZ Acum. | - | - | 134,6621 | 142,0575 |
| Clase R Acum. | 1.271 | 100,3039 | 100,8928 | - |
| Clase R Acum. GBP Cubierta | 13.661 | 102,2777 | 102,1990 | - |
| Clase R Acum. USD Cubierta | 6.408 | 103,2421 | 102,7117 | - |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 21.068.183 | 22.487.447 | 10.040.757 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF EURO Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 15.443.394 | 18,2786 | 18,0530 | 22,6435 |
| Clase A Acum. CZK | 1.501 | 437,7458 | 439,5150 | 567,3762 |
| Clase A Dist. | 6.484.707 | 7,1265 | 7,0867 | 8,9498 |
| Clase A1 Acum. | 808.766 | 16,3253 | 16,1680 | 20,3910 |
| Clase A1 Acum. USD | 67.123 | 17,8294 | 17,2882 | 23,1949 |
| Clase A1 Dist. | 413.014 | 12,6855 | 12,6492 | 16,0629 |
| Clase B Acum. | 3.995.352 | 16,2962 | 16,1352 | 20,3393 |
| Clase B Dist. | 10.317.417 | 8,7391 | 8,7120 | 11,0577 |
| Clase C Acum. | 6.246.385 | 19,8265 | 19,5397 | 24,4041 |
| Clase C Dist. | 221.568 | 9,9789 | 9,8344 | 12,3707 |
| Clase I Acum. | 2.154.167 | 22,3569 | 21,9838 | 27,3324 |
| Clase IZ Acum. | 5.081.764 | 21,5332 | 21,2134 | 26,4735 |
| Clase IZ Dist. | 1.733.692 | 19,0546 | 18,7717 | 23,5937 |
| Clase Z Acum. | 241 | 21,3468 | 21,0437 | 26,3088 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 820.021.913 | 963.854.518 | 1.515.731.969 |
| Schroder ISF EURO Government Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 25.385.545 | 10,1376 | 9,9791 | 12,5602 |
| Clase A Dist. | 4.624.184 | 5,5671 | 5,4802 | 6,9492 |
| Clase A1 Acum. | 532.201 | 9,0543 | 8,9374 | 11,3111 |
| Clase B Acum. | 1.766.167 | 8,8834 | 8,7665 | 11,0892 |
| Clase B Dist. | 1.806.316 | 5,3585 | 5,2880 | 6,7392 |
| Clase C Acum. | 27.497.302 | 11,0259 | 10,8402 | 13,6099 |
| Clase C Dist. | 371.210 | 6,0636 | 5,9614 | 7,5413 |
| Clase I Acum. | 7.558.843 | 12,0010 | 11,7821 | 14,7511 |
| Clase IZ Acum. | 10.380.936 | 11,0602 | 10,8693 | 13,6354 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 824.240.888 | 772.114.782 | 1.346.348.526 |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 12.800.719 | 6,7239 | 6,7040 | 7,1394 |
| Clase A Dist. | 137.745 | 3,6671 | 3,6562 | 3,9267 |
| Clase A1 Acum. | 483.842 | 6,0778 | 6,0749 | 6,5019 |
| Clase B Acum. | 10.445.626 | 6,5573 | 6,5412 | 6,9730 |
| Clase B Dist. | 68.416 | 3,6399 | 3,6309 | 3,9034 |
| Clase C Acum. | 35.827.438 | 7,2692 | 7,2362 | 7,6817 |
| Clase C Dist. | 100.044 | 2,8063 | 2,7936 | 2,9907 |
| Clase I Acum. | 7.142.166 | 7,6940 | 7,6490 | 8,0986 |
| Clase IZ Acum. | 105.211 | 7,2883 | 7,2529 | 7,6946 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 474.696.851 | 410.012.973 | 615.016.282 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 2.135.091 | 10,6868 | 10,6884 | 13,2199 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 2.443.136 | 10,2511 | 10,2350 | 12,2485 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 21.219 | 741,9974 | 741,9270 | 889,6759 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 44.865 | 164,2008 | 161,8357 | 190,0263 |
| Clase A Dist. | 179.597 | 5,8853 | 5,8862 | 7,3982 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 2.829.709 | 7,6188 | 7,6832 | 9,3835 |
| Clase A1 Acum. | 819.945 | 9,5783 | 9,6060 | 11,9466 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 115.089 | 9,6011 | 9,6129 | 11,5662 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 53.344 | 7,1478 | 7,2285 | 8,8754 |
| Clase B Acum. | 838.093 | 8,9843 | 9,0080 | 11,1973 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 424.593 | 9,6796 | 9,6905 | 11,6506 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1.152.279 | 7,1940 | 7,2712 | 8,9194 |
| Clase C Acum. | 3.914.206 | 12,0214 | 12,0052 | 14,8042 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 4.531.433 | 10,6192 | 10,5874 | 12,6307 |
| Clase C Acum. GBP | 7.475 | 120,4978 | 126,6608 | 139,3830 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 142.951 | 750,4193 | 748,8978 | 892,6684 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 797.215 | 169,2989 | 166,6899 | 195,1352 |
| Clase C Dist. | 402.791 | 5,2451 | 5,2374 | 6,5636 |
| Clase I Acum. | 512.993 | 13,2544 | 13,1981 | 16,1811 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 5.757.550 | 10,8840 | 10,8155 | 12,8221 |
| Clase I Acum. GBP | 1.537.849 | 125,1657 | 131,1932 | 143,5361 |
| Clase I Acum. JPY Cubierta | 92.555 | 9.657,7754 | 9.739,0875 | 11.596,2572 |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 445.087 | 180,9625 | 177,5080 | 206,6178 |
| Clase I Dist. EUR | 156 | 10,6335 | 10,9248 | 12,7870 |
| Clase I Dist. EUR Cubierta | 9.125.468 | 9,2365 | 9,2768 | 11,1691 |
| Clase IZ Acum. | 104 | 12,0582 | 12,0370 | 14,8342 |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 3.758.595 | 10,6726 | 10,6301 | 12,6655 |
| Clase IZ Acum. SEK Cubierta | 109 | 875,1308 | 872,8522 | - |
| Clase IZ Acum. USD Cubierta | 148.125 | 100,0194 | 98,4094 | - |
| Clase Z Acum. EUR | 406.490 | 11,4331 | 11,6545 | 13,4934 |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 1.036 | 8,7925 | 8,8514 | 10,7116 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 923.142.095 | 938.955.788 | 1.420.357.241 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 7.470.142 | 28,3100 | 28,5536 | 35,9544 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1.512.183 | 33,4930 | 33,3805 | 41,1474 |
| Clase A Dist. | 2.007.294 | 24,4990 | 24,7913 | 31,4399 |
| Clase A1 Acum. | 877.572 | 25,4657 | 25,7553 | 32,6094 |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 116.600 | 31,0365 | 31,0176 | 38,4422 |
| Clase A1 Dist. | 133.532 | 22,0465 | 22,3709 | 28,5269 |
| Clase B Acum. | 4.773.346 | 25,7380 | 26,0242 | 32,9334 |
| Clase B Acum. USD Cubierta | 574.031 | 30,7948 | 30,7684 | 38,1171 |
| Clase B Dist. | 1.283.225 | 22,2724 | 22,5945 | 28,7975 |
| Clase C Acum. | 1.618.486 | 30,1951 | 30,3891 | 38,1018 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 213.332 | 35,7146 | 35,5194 | 43,5896 |
| Clase C Dist. | 1.468.410 | 25,8321 | 25,9994 | 32,8425 |
| Clase C Dist. GBP | 17.394 | 23,3581 | 24,2271 | 29,0521 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 194.145 | 26,1271 | 26,1186 | 32,6088 |
| Clase C Dist. USD Cubierta | 125.854 | 30,4975 | 30,3310 | 37,5004 |
| Clase I Acum. | 548.391 | 33,6891 | 33,8297 | 42,2249 |
| Clase IZ Acum. | 1.277.195 | 33,1433 | 33,3364 | 41,7471 |
| Clase Z Dist. | 994.452 | 26,0355 | 26,2846 | 33,1774 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 693.790.660 | 823.198.999 | 1.509.945.022 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 92.019.427 | 20,9740 | 20,5229 | 22,1847 |
| Clase A Dist. | 268.540.167 | 13,6307 | 13,4633 | 14,8444 |
| Clase A1 Acum. | 89.962.849 | 19,1204 | 18,7510 | 20,3606 |
| Clase C Acum. | 2.326.412 | 22,5598 | 22,0364 | 23,7379 |
| Clase I Acum. | 2.007.914 | 24,9610 | 24,3050 | 26,0177 |
| Clase IZ Acum. | 434 | 22,6647 | 22,1253 | 23,8044 |
| Total Patrimonio neto en HKD | | 7.413.153.149 | 9.274.264.697 | 12.775.916.658 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 551 | 95,6247 | 94,4592 | 99,4680 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 834 | 92,4668 | 92,4115 | 99,2878 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta QV | 104 | 88,8888 | 90,2923 | 99,1714 |
| Clase A Dist. QV | 16 | 92,0327 | 92,4007 | 99,3227 |
| Clase A1 Acum. | 6.041 | 95,6648 | 94,5080 | 99,4353 |
| Clase C Acum. | 15 | 96,4720 | 95,0567 | 99,5033 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 132 | 93,0429 | 92,8156 | 99,3439 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta QV | 104 | 89,4708 | 90,7069 | 99,2276 |
| Clase E Acum. | 15 | 97,9240 | 96,3760 | - |
| Clase I Acum. | 687.020 | 96,8573 | 95,3284 | 99,5487 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 100 | 93,6277 | 93,2247 | 99,4000 |
| Clase Y Acum. | 15 | 98,6187 | 97,1747 | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 67.307.259 | 67.295.553 | 10.018.673 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF US Dollar Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 6.563.580 | 22,3344 | 21,8726 | 26,1082 |
| Clase A Acum. CZK | 1.805 | 472,9975 | 480,9738 | 555,4653 |
| Clase A Acum. EUR | 966 | 91,0003 | 91,0254 | 102,1306 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 317.654 | 129,5380 | 128,4762 | 156,7469 |
| Clase A Dist. | 2.764.338 | 9,7179 | 9,6607 | 11,8823 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MCF | 26.238 | 78,0622 | 77,7924 | 96,0504 |
| Clase A Dist. CNH Cubierta MCF | 27.768 | 78,3280 | 78,0680 | 96,2457 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 50.108 | 90,7489 | 91,3656 | 114,9577 |
| Clase A Dist. EUR QV | 1.260 | 86,4249 | 87,8461 | 101,5267 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 3.517 | 77,1537 | 77,2112 | 95,7984 |
| Clase A Dist. HKD MFF | 275.817 | 79,6041 | 78,7590 | 96,8892 |
| Clase A Dist. MFF | 43.050 | 78,6730 | 78,2021 | 96,1784 |
| Clase A1 Acum. | 1.992.577 | 19,8524 | 19,4953 | 23,3984 |
| Clase A1 Dist. | 64.744 | 14,2616 | 14,2319 | 17,5855 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 3.439 | 85,1395 | 85,9497 | 108,7136 |
| Clase B Acum. | 939.064 | 19,6921 | 19,3333 | 23,1921 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 38.861 | 119,4968 | 118,8134 | 145,6907 |
| Clase B Dist. | 825.774 | 9,5185 | 9,3451 | 11,5502 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 27.521 | 83,7270 | 84,5046 | 106,8665 |
| Clase C Acum. | 5.412.528 | 24,2309 | 23,6944 | 28,1979 |
| Clase C Acum. EUR | 36.938 | 186,8751 | 186,6258 | 208,8033 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 207.738 | 135,9802 | 134,6563 | 163,8285 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 64 | 1.284,2295 | 1.270,8684 | 1.538,3191 |
| Clase C Dist. | 528.003 | 10,5112 | 10,2786 | 12,6016 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 52.794 | 98,9094 | 97,9300 | 122,7888 |
| Clase I Acum. | 682.374 | 27,4280 | 26,7437 | 31,6431 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 1.434 | 149,7959 | 147,9000 | 178,8127 |
| Clase IZ Acum. | 1.869.696 | 24,3079 | 23,7605 | 28,2539 |
| Clase S Dist. | 1.791 | 10,5363 | 10,4703 | 12,8023 |
| Clase X Acum. | 4.284.487 | 24,7686 | 24,1806 | 28,6819 |
| Clase Z Acum. | 74.338 | 24,4662 | 23,9103 | 28,4200 |
| Clase Z Dist. | 114.200 | 10,7371 | 10,6627 | 13,0471 |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 2.094 | 101,6516 | 102,1231 | 127,9577 |
| Clase Z Dist. GBP Cubierta | 847 | 80,1046 | 79,9948 | 98,8303 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 661.034.215 | 696.271.545 | 877.520.960 |
| Schroder ISF All China Credit Income | | | | |
| Clase A Dist. MF | 1.169 | 75,0879 | 75,9973 | 89,9245 |
| Clase B Acum. | 60 | 89,9466 | 88,7666 | 99,8975 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2.104 | 86,3166 | 86,2510 | 99,0766 |
| Clase C Acum. | 90 | 89,4852 | 87,7788 | 97,5706 |
| Clase I Acum. | 59.015 | 96,1930 | 94,0807 | 103,9579 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 100 | 88,6654 | 87,7749 | 99,0214 |
| Clase I Acum. RMB Cubierta | 622.404 | 694,9824 | 689,6418 | 758,4212 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 65.498.092 | 70.051.684 | 83.235.522 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | | | | |
| Clase A Acum. | 8.101 | 101,8764 | 96,7439 | 98,6300 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 100 | 94,9030 | 91,9575 | 95,9983 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 100 | 96,2989 | 92,6901 | 96,4544 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 100 | 99,9407 | 95,3165 | 97,6149 |
| Clase A Dist. CHF Cubierta QV | 111 | 84,4583 | 84,3290 | 91,7425 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta QV | 111 | 85,8304 | 84,9627 | 92,1833 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta QV | 111 | 88,8612 | 87,3061 | 93,2868 |
| Clase A Dist. QV | 23.147 | 90,7639 | 88,8192 | 94,2672 |
| Clase A1 Acum. | 15 | 105,1207 | 99,9400 | 102,2107 |
| Clase A1 Acum. CHF Cubierta | 100 | 97,7130 | 94,8798 | 99,5017 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 100 | 99,4091 | 95,6996 | 100,0561 |
| Clase A1 Acum. GBP Cubierta | 100 | 102,9635 | 98,4142 | 101,3677 |
| Clase A1 Dist. CHF Cubierta QV | 111 | 87,1156 | 87,1662 | 95,2442 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta QV | 111 | 88,5866 | 87,8765 | 95,7686 |
| Clase A1 Dist. GBP Cubierta QV | 111 | 91,8064 | 90,3979 | 97,0007 |
| Clase A1 Dist. QV | 3.138 | 95,0850 | 91,7809 | 97,8170 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 100 | 94,2581 | 90,7762 | 94,9757 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 111 | 83,6286 | 82,9935 | 90,5166 |
| Clase C Acum. | 69.280 | 103,3592 | 97,8734 | 99,1947 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 488 | 96,2089 | 92,9426 | 96,4385 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 100 | 97,3925 | 93,2913 | 96,5446 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 100 | 106,5608 | 101,3460 | 103,1918 |
| Clase C Acum. NOK Cubierta | 926.019 | 1.049,0612 | 1.001,5062 | 1.019,6670 |
| Clase C Dist. CHF Cubierta QV | 111 | 90,0822 | 89,6862 | 96,9475 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta QV | 111 | 91,5831 | 90,3955 | 97,4963 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta QV | 111 | 94,9132 | 92,9895 | 98,7691 |
| Clase C Dist. QV | 17 | 96,7212 | 94,3135 | 99,5398 |
| Clase I Acum. | 58.661 | 105,5614 | 99,6560 | 100,4351 |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 100 | 98,7273 | 95,1039 | 98,0732 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 100 | 100,3224 | 95,8052 | 98,5380 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 1.865.294 | 103,9008 | 98,5295 | 99,7245 |
| Clase I Dist. CHF Cubierta QV | 111 | 87,8937 | 87,2415 | 93,7280 |
| Clase I Dist. EUR Cubierta QV | 111 | 89,2783 | 87,8559 | 94,1792 |
| Clase I Dist. GBP Cubierta QV | 111 | 92,4199 | 90,2724 | 95,3236 |
| Clase I Dist. QV | 17 | 94,0536 | 91,4832 | 96,0501 |
| Clase IZ Acum. | 22.343 | 104,0047 | 98,4345 | 99,7305 |
| Clase IZ Acum. CHF Cubierta | 100 | 96,7618 | 93,4439 | 96,8504 |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 100 | 98,3624 | 94,1655 | 97,3506 |
| Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 903.375 | 102,1462 | 97,0936 | 98,7836 |
| Clase IZ Dist. | 17 | 92,1737 | 89,8718 | 94,8361 |
| Clase IZ Dist. CHF Cubierta | 111 | 85,6213 | 85,2006 | 91,9959 |
| Clase IZ Dist. EUR Cubierta | 111 | 87,0252 | 85,8501 | 92,4876 |
| Clase IZ Dist. GBP Cubierta | 593.629 | 90,2668 | 88,3935 | 93,7868 |
| Clase K1 Acum. | 24.330 | 109,0807 | 103,2672 | 104,6827 |
| Clase K1 Acum. EUR Cubierta | 31.388 | 104,0793 | 99,6800 | 103,0889 |
| Clase K1 Dist. GBP Cubierta QV | 7.828 | 96,3082 | 94,3502 | 100,2230 |
| Clase X Acum. | 1.639 | 109,3826 | 103,4730 | 104,7349 |
| Clase X Acum. EUR Cubierta | 33.152 | 104,5467 | 100,0818 | 103,3575 |
| Clase X Dist. GBP Cubierta QV | 590 | 96,7986 | 94,7540 | 100,4723 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 552.081.947 | 409.733.831 | 482.785.535 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | | | |
| Clase A Acum. | 2.407.219 | 14,8871 | 14,5316 | 15,1291 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 37.676 | 107,4930 | 106,1679 | 112,8351 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1.172.677 | 11,6800 | 11,4689 | 11,9688 |
| Clase A Dist. | 1.491.124 | 5,0856 | 5,0350 | 5,4111 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 4.443 | 75,3906 | 73,9159 | 80,0241 |
| Clase A Dist. HKD | 1.324.867 | 6,8131 | 6,7131 | 7,2152 |
| Clase A1 Acum. | 3.046.380 | 13,9393 | 13,6336 | 14,2508 |
| Clase A1 Acum. EUR | 97.034 | 12,7452 | 12,7317 | 12,5105 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 3.308 | 101,7842 | 100,7158 | 107,4363 |
| Clase A1 Dist. | 1.136.185 | 4,7814 | 4,7431 | 5,1179 |
| Clase A1 Dist. EUR | 132.813 | 4,3765 | 4,4343 | 4,4979 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 24.646 | 52,5492 | 52,7496 | 58,0833 |
| Clase B Acum. | 252.507 | 13,1556 | 12,8735 | 13,4697 |
| Clase C Acum. | 936.195 | 17,2767 | 16,8260 | 17,4377 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 2.000 | 117,3611 | 115,6513 | 122,3971 |
| Clase C Dist. | 538.563 | 6,9865 | 6,8045 | 7,2835 |
| Clase C Dist. MF1 | 291.402 | 6,9226 | 6,8784 | 7,4232 |
| Clase D Dist. | 24.513 | 5,4229 | 5,3957 | 5,8571 |
| Clase I Acum. | 799.363 | 20,9864 | 20,3545 | 20,9217 |
| Clase IZ Acum. | 372.864 | 17,4354 | 16,9611 | 17,5385 |
| Clase Z Acum. | 107 | 17,4219 | 16,9624 | 17,5639 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 2.790 | 117,8870 | 116,1706 | 122,8934 |
| Clase Z Acum. SGD Cubierta | 1.383 | 12,1633 | 11,9160 | 12,3793 |
| Clase Z Dist. | 7.960 | 6,9342 | 6,8495 | 7,3277 |
| Clase Z Dist. EUR | 412 | 4,7231 | 4,7631 | 4,7856 |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 189 | 56,4178 | 56,3929 | 61,5685 |
| Clase Z Dist. GBP Cubierta | 2.404 | 80,7617 | 79,0038 | 85,1246 |
| Clase Z Dist. HKD | 2.044 | 7,1360 | 7,0126 | 7,4979 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 160.814.528 | 171.786.814 | 213.298.544 |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 32.415 | 147,9770 | 142,1233 | 163,9458 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 17.406 | 117,8197 | 115,5569 | 136,6901 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 52.604 | 126,4295 | 122,9355 | 145,0708 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 760 | 144,1841 | 139,1578 | 161,5642 |
| Clase A1 Acum. | 20.268 | 139,9495 | 134,6815 | 155,9770 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 34.553 | 119,5416 | 116,4905 | 138,0096 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 45.093 | 604,4486 | 575,8683 | 644,1729 |
| Clase B Acum. | 16.225 | 137,1106 | 132,0153 | 153,0494 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 15.365 | 117,2771 | 114,3401 | 135,6017 |
| Clase C Acum. | 138.045 | 161,9005 | 154,9934 | 177,7388 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 218.204 | 127,2310 | 124,3754 | 146,2296 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 36.530 | 138,3405 | 134,0957 | 157,3322 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 1.285 | 155,8837 | 149,9621 | 173,1696 |
| Clase I Acum. | 15 | 188,6313 | 179,7847 | 204,2040 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 100 | 160,9985 | 155,3267 | 180,4500 |
| Clase IZ Acum. | 11 | 163,3428 | 156,2852 | 178,8442 |
| Clase Z Acum. CHF Cubierta | 82 | 127,8712 | 124,9889 | 146,8590 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 91.747.757 | 92.326.394 | 165.050.157 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | | | | |
| Clase A Acum. | 3.048 | 100,1821 | 98,1837 | 115,1208 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 21.633 | 90,6641 | 89,9521 | 107,7879 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 110 | 125,5844 | 123,8895 | 145,6930 |
| Clase A Dist. | 3.590 | 81,1453 | 81,3239 | 99,3067 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 367.986 | 103,3467 | 104,0191 | 127,2389 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 169 | 88,9760 | 88,4883 | 106,5494 |
| Clase C Acum. | 18.748 | 103,1236 | 100,7671 | 117,4290 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 86 | 93,3363 | 92,3359 | 109,9940 |
| Clase I Acum. | 1.963.563 | 106,3488 | 103,5981 | 119,9774 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 86 | 96,4469 | 95,0848 | 112,4843 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 89 | 83,7079 | 81,9473 | 95,5342 |
| Clase I Acum. RMB Cubierta | 90 | 758,4406 | 749,4564 | 863,7848 |
| Clase IZ Acum. | 14 | 103,8270 | 101,3800 | 117,9801 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 241.641.952 | 355.194.876 | 628.307.807 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 116.491 | 136,7889 | 136,2910 | 147,5392 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 91 | 106,9059 | 108,8128 | 121,0801 |
| Clase A Acum. EUR | 35.720 | 132,2204 | 134,5560 | 136,9296 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 129.009 | 12,7808 | 12,8237 | 13,9476 |
| Clase A Dist. | 23.822 | 82,5077 | 83,4902 | 93,4075 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 75.727 | 63,9385 | 65,5326 | 75,1594 |
| Clase A1 Acum. | 29.005 | 126,8748 | 126,7278 | 137,8731 |
| Clase B Acum. | 35.547 | 126,4808 | 126,3353 | 137,4380 |
| Clase C Acum. | 771.220 | 145,4018 | 144,5828 | 155,8864 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 8.103 | 109,9671 | 111,6835 | 123,7536 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 480.370 | 95,9018 | 96,5830 | 106,6715 |
| Clase C Dist. | 908.982 | 86,4237 | 87,2702 | 97,2490 |
| Clase I Acum. | 450.783 | 162,5471 | 161,0419 | 172,3738 |
| Clase I Acum. EUR | 1.028.056 | 148,7175 | 150,4887 | 151,4209 |
| Clase IZ Acum. | 11 | 145,9396 | 145,1076 | 156,3088 |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 100 | 90,6974 | 91,2850 | 100,6902 |
| Clase Z Acum. | 9.704 | 146,7095 | 145,8192 | 157,0377 |
| Clase Z Acum. EUR | 2.866 | 141,8934 | 144,0316 | 145,8256 |
| Clase Z Acum. SGD Cubierta | 1.249 | 13,2918 | 13,3034 | 14,3986 |
| Clase Z Dist. | 6.562 | 87,7473 | 88,5656 | 98,4545 |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 420 | 87,4183 | 89,3773 | 101,9854 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 522.019.652 | 508.442.645 | 682.271.462 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 6.663 | 90,8849 | 88,6832 | 98,8182 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 969 | 87,5250 | 86,4058 | 98,4277 |
| Clase B Acum. | 106 | 90,4046 | 88,3547 | 98,7668 |
| Clase C Acum. | 28 | 93,1429 | 90,3747 | 99,5433 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 1.325 | 88,7907 | 88,0268 | 99,6776 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 100 | 89,1834 | 87,6429 | 98,9369 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 56.976 | 92,1794 | 89,9237 | 100,0270 |
| Clase C Dist. GBP A | 681 | 99,2483 | 101,3664 | - |
| Clase C Dist. GBP Cubierta AV | 100 | 100,7188 | - | - |
| Clase E Acum. | 9.626 | 93,1455 | 90,3679 | 99,5433 |
| Clase E Acum. CHF Cubierta | 8.755 | 89,1831 | 88,3120 | 99,7206 |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 47.640 | 89,5565 | 87,9251 | 99,0272 |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 32.808 | 91,8870 | 89,5547 | 99,4080 |
| Clase I Acum. | 1.098.413 | 94,1438 | 91,0942 | 99,8124 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 93,2640 | 90,4353 | 99,5733 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 121.263.419 | 116.855.492 | 116.836.990 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 15 | 101,6820 | 99,5160 | - |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 4.882 | 90,2367 | 90,1932 | - |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 43.370 | 91,5132 | 90,6676 | - |
| Clase C Acum. | 172.895 | 103,1086 | 100,6413 | - |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 131.630 | 93,1313 | 92,7702 | - |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 385.554 | 93,8681 | 92,6974 | - |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 107.859 | 98,2383 | 96,3159 | - |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 940 | 933,3815 | 920,8147 | - |
| Clase C Dist. GBP AV | 15 | 98,5378 | - | - |
| Clase I Acum. | 707.891 | 109,2868 | 106,1730 | - |
| Clase X Acum. SEK Cubierta | 3.620.817 | 970,1435 | 955,6174 | - |
| Total Patrimonio neto en USD | | 491.967.280 | 456.755.170 | - |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | | | | |
| Clase A Acum. | 20.881 | 85,3377 | 84,7010 | 99,2874 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 100 | 84,4971 | 84,7621 | 99,9076 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 11.313 | 88,7849 | 87,0995 | 100,0083 |
| Clase A Dist. SV | 6.011 | 79,3294 | 80,4423 | 97,9349 |
| Clase A Dist. USD Cubierta MV | 106 | 83,7279 | 83,9196 | 99,9366 |
| Clase B Acum. | 1.089 | 84,3007 | 83,9213 | 98,9728 |
| Clase C Acum. | 9.397 | 86,0872 | 85,2757 | 99,5367 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 100 | 88,0457 | 86,6203 | 99,8251 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 17.764 | 89,1321 | 87,2706 | 99,8614 |
| Clase E Acum. | 19.710 | 86,5554 | 85,6320 | 99,6660 |
| Clase I Acum. | 574.498 | 87,0519 | 85,9787 | 99,8004 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 400.514 | 89,1257 | 87,4042 | 100,1232 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 86,1780 | 85,3407 | 99,5660 |
| Clase Y Acum. | 4.378 | 86,7165 | 85,8114 | 99,9667 |
| Clase Y Acum. CHF Cubierta | 100 | 85,3719 | 85,3344 | 99,9529 |
| Clase Y Acum. USD Cubierta | 2.345 | 89,6565 | 87,6814 | 100,0544 |
| Clase Y Dist. USD Cubierta MV | 106 | 84,6125 | 84,5191 | 99,9828 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 99.424.971 | 77.679.635 | 57.640.354 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | | | | |
| Clase A Acum. | 15 | 85,9513 | 85,3913 | 99,7827 |
| Clase A Dist. | 16 | 82,7213 | 82,1544 | 99,7293 |
| Clase B Acum. | 15 | 85,2613 | 84,9107 | 99,7333 |
| Clase C Acum. | 15 | 86,7540 | 85,9120 | 99,8107 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 100 | 88,5313 | 87,0820 | 99,8550 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 100 | 89,5922 | 87,7282 | 99,8945 |
| Clase E Acum. | 15 | 87,1260 | 86,1580 | 99,8300 |
| Clase I Acum. | 200.083 | 87,5374 | 86,4384 | 99,8594 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 100 | 89,4157 | 87,6756 | 99,9102 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 86,8140 | 85,9533 | 99,8207 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 17.551.454 | 17.330.613 | 20.014.938 |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 54.366 | 794,1387 | 771,6441 | 767,1481 |
| Clase A Acum. EUR | 324.160 | 132,8979 | 138,7302 | 140,9801 |
| Clase A Acum. USD | 8.619 | 113,5703 | 116,0733 | 125,4665 |
| Clase B Acum. EUR | 5.833 | 104,0773 | 108,8181 | 110,9438 |
| Clase C Acum. | 1.343 | 835,5763 | 809,9287 | 801,4102 |
| Clase C Acum. EUR | 554.362 | 139,7952 | 145,5790 | 147,2402 |
| Clase C Acum. USD | 184.550 | 119,3741 | 121,7147 | 130,9507 |
| Clase C Dist. USD | 4.344 | 86,9161 | 88,6228 | 98,3528 |
| Clase I Acum. | 83.984 | 882,2167 | 853,0380 | 839,7522 |
| Clase I Acum. EUR | 15 | 147,6752 | 153,3971 | 154,3467 |
| Clase I Acum. USD | 609.974 | 126,0926 | 128,2432 | 137,2812 |
| Clase IZ Acum. | 13 | 839,9531 | 813,6920 | 804,0952 |
| Total Patrimonio neto en RMB | | 1.807.352.656 | 2.084.667.683 | 3.208.719.331 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond* | | | | |
| Clase A Dist. | - | - | 70,6774 | 82,1709 |
| Clase A Dist. EUR | - | - | 81,7086 | 89,2641 |
| Clase C Acum. | - | - | 100,4440 | 109,2400 |
| Clase C Acum. EUR | - | - | 115,7470 | 118,6391 |
| Clase I Acum. | - | - | 103,2822 | 111,7893 |
| Clase I Dist. | - | - | 74,9627 | 86,1047 |
| Clase IZ Acum. | - | - | 100,6298 | 109,4065 |
| Total Patrimonio neto en USD | | - | 10.410.793 | 11.245.729 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 28.929 | 110,3358 | 104,4593 | 122,4888 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 42.998 | 92,7375 | 88,9365 | 106,9807 |
| Clase A Acum. GBP | 176.998 | 135,0997 | 134,6264 | 140,8755 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 78.495 | 661,4938 | 633,8378 | 759,0333 |
| Clase A Dist. | 28.269 | 76,8348 | 74,9594 | 93,3509 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 2.577 | 103,4699 | 101,1515 | 126,7953 |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 7.433 | 1.033,8651 | 1.010,6804 | 1.269,9404 |
| Clase A1 Acum. | 50.967 | 104,5031 | 99,1854 | 116,8866 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 27.055 | 87,7896 | 84,4065 | 102,0410 |
| Clase A1 Dist. | 41.508 | 52,0345 | 50,8869 | 63,6476 |
| Clase B Acum. | 26.084 | 104,5029 | 99,1835 | 116,8821 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 39.330 | 87,7925 | 84,4019 | 102,0244 |
| Clase B Dist. | 193 | 52,0373 | 50,8920 | 63,6464 |
| Clase C Acum. | 580.447 | 116,6603 | 110,1757 | 128,5504 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 77.675 | 98,0523 | 93,8006 | 112,2733 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 17.963 | 100,8467 | 95,7846 | - |
| Clase C Dist. MF1 | 17 | 87,1632 | 84,7524 | 104,9043 |
| Clase C Dist. MV | 2.968 | 90,5854 | 88,1371 | 109,0226 |
| Clase I Acum. | 1.367.551 | 126,4324 | 118,9639 | 137,7900 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 360.735 | 106,4566 | 101,4606 | 120,5346 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 9.988.446 | 131,7290 | 124,6466 | 145,9226 |
| Clase IZ Acum. | 12 | 117,6202 | 110,9386 | 129,1324 |
| Clase U Acum. | 15 | 105,4139 | 100,2437 | 118,6783 |
| Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 378 | 98,6405 | 96,9160 | 122,7262 |
| Clase U Dist. MF | 4.346 | 73,7760 | 72,3291 | 90,9794 |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 2.605 | 987,9459 | 970,6372 | 1.231,3763 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 2.025.141.296 | 1.896.762.953 | 2.364.824.704 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | | | | |
| Clase A Acum. | 18.928 | 114,4308 | 110,6800 | 138,3388 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 15.891 | 97,0508 | 95,0483 | 121,9126 |
| Clase A Acum. GBP | 15 | 139,5581 | 141,9870 | 158,2814 |
| Clase A1 Acum. | 3.158 | 108,3805 | 105,0895 | 131,9822 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1.442 | 91,8622 | 90,1906 | 116,2534 |
| Clase A1 Dist. | 342 | 60,8187 | 60,5946 | 80,0094 |
| Clase B Acum. | 13.688 | 108,3381 | 105,0490 | 131,9573 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 9.174 | 91,8114 | 90,1412 | 116,2177 |
| Clase B Dist. | 5.877 | 60,6638 | 60,4516 | 79,8281 |
| Clase C Acum. | 360 | 120,9299 | 116,6522 | 145,0767 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 795 | 102,2809 | 99,9177 | 127,7773 |
| Clase I Acum. | 322.356 | 131,2781 | 126,1966 | 155,8074 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 100 | 111,3864 | 108,4003 | 137,2991 |
| Clase IZ Acum. | 11 | 121,5980 | 117,1371 | 145,4931 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 49.577.955 | 48.356.735 | 26.710.233 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 245 | 99,7978 | 90,9817 | 101,1120 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1.966 | 95,8203 | 88,5013 | 100,9859 |
| Clase C Acum. | 15 | 101,1793 | 91,8456 | 101,1780 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 163 | 96,6214 | 89,0322 | 101,0361 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 107 | 92,1178 | 86,2493 | 101,0053 |
| Clase I Acum. | 3.625.047 | 101,9963 | 92,3570 | 101,2223 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 100 | 97,8457 | 89,8004 | 101,1055 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 100 | 100,0352 | 91,1663 | 101,1579 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 101,2500 | 91,8921 | 101,1887 |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 42.002 | 96,9099 | 89,2209 | 101,0567 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 374.463.014 | 180.524.540 | 146.224.536 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 69.275.347 | 20,9926 | 20,4579 | 24,4713 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 521.893 | 120,6193 | 118,7801 | 142,8392 |
| Clase A Acum. EUR Duración Cubierta | 401.479 | 18,5728 | 18,1293 | 19,2581 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 215.408 | 171,0314 | 164,8118 | 193,2202 |
| Clase A Dist. | 40.561.374 | 13,7480 | 13,5679 | 16,5603 |
| Clase A1 Acum. | 9.786.291 | 19,1363 | 18,6906 | 22,4583 |
| Clase A1 Dist. | 3.908.775 | 12,5786 | 12,4419 | 15,2546 |
| Clase B Acum. | 20.805.279 | 18,7118 | 18,2808 | 21,9767 |
| Clase B Dist. | 21.177.877 | 12,8843 | 12,7472 | 15,6366 |
| Clase C Acum. | 96.290.703 | 23,1945 | 22,5586 | 26,8773 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 217.156 | 126,7715 | 124,5911 | 149,2291 |
| Clase C Acum. EUR Duración Cubierta | 50.903 | 20,5583 | 20,0256 | 21,1882 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 311.412 | 173,5968 | 166,9535 | 194,9619 |
| Clase C Dist. | 19.969.025 | 16,2295 | 15,7847 | 19,2474 |
| Clase C Dist. GBP | 41.517 | 14,2966 | 14,5465 | 16,9569 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 7.571.470 | 12,9604 | 12,7106 | 15,4121 |
| Clase C Dist. JPY Cubierta | 817.475 | 9.652,9260 | 9.707,0926 | 11.895,7206 |
| Clase I Acum. | 32.059.532 | 26,5655 | 25,7626 | 30,5184 |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 38.704 | 132,7292 | 130,0557 | 154,8426 |
| Clase I Dist. | 6.562.002 | 17,9383 | 17,6673 | 21,4129 |
| Clase IZ Acum. | 62.274.088 | 23,3427 | 22,6968 | 27,0277 |
| Clase X Acum. | 1.509.955 | 90,3865 | 87,7617 | 104,2210 |
| Clase X Dist. | 75.029 | 125,3119 | 121,6749 | 147,1394 |
| Clase Z Acum. | 5.192.990 | 23,3709 | 22,7214 | 27,0513 |
| Clase Z Acum. CHF Cubierta | 761.419 | 127,6217 | 125,3801 | 150,0685 |
| Clase Z Acum. EUR Duración Cubierta | 5.428 | 20,7136 | 20,1713 | 21,3120 |
| Clase Z Acum. USD Cubierta | 292.280 | 177,3645 | 170,5127 | 198,9650 |
| Clase Z Dist. | 5.734.568 | 16,5271 | 16,2722 | 19,7676 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 8.754.774.226 | 8.111.888.084 | 10.573.543.002 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | | | | |
| Clase A Acum. | 1.671.450 | 118,1864 | 114,7582 | 137,7878 |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 269.308 | 583,0082 | 553,7921 | 627,5044 |
| Clase A Dist. | 3.620.552 | 88,8870 | 87,6272 | 107,8968 |
| Clase B Acum. | 836.695 | 112,6861 | 109,6906 | 132,3632 |
| Clase B Dist. | 736.117 | 85,7115 | 84,8490 | 105,2277 |
| Clase C Acum. | 2.703.697 | 125,1092 | 121,1163 | 144,5545 |
| Clase C Dist. | 692.619 | 95,1177 | 93,7426 | 114,9829 |
| Clase I Acum. | 22.972 | 133,0398 | 128,3597 | 152,2367 |
| Clase IZ Acum. | 4.263.660 | 126,1658 | 122,1068 | 145,6616 |
| Clase IZ Dist. QV | 1.210.014 | 95,5287 | 94,0232 | 115,2681 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 1.772.785.694 | 1.850.785.717 | 2.545.072.039 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|--|---|---|---|
| Schroder ISF EURO High Yield | | | | |
| Clase A Acum. | 1.326.315 | 144,3999 | 138,8576 | 161,1799 |
| Clase A Acum. CZK | 55 | 3.408,1006 | 3.331,7778 | 3.980,5882 |
| Clase A Acum. NOK Cubierta | 84 | 1.214,9095 | 1.165,8308 | 1.336,6337 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 113 | 1.228,3725 | 1.180,1092 | 1.366,3813 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 5.111 | 147,2928 | 140,0533 | 158,8391 |
| Clase A Dist. | 2.121.456 | 84,0290 | 83,6374 | 102,8975 |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 37.495 | 115,4310 | 113,6421 | 136,6592 |
| Clase AX Dist. USD Cubierta | 1.687 | 115,3126 | 113,3805 | 136,0815 |
| Clase B Acum. | 140.429 | 139,5324 | 134,5126 | 156,9209 |
| Clase B Dist. | 132.076 | 81,9509 | 81,7759 | 101,1250 |
| Clase C Acum. | 1.125.407 | 152,4248 | 146,2090 | 168,8666 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 110.687 | 167,9079 | 159,3101 | 179,7457 |
| Clase C Dist. | 332.808 | 88,6851 | 88,0483 | 107,7831 |
| Clase I Acum. | 27.941 | 164,8789 | 157,5738 | 180,6659 |
| Clase IZ Acum. | 3.290.707 | 154,8477 | 148,3600 | 170,9597 |
| Clase IZ Dist. QV | 568.733 | 89,6936 | 88,9480 | 108,6333 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 1.188.356.678 | 1.259.338.137 | 1.530.990.539 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Convertible Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 419.014 | 160,8404 | 153,2451 | 188,8733 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 73.708 | 133,0835 | 129,3694 | 164,1678 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 526.957 | 134,6966 | 129,8764 | 164,3389 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 3.839 | 157,1789 | 150,3772 | 187,4960 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 584 | 1.242,4902 | 1.196,5140 | 1.507,6773 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 159.606 | 99,2476 | 96,4110 | 123,8302 |
| Clase A1 Acum. | 212.412 | 151,8888 | 145,0046 | 179,4308 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 42.573 | 127,2182 | 122,9118 | 156,1403 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 23.406 | 93,7240 | 91,2268 | 117,6299 |
| Clase B Acum. | 176.686 | 148,9668 | 142,2853 | 176,2430 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 251.203 | 124,8190 | 120,6558 | 153,4394 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 174.577 | 91,9036 | 89,4992 | 115,5288 |
| Clase C Acum. | 905.968 | 176,4367 | 167,5616 | 205,1751 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 127.258 | 144,4199 | 139,9474 | 176,4400 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 550.465 | 147,9336 | 142,1926 | 178,7276 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 6.232 | 170,3873 | 162,5009 | 201,3262 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 2.412 | 1.287,3408 | 1.236,0705 | 1.557,4146 |
| Clase C Dist. | 565.945 | 165,5036 | 157,7214 | 193,9397 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 548.042 | 136,9171 | 131,5914 | 166,1037 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 15.591 | 144,5418 | 137,8500 | 171,4664 |
| Clase I Acum. | 245.900 | 204,5309 | 193,3880 | 234,7329 |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 1.895.772 | 162,2564 | 156,5274 | 195,5632 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 507.387 | 171,4690 | 164,0463 | 204,3586 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 49 | 176,6437 | 167,7444 | 205,9143 |
| Clase IZ Acum. | 2.415 | 86,9640 | 82,4833 | 100,7292 |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 998.817 | 150,9681 | 144,8933 | 181,6320 |
| Clase IZ Dist. EUR Cubierta AV | 338 | 148,3615 | 142,3828 | 179,2265 |
| Clase Z Acum. | 73.950 | 177,7402 | 168,6893 | 206,3054 |
| Clase Z Acum. CHF Cubierta | 81.394 | 145,3109 | 140,7261 | 177,2207 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 889 | 149,4991 | 143,6118 | 180,3101 |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 4.098 | 132,0437 | 127,7647 | 162,7987 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.420.701.104 | 1.473.893.947 | 2.560.511.534 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 15.691.400 | 11,6001 | 11,2962 | 13,3981 |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 22.682 | 165,6268 | 162,6098 | 194,7734 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 546.481 | 146,4215 | 144,3720 | 175,1475 |
| Clase A Dist. | 18.120.232 | 4,9947 | 4,9537 | 6,0619 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 916.060 | 78,4153 | 78,4852 | 98,1184 |
| Clase A Dist. HKD MV | 40.111 | 884,2706 | 872,7934 | 1.068,0697 |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 568.770 | 547,7365 | 542,4835 | 664,2469 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 325.943 | 10,2630 | 10,2500 | 12,5997 |
| Clase A1 Acum. | 7.008.175 | 10,5809 | 10,3272 | 12,3037 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 73.273 | 133,4178 | 131,8467 | 160,6707 |
| Clase A1 Dist. | 2.472.876 | 6,6702 | 6,6302 | 8,1500 |
| Clase A1 Dist. AUD Cubierta | 35.122 | 101,1636 | 100,7221 | 124,3534 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 34.663 | 93,5321 | 93,8260 | 117,8278 |
| Clase B Acum. | 2.226.179 | 10,1645 | 9,9231 | 11,8281 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 306.855 | 132,5810 | 131,0517 | 159,7478 |
| Clase B Dist. | 2.730.274 | 4,8836 | 4,7676 | 5,8692 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 232.830 | 92,9327 | 93,2485 | 117,1570 |
| Clase C Acum. | 31.294.504 | 13,0504 | 12,6834 | 14,9835 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 100 | 99,6949 | - | - |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 506.631 | 156,7693 | 154,2674 | 186,3854 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 46.754 | 92,6387 | 90,5095 | - |
| Clase C Dist. | 7.514.677 | 5,8306 | 5,6667 | 6,9129 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 84.653 | 112,4608 | 110,6660 | 138,1697 |
| Clase I Acum. | 45.206.020 | 14,8481 | 14,3886 | 16,8990 |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 254.962 | 84,4537 | 83,6209 | 100,8396 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 271.034 | 167,9981 | 164,8073 | 197,9207 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 1.264 | 153,7060 | 149,7056 | 177,2249 |
| Clase I Dist. | 168 | 11,3643 | 11,0092 | 13,3445 |
| Clase IZ Acum. | 110 | 13,1301 | 12,7522 | 15,0462 |
| Clase Z Acum. | 679.811 | 13,1502 | 12,7773 | 15,0825 |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 398 | 157,0546 | 154,4793 | 187,0610 |
| Clase Z Dist. | 3.403.961 | 5,9272 | 5,8649 | 7,1432 |
| Clase Z Dist. AUD Cubierta | 161 | 108,6331 | 107,2038 | 131,2374 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 2.030.378.693 | 1.717.844.666 | 2.517.547.258 |
| Schroder ISF Global Credit High Income | | | | |
| Clase A Acum. | 6.076 | 135,0549 | 129,9542 | 149,8325 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 166.695 | 113,9616 | 111,0090 | 131,0248 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 126 | 1.184,8213 | 1.153,3833 | 1.355,7495 |
| Clase A Dist. | 39.108 | 67,0094 | 66,4453 | 81,2312 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 103.586 | 62,4663 | 62,4077 | 77,4403 |
| Clase A Dist. HKD Cubierta MF | 119 | 658,0899 | 657,7148 | 808,3590 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 26.450 | 395,3507 | 377,3831 | 423,0886 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 60.950 | 61,0111 | 61,0922 | 76,1925 |
| Clase B Dist. | 3.022 | 64,2509 | 63,8640 | 78,4633 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 186.291 | 59,0871 | 59,1664 | 73,7954 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1.563 | 120,8159 | 117,2888 | 137,3951 |
| Clase I Acum. | 3.534 | 158,7814 | 151,6957 | 172,4354 |
| Clase IZ Acum. | 10 | 155,2246 | 148,7687 | 170,0950 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 50.795.034 | 48.290.111 | 80.153.494 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Credit Income | | | | |
| Clase A Acum. | 1.699.129 | 116,3786 | 113,6165 | 130,1331 |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 99.966 | 142,7301 | 140,4543 | 162,3537 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 7.118 | 100,4317 | 100,1780 | 117,8069 |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 9.437 | 2.712,8308 | 2.626,1821 | 2.905,1560 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 3.133.679 | 99,8680 | 98,7138 | 115,6553 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 30.144 | 99,4748 | 97,6186 | 112,7733 |
| Clase A Acum. HKD | 817 | 91,2703 | 88,6838 | 101,5982 |
| Clase A Acum. HKD Cubierta | 20.778 | 89,0854 | 87,6544 | 100,9287 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 66.497 | 143,4658 | 140,9897 | 162,0624 |
| Clase A Dist. | 9.617.599 | 83,7419 | 83,9304 | 100,8184 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 1.162.651 | 115,9489 | 116,2696 | 140,3589 |
| Clase A Dist. CHF Cubierta MV | 751 | 79,1098 | 80,5826 | 98,4302 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1.238.172 | 79,8771 | 80,2471 | 97,0258 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta MV | 2.955 | 80,4579 | 81,2220 | 98,5703 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 671.839 | 81,7745 | 81,9592 | 98,6222 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta MV | 199 | 82,3137 | 82,4846 | 99,0629 |
| Clase A Dist. HKD | 1.613.670 | 677,7175 | 676,0075 | 812,0855 |
| Clase A Dist. HKD Cubierta MV | 843 | 82,3421 | 82,7587 | 99,0645 |
| Clase A Dist. MV | 41.747 | 89,1541 | 88,8888 | 105,7690 |
| Clase A Dist. PLN Cubierta QF | 516.753 | 344,9707 | 342,1736 | 395,7038 |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 783.200 | 585,9639 | 588,5050 | 708,5295 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1.273.785 | 115,9979 | 116,5878 | 140,0191 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta MV | 23.682 | 82,6792 | 82,9843 | 99,1257 |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta | 50.140 | 1.268,3610 | 1.273,8609 | 1.537,7244 |
| Clase A1 Acum. | 193.629 | 113,8999 | 111,4748 | 128,3180 |
| Clase A1 Dist. | 109 | 82,0052 | 81,9687 | 98,0363 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta MF | 721.572 | 82,9331 | 84,1535 | 103,6220 |
| Clase A1 Dist. MF1 | 792.231 | 81,9351 | 82,3241 | 99,3844 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 203.543 | 96,6263 | 95,7487 | 112,7323 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 411.251 | 77,3107 | 77,8617 | 94,5943 |
| Clase C Acum. | 1.877.594 | 113,6150 | 110,5597 | 125,8136 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 27.959 | 104,0612 | 103,4853 | 120,9280 |
| Clase C Acum. EUR | 51.339 | 123,5917 | 122,8384 | 131,4091 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 449.015 | 100,6534 | 99,1625 | 115,4062 |
| Clase C Acum. SGD Cubierta | 29.990 | 148,0072 | 144,9690 | 165,5453 |
| Clase C Dist. | 1.905.698 | 87,3910 | 87,3040 | 104,1948 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 129.970 | 83,3215 | 83,4380 | 100,2330 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 62.864 | 85,2886 | 85,2022 | 101,9154 |
| Clase C Dist. SGD Cubierta | 4.488 | 119,7233 | 119,9427 | 143,0988 |
| Clase I Acum. | 11.656 | 125,3788 | 121,5893 | 137,4288 |
| Clase I Dist. | 69.424 | 91,5898 | 91,1882 | 108,0927 |
| Clase I Dist. EUR Cubierta | 921.725 | 87,3855 | 87,1933 | 103,9962 |
| Clase I Dist. GBP Cubierta | 97.941 | 89,4225 | 89,0198 | 105,6751 |
| Clase IZ Acum. | 11.303 | 114,1758 | 111,0309 | 126,1851 |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 350.355 | 101,2313 | 99,6518 | 115,8230 |
| Clase U Acum. | 39.916 | 111,0308 | 108,9328 | 126,0185 |
| Clase U Dist. | 636.437 | 79,8214 | 80,3986 | 97,7078 |
| Clase U Dist. AUD Cubierta | 52.710 | 110,2391 | 111,1386 | 135,8239 |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta | 57.045 | 1.202,2997 | 1.213,2181 | 1.481,7803 |
| Clase Y Acum. | 84.214 | 92,0634 | 89,5040 | 101,6615 |
| Clase Y Acum. CHF Cubierta | 4.300 | 86,8842 | 86,3093 | 100,5996 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Credit Income (continuación) | | | | |
| Clase Y Acum. EUR Cubierta | 22.699 | 88,3631 | 86,9724 | 101,0660 |
| Clase Y Acum. GBP Cubierta | 100 | 90,7586 | 88,6837 | 101,5636 |
| Clase Y Acum. HKD Cubierta | 780 | 90,6554 | 88,8195 | 101,3873 |
| Clase Y Acum. SGD Cubierta | 2.099 | 91,1633 | 89,2028 | 101,6518 |
| Clase Y Dist. CHF Cubierta MV | 108 | 80,6079 | 81,7689 | 99,0339 |
| Clase Y Dist. EUR Cubierta MV | 2.359 | 81,7481 | 82,1632 | 99,1768 |
| Clase Y Dist. GBP Cubierta MV | 4.092 | 83,9317 | 83,7351 | 99,6694 |
| Clase Y Dist. HKD Cubierta MV | 843 | 84,0312 | 84,0810 | 99,6989 |
| Clase Y Dist. M | 8.308 | 82,3802 | 82,2198 | 98,1028 |
| Clase Y Dist. MV | 124.301 | 85,1755 | 84,5671 | 99,7848 |
| Clase Y Dist. SGD Cubierta | 24.631 | 84,4003 | 84,2491 | 99,7652 |
| Clase Y Dist. SGD Cubierta MV | 9.911 | 82,4469 | 82,5085 | 98,2340 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 2.902.042.279 | 3.013.418.730 | 4.839.415.008 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | | | | |
| Clase A Acum. | 91.413 | 96,6990 | 95,6317 | 106,7682 |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 100 | 158,7760 | 156,4914 | 172,6774 |
| Clase A Acum. JPY Cubierta | 120 | 9.543,5738 | 9.589,6750 | 10.732,0658 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 107 | 141,2251 | 138,8940 | 152,2586 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 81.111 | 96,9556 | 94,7973 | 103,6157 |
| Clase A Dist. | 6.074 | 88,0050 | 88,7511 | 102,3704 |
| Clase A Dist. JPY Cubierta | 132 | 8.694,1376 | 8.904,6323 | 10.303,3467 |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 30.830 | 94,0199 | 93,6470 | 105,7052 |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 17.335 | 95,6938 | 93,8011 | 103,0645 |
| Clase B Acum. | 13.468 | 94,8939 | 94,0807 | 105,5598 |
| Clase B Dist. | 43.396 | 86,5204 | 87,3939 | 101,3107 |
| Clase C Acum. | 5.515 | 99,0846 | 97,6120 | 108,2165 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 2.191 | 102,1736 | 99,9874 | 109,2984 |
| Clase C Acum. JPY Cubierta | 120 | 9.780,3741 | 9.793,5064 | 10.882,3132 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 104.409 | 104,6051 | 101,9199 | 110,6478 |
| Clase C Dist. | 16 | 90,4247 | 90,7816 | 103,9313 |
| Clase I Acum. | 652.962 | 100,9003 | 99,1746 | 109,3701 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 6.741 | 104,2660 | 101,7722 | 110,6275 |
| Clase I Acum. JPY Cubierta | 120 | 9.987,2225 | 9.970,2960 | 11.012,0284 |
| Clase I Dist. | 85.728 | 92,0710 | 92,2017 | 105,0090 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 111.280.094 | 100.585.954 | 140.258.475 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---------------------------------------|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global High Yield | | | | |
| Clase A Acum. | 1.103.890 | 49,1338 | 46,9730 | 53,5570 |
| Clase A Acum. EUR | 22.323 | 55,0381 | 53,7416 | 57,6014 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1.477.249 | 39,7654 | 38,4782 | 44,8631 |
| Clase A Acum. NOK Cubierta | 73 | 1.525,6400 | 1.473,1188 | 1.697,5200 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 5.002 | 1.440,6232 | 1.392,3975 | 1.617,5890 |
| Clase A Dist. | 3.899.138 | 16,4464 | 16,0884 | 19,2617 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 14.642 | 92,2111 | 90,2951 | 108,7133 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 3.705 | 84,4443 | 84,4808 | 105,8365 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 762.913 | 20,8831 | 20,8035 | 25,6621 |
| Clase A Dist. HKD | 84.541 | 275,1504 | 267,8724 | 320,7330 |
| Clase A Dist. MF | 332.083 | 15,1307 | 15,1199 | 18,8383 |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 246.233 | 36,2721 | 35,7114 | 42,9221 |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 39.642 | 236,4239 | 236,5996 | 296,4896 |
| Clase A1 Acum. | 594.948 | 45,2533 | 43,3604 | 49,6611 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 47.766 | 168,3696 | 163,2999 | 191,3616 |
| Clase A1 Dist. | 2.900.788 | 19,3646 | 19,1209 | 23,2576 |
| Clase A1 Dist. AUD Cubierta | 49.280 | 85,5384 | 84,5165 | 103,4192 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 57.338 | 88,8982 | 88,7596 | 110,0257 |
| Clase B Acum. | 374.978 | 44,7039 | 42,8449 | 49,0956 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1.138.078 | 36,0818 | 35,0040 | 41,0336 |
| Clase B Dist. | 99.249 | 20,2909 | 20,0227 | 24,2536 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1.535.604 | 18,3444 | 18,3194 | 22,7191 |
| Clase C Acum. | 3.878.866 | 54,2107 | 51,6984 | 58,6509 |
| Clase C Acum. EUR | 79.998 | 56,6604 | 55,1898 | 58,8606 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1.482.566 | 43,6153 | 42,1025 | 48,8581 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 6.524 | 1.496,2485 | 1.442,4089 | 1.665,7544 |
| Clase C Dist. | 1.112.970 | 37,2394 | 36,5973 | 44,0941 |
| Clase C Dist. EUR | 43 | 42,1914 | 42,3118 | 47,6712 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 193.746 | 98,1995 | 96,8174 | 117,2669 |
| Clase I Acum. | 10.343.945 | 62,3716 | 59,2632 | 66,7455 |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 1.166.712 | 50,6336 | 49,1094 | 56,7409 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 2.062.062 | 50,2316 | 48,3084 | 55,6417 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 1.328 | 246,3983 | 235,1812 | 267,1440 |
| Clase I Dist. | 54 | 39,5168 | 37,5369 | 44,6879 |
| Clase IZ Acum. | 29 | 54,4986 | 51,9436 | 58,8427 |
| Clase S Dist. | 62 | 33,2679 | 32,6321 | 39,0329 |
| Clase U Acum. | 42.476 | 47,2793 | 45,3844 | 52,1719 |
| Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 16.952 | 80,9793 | 81,4210 | 103,0232 |
| Clase U Dist. MF | 622.133 | 14,4341 | 14,4956 | 18,2398 |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 169.266 | 226,5290 | 227,8010 | 288,3102 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.602.776.370 | 1.770.837.044 | 2.572.547.814 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 43.514 | 100,1853 | 96,4140 | 118,6670 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 332 | 91,3458 | 88,7608 | - |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 2.531 | 95,7510 | 91,0694 | - |
| Clase A Dist. CHF Cubierta QV | 190 | 90,8291 | 88,4994 | - |
| Clase A Dist. QV | 4.631 | 92,0658 | 88,8413 | - |
| Clase A Dist. USD Cubierta QV | 4.841 | 95,1944 | 90,7871 | - |
| Clase B Acum. | 5.119 | 98,2547 | 94,7928 | 117,2566 |
| Clase C Acum. | 456.748 | 103,4189 | 99,1767 | 121,2159 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 3.908 | 92,1622 | 89,2430 | - |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 15 | 86,9050 | 82,3162 | 98,0547 |
| Clase E Acum. | 299.019 | 104,8136 | 100,3672 | 122,3038 |
| Clase E Acum. CHF Cubierta | 1.692 | 92,5201 | 89,4558 | - |
| Clase I Acum. | 1.074.335 | 106,9385 | 102,1800 | 123,9762 |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 10.216 | 97,5256 | 92,0950 | - |
| Clase IZ Acum. | 15 | 104,1767 | 99,8467 | 121,8160 |
| Clase Z Acum. | 15 | 106,6380 | 102,2507 | - |
| Clase Z Acum. CHF Cubierta | 100 | 97,3768 | 94,3025 | 115,8187 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 200.904.837 | 257.136.790 | 369.158.830 |
| Schroder ISF Securitised Credit | | | | |
| Clase A Acum. | 112.994 | 109,3523 | 104,4104 | 105,7080 |
| Clase A Dist. | 1.381 | 94,0046 | 91,9048 | 95,6560 |
| Clase A1 Acum. | 122.299 | 106,3696 | 101,8180 | 103,6039 |
| Clase A1 Dist. QV | 992 | 92,4861 | 90,6517 | 94,8269 |
| Clase C Acum. | 475.330 | 112,1690 | 106,8889 | 107,7916 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 288.567 | 99,5220 | 95,9351 | 98,6915 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 2.392 | 105,7790 | 101,2465 | 102,5746 |
| Clase C Dist. | 20.539 | 96,5088 | 94,1650 | 97,6317 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 980 | 90,9542 | 89,1128 | 92,8836 |
| Clase E Acum. | 15 | 113,1327 | 107,6837 | 108,3900 |
| Clase I Acum. | 2.478.646 | 115,1365 | 109,4800 | 109,9246 |
| Clase I Acum. AUD Cubierta | 356.782 | 105,4360 | 100,9670 | 101,7875 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 494.834 | 102,2424 | 98,3368 | 100,7238 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 3.494.385 | 108,7921 | 103,9013 | 104,8470 |
| Clase I Dist. | 199 | 99,0202 | 96,4106 | 99,5180 |
| Clase I Dist. EUR Cubierta | 150 | 87,8151 | 86,4590 | 91,1025 |
| Clase I Dist. GBP Cubierta | 3.358.112 | 93,4481 | 91,3592 | 94,8163 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 112,6020 | 107,2673 | 108,1460 |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 100 | 100,0624 | 96,4247 | 99,0977 |
| Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 1.070.511 | 106,4981 | 101,8918 | 103,1559 |
| Clase IZ Dist. | 17 | 96,7603 | 94,3896 | 97,8302 |
| Clase IZ Dist. EUR Cubierta | 116 | 86,0717 | 84,8933 | 89,6944 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 1.503.274.423 | 1.306.532.004 | 3.758.528.899 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 46.391 | 106,1268 | 106,1531 | 111,8161 |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 45.559 | 124,0166 | 122,6508 | 126,7471 |
| Clase A Dist. | 17.570 | 82,4407 | 83,0790 | 88,0399 |
| Clase B Acum. | 16.527 | 100,8532 | 101,1301 | 107,0689 |
| Clase B Dist. | 30.263 | 78,3521 | 79,1558 | 84,3056 |
| Clase C Acum. | 70.926 | 110,9065 | 110,7681 | 116,3488 |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 721 | 129,8384 | 128,1996 | 132,2696 |
| Clase E Acum. | 100 | 113,4412 | 113,2772 | 118,9260 |
| Clase E Acum. USD Cubierta | 15 | 135,8712 | 134,1262 | 138,0274 |
| Clase I Acum. | 100 | 118,6110 | 118,2071 | 123,6015 |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 15 | 138,6930 | 136,6272 | 140,0591 |
| Clase IZ Acum. USD Cubierta | 12 | 131,0432 | 129,2624 | 132,8189 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 23.574.776 | 26.343.366 | 31.438.169 |
| Schroder ISF Social Impact Credit | | | | |
| Clase A Acum. | 15 | 90,4107 | 88,4860 | 99,6813 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 100 | 87,2059 | 86,3494 | 99,5096 |
| Clase A Dist. SV | 16 | 84,7232 | 84,8227 | 99,4440 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 100 | 86,3477 | 85,7562 | 99,4242 |
| Clase C Acum. | 15 | 90,9713 | 88,8300 | 99,7220 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 100 | 87,7715 | 86,7455 | 99,5650 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 100 | 89,7942 | 88,1054 | 99,6477 |
| Clase E Acum. | 15 | 91,3533 | 89,0873 | 99,7560 |
| Clase I Acum. | 201.613 | 91,8364 | 89,4157 | 99,8008 |
| Clase IZ Acum. | 15 | 91,0300 | 88,8700 | 99,7320 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 18.562.085 | 18.172.676 | 20.016.477 |
| Schroder ISF Strategic Bond | | | | |
| Clase A Acum. | 201.505 | 141,6140 | 140,5818 | 148,5189 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 5.505 | 82,1134 | 83,2004 | 89,9875 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 149.561 | 116,1002 | 116,6384 | 125,7637 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 478 | 949,6701 | 953,0093 | 1.020,8372 |
| Clase A Dist. | 13.032 | 79,6614 | 80,4960 | 86,4951 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 84.743 | 80,6118 | 82,4444 | 90,4786 |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 3.982 | 84,8737 | 84,6595 | 91,4397 |
| Clase A1 Acum. | 15.233 | 130,2911 | 129,6285 | 137,5598 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 62.014 | 106,8353 | 107,5735 | 116,5273 |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 30.422 | 75,2176 | 77,0998 | 84,9804 |
| Clase B Acum. | 54.642 | 128,9574 | 128,3369 | 136,2552 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 97.647 | 105,7626 | 106,5143 | 115,3817 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 106.851 | 74,5381 | 76,4227 | 84,2802 |
| Clase C Acum. | 100.316 | 155,4752 | 153,9570 | 161,8355 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 1.673 | 86,1656 | 87,0883 | 93,6893 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 362.376 | 127,5715 | 127,8445 | 137,1352 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 3.325 | 140,4792 | 139,7444 | 147,5556 |
| Clase C Dist. | 345 | 98,5997 | 97,6261 | 104,4196 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 79 | 111,9291 | 114,1947 | 124,6983 |
| Clase I Acum. | 110.839 | 178,5058 | 176,1159 | 183,7787 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 177 | 146,3032 | 146,0631 | 155,4532 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 1.543.706 | 155,6932 | 154,2993 | 161,7059 |
| Clase IZ Acum. | 9 | 156,6060 | 154,8754 | 162,3855 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 487.110.127 | 526.041.301 | 663.812.228 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Strategic Credit | | | | |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1.976.052 | 112,3718 | 109,3684 | 120,9596 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1.212.734 | 86,9422 | 85,7911 | 97,3339 |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 4.341 | 96,5747 | 94,4173 | 105,2357 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1.281.046 | 107,3239 | 104,7179 | 116,4222 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1.140.070 | 83,0381 | 82,1433 | 93,6712 |
| Clase C Acum. | 296.179 | 127,8992 | 123,1966 | 133,5300 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1.967.772 | 117,7173 | 114,2753 | 125,7520 |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 99.462 | 1.236,1083 | 1.198,4783 | 1.312,7917 |
| Clase C Dist. | 1.242.435 | 83,8961 | 82,7518 | 94,1595 |
| Clase C Dist. CHF Cubierta SV | 150.246 | 85,4313 | 85,8539 | 99,5175 |
| Clase C Dist. EUR | 628 | 81,5920 | 78,1971 | 93,6993 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 225.289 | 77,1445 | 76,8549 | 88,7371 |
| Clase C Dist. USD Cubierta | 456.864 | 90,0419 | 88,6693 | 100,2751 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 542.965 | 113,1154 | 109,3918 | 119,4731 |
| Clase S Acum. | 13.015 | 120,7822 | 116,1637 | 125,5271 |
| Clase S Dist. | 202.183 | 86,6612 | 85,4684 | 96,9654 |
| Clase S Dist. EUR Cubierta | 91.935 | 79,5961 | 79,1746 | 91,1355 |
| Clase S Dist. USD Cubierta | 27.144 | 91,5859 | 90,0507 | 101,4635 |
| Total Patrimonio neto en GBP | | 969.875.405 | 852.178.081 | 952.558.474 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | | | | |
| Clase A Acum. | 361.015 | 93,2108 | 91,7099 | 105,0551 |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 6.328 | 405,5361 | 390,1909 | 421,8545 |
| Clase A Dist. SF | 85.391 | 88,8149 | 88,4954 | 103,4337 |
| Clase A1 Acum. | 6.298 | 91,5738 | 90,3244 | 103,9889 |
| Clase B Acum. | 109.842 | 91,5625 | 90,3135 | 103,9743 |
| Clase C Acum. | 4.871.457 | 94,5565 | 92,8502 | 105,9415 |
| Clase C Dist. AV | 446.437 | 90,5741 | 88,9329 | 104,0439 |
| Clase E Acum. | 903.895 | 104,1547 | 102,1115 | 116,1384 |
| Clase I Acum. | 2.786.153 | 96,5233 | 94,5035 | 107,1985 |
| Clase IZ Acum. | 1.367.743 | 94,9694 | 93,1904 | 106,1849 |
| Clase X Acum. | 467.180 | 90,2485 | 88,5006 | 100,7089 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 1.088.638.961 | 870.315.811 | 566.622.472 |

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Participaciones en circulación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 30 de junio de 2023 | VL por participación a 31 de diciembre de 2022 | VL por participación a 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | | | |
| Clase A Acum. | 78.328 | 111,7885 | 108,5899 | 129,7022 |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 186 | 96,4949 | 95,7700 | 117,4467 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 727.373 | 96,3850 | 94,7786 | 115,7811 |
| Clase A Acum. NOK Cubierta | 104 | 877,6850 | 860,6978 | 1.037,0830 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 166 | 832,3451 | 817,4906 | 994,2514 |
| Clase A Dist. | 42.106 | 86,5224 | 85,8197 | 106,1209 |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 466.097 | 74,2640 | 74,5732 | 94,4346 |
| Clase A1 Acum. | 64.381 | 108,8329 | 105,9795 | 127,2139 |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 35.325 | 381,4957 | 367,4840 | 426,1534 |
| Clase A1 Dist. | 25.625 | 84,4829 | 84,0053 | 104,3968 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 100.566 | 94,3429 | 92,9093 | 113,8513 |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 83.577 | 73,4143 | 73,8296 | 93,6931 |
| Clase C Acum. | 336.580 | 117,4536 | 113,6885 | 134,8319 |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 73 | 100,2800 | 99,1925 | 120,8537 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 7.682 | 101,2459 | 99,2121 | 120,4500 |
| Clase C Dist. | 5.673 | 91,0116 | 89,9426 | 110,4339 |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 740 | 78,0591 | 78,1071 | 98,2410 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 7.219 | 106,7272 | 104,1888 | 125,4410 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 536.172 | 91,7062 | 88,9007 | 105,6631 |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 95 | 102,1425 | 100,0105 | 121,1868 |
| Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 100 | 103,6477 | 100,7706 | 120,3930 |
| Clase IZ Dist. AUD Cubierta SF | 104 | 97,0262 | 96,4219 | - |
| Clase IZ Dist. EUR Cubierta SV | 928.275 | 79,4815 | 79,4749 | 99,7944 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 340.695.700 | 502.584.403 | 779.844.368 |
| Schroder ISF EURO Liquidity | | | | |
| Clase A Acum. | 999.716 | 117,0564 | 115,8353 | 116,4352 |
| Clase A1 Acum. | 67.288 | 111,7154 | 110,5497 | 111,1228 |
| Clase B Acum. | 182.959 | 115,3325 | 114,1293 | 114,7200 |
| Clase C Acum. | 706.900 | 122,9901 | 121,6944 | 122,3024 |
| Clase I Acum. | 326.723 | 128,4621 | 126,9671 | 127,3115 |
| Clase IZ Acum. | 12 | 123,0050 | 121,6988 | 122,2996 |
| Total Patrimonio neto en EUR | | 274.556.089 | 284.128.977 | 202.003.196 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | | | | |
| Clase A Acum. | 1.627.196 | 113,5732 | 111,2706 | 110,2781 |
| Clase A Acum. EUR | 267.179 | 122,5779 | 122,6584 | 114,2765 |
| Clase A1 Acum. | 274.080 | 110,0434 | 107,8119 | 106,8500 |
| Clase B Acum. | 338.160 | 112,8552 | 110,5669 | 109,5801 |
| Clase B Acum. EUR | 32.839 | 122,5759 | 122,6564 | 114,2738 |
| Clase C Acum. | 761.675 | 117,1742 | 114,7890 | 113,7418 |
| Clase C Acum. EUR | 5.747 | 122,7995 | 122,8635 | 114,4459 |
| Clase I Acum. | 949.550 | 122,7886 | 120,1539 | 118,7894 |
| Clase IZ Acum. | 13 | 117,2089 | 114,8092 | 113,7310 |
| Total Patrimonio neto en USD | | 499.820.836 | 431.954.228 | 368.935.521 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remitase al Informe de los Consejeros.

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023

| | Schroder ISF Asian Opportunities USD | Schroder ISF EURO Equity EUR | Schroder ISF Global Equity USD | Schroder ISF Italian Equity EUR |
|---|---|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 5.470.793.732 | 1.609.681.568 | 863.904.980 | 150.405.031 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 826.993.326 | (111.963.379) | 137.444.462 | 20.510.964 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 6.297.787.058 | 1.497.718.189 | 1.001.349.442 | 170.915.995 |
| Efectivo en bancos y corredores | 94.471.949 | 54.282.396 | 18.028.907 | 1.968.027 |
| Garantías por cobrar | - | 417.307 | - | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 7.475.038 | 247.072 | 5.104.334 | 116 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | 2.644.489 | 1.708.771 | 903.302 |
| Dividendos por cobrar | 21.948.263 | - | 589.650 | - |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 3.158.665 | 10.279.792 | 190.716 | 12.619 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 96.389 | 7.673 | 46.973 | - |
| Otros activos | 555.489 | 7.820 | 862 | - |
| TOTAL ACTIVOS | 6.425.492.851 | 1.565.604.738 | 1.027.019.655 | 173.800.059 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | 50.732 | - | 141.269 | - |
| Garantías por pagar | 166.820 | - | 82.940 | - |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 2.571.692 | 20.989.191 | 174.654 | 295.787 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 2.819.330 | 766.184 | 3.878.016 | 848.649 |
| Comisiones de gestión por pagar | 4.383.609 | 932.213 | 224.952 | 164.424 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 25.446 | 512.282 | 12.324 | - |
| Otros pasivos | 26.611.037 [^] | 1.088.561 | 339.159 | 155.325 |
| TOTAL PASIVOS | 36.628.666 | 24.288.431 | 4.853.314 | 1.464.185 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 6.388.864.185 | 1.541.316.307 | 1.022.166.341 | 172.335.874 |

[^] Incluye el impuesto sobre las plusvalías.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Japanese Equity JPY | Schroder ISF Swiss Equity CHF | Schroder ISF UK Equity GBP | Schroder ISF US Large Cap USD |
|---|--|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 173.324.022.775 | 160.396.955 | 82.601.497 | 2.020.899.720 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 38.103.019.418 | 37.119.135 | (7.259.986) | 540.214.989 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 211.427.042.193 | 197.516.090 | 75.341.511 | 2.561.114.709 |
| Efectivo en bancos y corredores | 2.202.290.579 | 7.399.987 | 458.434 | 29.418.276 |
| Garantías por cobrar | - | - | 2.725 | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 1.003.895.550 | 166.151 | 1.113 | 978.185 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 1.322.289.394 | 268.767 | - | - |
| Dividendos por cobrar | 152.246.285 | - | 218.654 | 1.887.725 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | - | - | 35.999 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 769.348.751 | 3.617 | 10.776 | 513.346 |
| Otros activos | 350.172 | 53 | 93 | 7.489 |
| TOTAL ACTIVOS | 216.877.462.924 | 205.354.665 | 76.069.305 | 2.593.919.730 |
| PASIVOS | | | | |
| Garantías por pagar | 361.987.434 | 2.639 | - | 698.665 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 160.985.933 | 3.355.400 | 28.612 | 2.531.018 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 1.840.073.474 | 1.066.413 | - | 2.680.652 |
| Comisiones de gestión por pagar | 160.474.540 | 169.281 | 61.514 | 966.477 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 11.355.000 | - | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 10.719.521 | 1.593 | 376 | 1.587 |
| Otros pasivos | 134.527.203 | 146.168 | 55.222 | 965.078 |
| TOTAL PASIVOS | 2.680.123.105 | 4.741.494 | 145.724 | 7.843.477 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 214.197.339.819 | 200.613.171 | 75.923.581 | 2.586.076.253 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF All China Equity USD | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Asian Equity Impact* USD | Schroder ISF Asian Equity Yield USD |
|---|---|---|---|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 912.464.990 | 211.405.037 | 9.810.191 | 1.019.562.252 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (144.725.757) | 5.484.008 | (143.084) | 129.664.195 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 767.739.233 | 216.889.045 | 9.667.107 | 1.149.226.447 |
| Efectivo en bancos y corredores | 26.975.937 | 5.758.489 | 233.113 | 25.337.292 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 305.957 | 47.255 | - | 117.444 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | 577.381 | - | - |
| Dividendos por cobrar | 461.715 | 1.597.988 | 37.408 | 7.438.141 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | - | 274.073 | 1.801 | 1.563.348 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 262.142 | 46 | 103 |
| Otros activos | 4.678 | 91 | - | 77 |
| TOTAL ACTIVOS | 795.487.520 | 225.406.464 | 9.939.475 | 1.183.682.852 |
| PASIVOS | | | | |
| Garantías por pagar | - | 314.243 | 9.951 | 8.137 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 4.167.182 | 104.412 | - | 137.277 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 5.755.884 | 331.235 | - | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 327.485 | 258.860 | 18 | 921.728 |
| Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado | - | 2.175.655 | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 70.582 | - | 14.690 |
| Otros pasivos | 320.797 | 262.582 | 12.583 | 633.746 |
| TOTAL PASIVOS | 10.571.348 | 3.517.569 | 22.552 | 1.715.578 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 784.916.172 | 221.888.895 | 9.916.923 | 1.181.967.274 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Asian Smaller Companies USD | Schroder ISF Asian Total Return USD | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* USD | Schroder ISF Changing Lifestyles USD |
|--|--|---|---|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 286.419.030 | 3.682.708.409 | 552.354.874 | 13.507.187 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 1.014.253 | 977.579.252 | (35.879.444) | 1.191.761 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 287.433.283 | 4.660.287.661 | 516.475.430 | 14.698.948 |
| Efectivo en bancos y corredores | 7.759.296 | 20.014.095 | 10.092.657 | 309.846 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 4.904 | 491.988 | 206.719 | 2.155 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | 35.295.459 | 474.186 | - |
| Dividendos por cobrar | 708.208 | 26.297.675 | 1.653.796 | 11.847 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 235.952 | 5.482.248 | 116.286 | 1.833 |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | - | 5.734.699 | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 478.449 | - | 2.230 |
| Otros activos | 17 | 117.574 | 123.253 | 4 |
| TOTAL ACTIVOS | 296.141.660 | 4.754.199.848 | 529.142.327 | 15.026.863 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | 47.268 | - | 183.217 | - |
| Cuentas por pagar a corredores | - | 7 | - | - |
| Garantías por pagar | - | 631.706 | - | 7.500 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 30.157 | 12.022.960 | 299.898 | 113 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 241.323 | 50.678.108 | 491.793 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 17.777 | 3.553.912 | 481.809 | 6.307 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 2.176 | - | 3 |
| Otros pasivos | 2.650.508 [^] | 12.430.615 [^] | 4.094.746 [^] | 10.003 |
| TOTAL PASIVOS | 2.987.033 | 79.319.484 | 5.551.463 | 23.926 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 293.154.627 | 4.674.880.364 | 523.590.864 | 15.002.937 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remitase al Informe de los Consejeros.

[^] Incluye el impuesto sobre las plusvalías.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF China A USD | Schroder ISF China A All Cap USD | Schroder ISF China Opportunities USD | Schroder ISF Digital Infrastructure USD |
|---|----------------------------------|--|--|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 5.231.714.054 (1.239.640.690) | 51.811.238 (5.858.960) | 1.702.355.863 (391.611.162) | 10.832.285 (2.390.304) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 3.992.073.364 | 45.952.278 | 1.310.744.701 | 8.441.981 |
| Efectivo en bancos y corredores | 90.737.206 | 330.051 | 34.214.314 | 364.683 |
| Garantías por cobrar | - | - | 6.128 | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 3.480.392 | - | 433.867 | 12.265 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | 143.408 | 4.007.778 | 107.057 |
| Dividendos por cobrar | - | 18.021 | 1.558.462 | 9.793 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 15.906 | - | 498 | 82 |
| Otros activos | 318 | - | 285 | 324 |
| TOTAL ACTIVOS | 4.086.307.186 | 46.443.758 | 1.350.966.033 | 8.936.185 |
| PASIVOS | | | | |
| Garantías por pagar | 22.926 | - | - | 9.909 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 154.904 | - | 11.827.673 | 55.599 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | - | 4.782.291 | 43.537 |
| Comisiones de gestión por pagar | 3.182.943 | 5.833 | 1.241.651 | 4.843 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 120 | - | 69.674 | 1 |
| Otros pasivos | 1.937.691 | 20.401 | 734.470 | 67.341 |
| TOTAL PASIVOS | 5.298.584 | 26.234 | 18.655.759 | 181.230 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 4.081.008.602 | 46.417.524 | 1.332.310.274 | 8.754.955 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Emerging Asia USD | Schroder ISF Emerging Europe EUR | Schroder ISF Emerging Markets USD | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD |
|---|--------------------------------------|--|---|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 5.766.306.736 | 254.094.145 | 4.244.368.077 | 248.951.022 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (196.578.878) | 44.929.788 | 419.078.598 | (14.380.089) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 5.569.727.858 | 299.023.933 | 4.663.446.675 | 234.570.933 |
| Efectivo en bancos y corredores | 118.037.899 | 14.023.986 | 72.743.673 | 8.349.309 |
| Garantías por cobrar | 824.777 | - | - | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 313.398 | 107.183 | 2.847.299 | - |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 18.911.082 | 39.659 | 5.432.096 | - |
| Dividendos por cobrar | 16.289.196 | 1.388.928 | 19.133.831 | 1.135.104 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 3.654.304 | 1.869.410 | 4.665.012 | 187.457 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 2.666 | - | 370.375 | - |
| Otros activos | 336.560 | 41 | 4.595 | - |
| TOTAL ACTIVOS | 5.728.097.740 | 316.453.140 | 4.768.643.556 | 244.242.803 |
| PASIVOS | | | | |
| Garantías por pagar | - | - | 462.328 | - |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 2.107.845 | 22.767 | 570.565 | - |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | - | 4.668.408 | 875.123 |
| Comisiones de gestión por pagar | 4.879.157 | 308.838 | 2.205.977 | 20.159 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 64.815 | - | 4.960 | - |
| Otros pasivos | 34.615.456 [^] | 315.233 | 14.201.952 [^] | 407.859 [^] |
| TOTAL PASIVOS | 41.667.273 | 646.838 | 22.114.190 | 1.303.141 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 5.686.430.467 | 315.806.302 | 4.746.529.366 | 242.939.662 |

[^] Incluye el impuesto sobre las plusvalías.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD | Schroder ISF Emerging Markets Value USD | Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR | Schroder ISF European Innovators EUR |
|---|--|--|---|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 51.759.057 | 63.362.031 | 219.842.387 | 20.642.975 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (2.610.283) | (7.454.914) | 6.016.690 | 6.705.644 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 49.148.774 | 55.907.117 | 225.859.077 | 27.348.619 |
| Efectivo en bancos y corredores | 753.578 | 4.665.029 | 5.842.996 | 1.590.424 |
| Garantías por cobrar | - | - | 63.505 | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | - | 29.964 | 7.489 | 1.419 |
| Dividendos por cobrar | 89.508 | 769.342 | 224.375 | 15.678 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 12.654 | 46.358 | 1.024.481 | 86.194 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 100 | 105 | 7 |
| Otros activos | - | 87 | 11 | 78 |
| TOTAL ACTIVOS | 50.004.514 | 61.417.997 | 233.022.039 | 29.042.419 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | - | 6 | - | (1) |
| Garantías por pagar | - | 7.834 | - | 4.090 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | - | 303.915 | 284.173 | 3.458 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | - | 126.905 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 3.327 | 21.616 | 281.222 | 10.069 |
| Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado | - | - | 1.413.306 | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 615 | 64.289 | 915 |
| Otros pasivos | 33.776 | 27.074 | 330.076 | 21.428 |
| TOTAL PASIVOS | 37.103 | 361.060 | 2.499.971 | 39.959 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 49.967.411 | 61.056.937 | 230.522.068 | 29.002.460 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF European Smaller Companies EUR | Schroder ISF European Special Situations EUR | Schroder ISF European Sustainable Equity EUR | Schroder ISF European Sustainable Value EUR |
|---|--|---|---|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 88.606.325 | 297.786.108 | 198.953.642 | 69.084.619 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (16.855.405) | 104.543.017 | (1.022.922) | (2.182.049) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 71.750.920 | 402.329.125 | 197.930.720 | 66.902.570 |
| Efectivo en bancos y corredores | 2.021.805 | 12.188.875 | 9.797.427 | 4.830.473 |
| Garantías por cobrar | 9.246 | - | 11.048 | 90.087 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 4.904 | - | 3.642 | 58.723 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 191.567 | - | - | - |
| Dividendos por cobrar | 135.730 | 319.180 | 178.878 | 115.170 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 94.052 | 386.411 | 1.310.818 | 97.426 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 70 | - | 27 | 490 |
| Otros activos | 1.500 | - | 17 | 266 |
| TOTAL ACTIVOS | 74.209.794 | 415.223.591 | 209.232.577 | 72.095.205 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 97.608 | 377.315 | 183.771 | 113.733 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 765.115 | - | - | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 86.245 | 312.704 | 58.343 | 85.567 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 9.437 | - | 8.028 | 107.514 |
| Otros pasivos | 75.102 | 252.668 | 113.550 | 70.910 |
| TOTAL PASIVOS | 1.033.507 | 942.687 | 363.692 | 377.724 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 73.176.287 | 414.280.904 | 208.868.885 | 71.717.481 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF European Value EUR | Schroder ISF Frontier Markets Equity USD | Schroder ISF Global Cities USD | Schroder ISF Global Climate Change Equity USD |
|---|---------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 497.749.142 | 333.797.443 | 694.320.067 | 3.354.140.100 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (16.893.177) | 17.707.886 | (68.460.307) | 246.609.482 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 480.855.965 | 351.505.329 | 625.859.760 | 3.600.749.582 |
| Efectivo en bancos y corredores | 36.077.846 | 19.864.416 | 12.214.264 | 80.605.086 |
| Garantías por cobrar | 9.371 | - | - | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 67.831 | 160.718 | 1.358.154 | 194.441 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 92.421 | 725.339 | - | - |
| Dividendos por cobrar | 283.872 | 872.986 | 1.361.197 | 7.035.264 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 210.557 | 284.157 | 85.859 | 811.097 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 9 | 9.493 | 274.693 | 2.175.857 |
| Otros activos | 20 | 666 | 702 | 3.302 |
| TOTAL ACTIVOS | 517.597.892 | 373.423.104 | 641.154.629 | 3.691.574.629 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | - | 61 | - | - |
| Garantías por pagar | - | 18.356 | 360.467 | 2.851.490 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 111.269 | 375.968 | 254.321 | 1.256.971 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | 536.399 | - | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 242.789 | 369.598 | 307.242 | 3.401.614 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 5.558 | 92 | 7.892 | 33.068 |
| Otros pasivos | 248.550 | 505.022 | 263.920 | 1.995.664 |
| TOTAL PASIVOS | 608.166 | 1.805.496 | 1.193.842 | 9.538.807 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 516.989.726 | 371.617.608 | 639.960.787 | 3.682.035.822 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Climate Leaders USD | Schroder ISF Global Disruption USD | Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD |
|---|---|--|--|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 38.017.242 | 493.240.828 | 1.150.240.740 | 1.483.405.275 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 2.361.145 | 47.133.215 | (50.952.190) | 213.936.702 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 40.378.387 | 540.374.043 | 1.099.288.550 | 1.697.341.977 |
| Efectivo en bancos y corredores | 995.649 | 9.933.580 | 13.018.270 | 94.674.857 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 792 | 285.838 | 281.182 | 544.870 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | - | - | 18.367.253 |
| Dividendos por cobrar | 41.736 | 457.881 | 1.717.815 | 6.127.934 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 13.399 | 51.411 | 496.551 | 1.835.417 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 317 | 58.486 | 647.641 | 75.728 |
| Otros activos | - | 140 | 8.433 | 1.018 |
| TOTAL ACTIVOS | 41.430.280 | 551.161.379 | 1.115.458.442 | 1.818.969.054 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | - | 94.412 | - | - |
| Garantías por pagar | 9.403 | 85.191 | 708.826 | 136.610 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | - | 98.067 | 2.809.596 | 165.615 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | 3.172.345 | 259.123 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 164 | 216.515 | 907.424 | 1.355.287 |
| Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado | - | - | 8.705.757 | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 13 | 113 | 368.471 | 1.052 |
| Otros pasivos | 15.472 | 198.567 | 997.595 | 920.160 |
| TOTAL PASIVOS | 25.052 | 3.865.210 | 14.756.792 | 2.578.724 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 41.405.228 | 547.296.169 | 1.100.701.650 | 1.816.390.330 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD | Schroder ISF Global Energy USD | Schroder ISF Global Energy Transition USD | Schroder ISF Global Equity Yield USD |
|---|---|--------------------------------------|---|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 134.397.583 | 351.994.349 | 2.182.592.299 | 300.917.710 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 13.993.845 | 45.650.899 | (205.460.374) | (17.566.381) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 148.391.428 | 397.645.248 | 1.977.131.925 | 283.351.329 |
| Efectivo en bancos y corredores | 2.296.815 | 10.448.422 | 133.127.953 | 13.225.464 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 13.136 | 297.330 | 1.258.495 | 375.523 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 2.325.084 | 17.357 | 7.229.276 | - |
| Dividendos por cobrar | 207.098 | 214.783 | 5.550.061 | 408.429 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 101.918 | 440.091 | 978.172 | 97.789 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 36.489 | 1.396.520 | 198 |
| Otros activos | 1.410 | 1.334 | 22.276 | 712 |
| TOTAL ACTIVOS | 153.336.889 | 409.101.054 | 2.126.694.678 | 297.459.444 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | 42.581 | - | - | - |
| Garantías por pagar | - | 54.341 | 2.123.744 | 7.084 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 54.934 | 538.291 | 1.708.948 | 273.878 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 318.251 | - | 15.697.609 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 45.748 | 374.949 | 1.688.708 | 274.272 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 1.114 | 143.650 | 24.871 |
| Otros pasivos | 668.985 [^] | 241.969 | 1.093.929 | 269.018 |
| TOTAL PASIVOS | 1.130.499 | 1.210.664 | 22.456.588 | 849.123 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 152.206.390 | 407.890.390 | 2.104.238.090 | 296.610.321 |

[^] Incluye el impuesto sobre las plusvalías.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Gold USD | Schroder ISF Global Recovery USD | Schroder ISF Global Smaller Companies USD | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD |
|---|------------------------------------|--|---|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 498.307.238 (32.268.137) | 669.495.185 (26.313.173) | 275.106.344 (2.403.022) | 393.371.958 (24.372.637) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 466.039.101 | 643.182.012 | 272.703.322 | 368.999.321 |
| Efectivo en bancos y corredores | 12.312.827 | 27.487.691 | 9.696.696 | 27.744.292 |
| Garantías por cobrar | 500.000 | - | - | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 384.122 | 471.063 | 79.950 | 46.964 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | - | 182.362 | - |
| Dividendos por cobrar | - | 810.201 | 190.217 | 1.399.574 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | - | 38.041 | 64.028 | 176.962 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 608.628 | 1.402 | - | 4.125 |
| Otros activos | 1.763 | 2.728 | 304 | 161 |
| TOTAL ACTIVOS | 479.846.441 | 671.993.138 | 282.916.879 | 398.371.399 |
| PASIVOS | | | | |
| Garantías por pagar | 1.070.689 | 17.834 | - | 15.519 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 1.288.093 | 125.168 | 25.580 | 14 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 223.038 | - | 79.108 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 366.093 | 320.085 | 57.037 | 147.882 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 829.420 | - | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 505.163 | 16.547 | - | 11.108 |
| Otros pasivos | 275.928 | 304.937 | 107.381 | 177.637 |
| TOTAL PASIVOS | 4.558.424 | 784.571 | 269.106 | 352.160 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 475.288.017 | 671.208.567 | 282.647.773 | 398.019.239 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Sustainable Growth USD | Schroder ISF Global Sustainable Value USD | Schroder ISF Greater China USD | Schroder ISF Healthcare Innovation USD |
|---|--|---|--------------------------------|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 4.609.694.320 | 22.434.906 | 3.196.495.664 | 391.882.853 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 369.368.445 | 1.001.076 | (623.727.494) | 26.454.107 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 4.979.062.765 | 23.435.982 | 2.572.768.170 | 418.336.960 |
| Efectivo en bancos y corredores | 138.149.844 | 1.358.201 | 72.692.836 | 6.264.230 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 58.775.834 | 12.127 | 88.133 | 275.292 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 17.835.336 | - | 2.283.612 | - |
| Dividendos por cobrar | 5.530.383 | 31.680 | 7.371.480 | 244.711 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 766.411 | 331 | 1.819.071 | 18.272 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 1.478.580 | 45 | - | 109.680 |
| Otros activos | 125.722 | 33 | 3.430 | 146 |
| TOTAL ACTIVOS | 5.201.724.875 | 24.838.399 | 2.657.026.732 | 425.249.291 |
| PASIVOS | | | | |
| Garantías por pagar | 1.990.443 | 9.951 | - | 161.810 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 4.628.944 | 599 | 2.008.065 | 441.320 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 112.388.097 | - | 78.945 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 2.230.505 | 4.854 | 2.996.969 | 342.763 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 12.238 | - | - | 189 |
| Otros pasivos | 1.836.033 | 14.392 | 1.356.634 | 187.078 |
| TOTAL PASIVOS | 123.086.260 | 29.796 | 6.440.613 | 1.133.160 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 5.078.638.615 | 24.808.603 | 2.650.586.119 | 424.116.131 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Hong Kong Equity HKD | Schroder ISF Indian Equity USD | Schroder ISF Indian Opportunities USD | Schroder ISF Japanese Opportunities JPY |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 12.705.142.811 | 225.586.514 | 261.411.530 | 36.565.570.096 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (620.512.239) | 78.861.320 | 74.603.164 | 8.497.177.966 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 12.084.630.572 | 304.447.834 | 336.014.694 | 45.062.748.062 |
| Efectivo en bancos y corredores | 111.697.935 | 10.664.652 | 5.506.989 | 1.090.556.618 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 5.230.585 | 238.297 | 373.298 | 245.975.038 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 27.866.622 | - | 669.292 | - |
| Dividendos por cobrar | 36.045.819 | 328.221 | 361.171 | 36.262.118 |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | - | - | 3.626.000 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 475.261 | 129 | 4.182 | 166.511.543 |
| Otros activos | 31.896 | 1.645 | 128.634 | 71.824 |
| TOTAL ACTIVOS | 12.265.978.690 | 315.680.778 | 343.058.260 | 46.605.751.203 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | 911.322 | - | - | - |
| Garantías por pagar | 406.217 | - | 14.305 | 81.197.596 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 16.610.752 | 368.754 | 617 | 13.607.712 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 50.820.334 | 207.029 | 677.074 | 343.623.423 |
| Comisiones de gestión por pagar | 13.548.666 | 213.769 | 58.254 | 46.986.005 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 8.027 | - | 12 | 2.063.689 |
| Otros pasivos | 8.467.519 | 8.872.820 [^] | 7.064.598 [^] | 38.867.094 |
| TOTAL PASIVOS | 90.772.837 | 9.662.372 | 7.814.860 | 526.345.519 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 12.175.205.853 | 306.018.406 | 335.243.400 | 46.079.405.684 |

[^] Incluye el impuesto sobre las plusvalías.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY | Schroder ISF Latin American USD | Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR | Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR |
|---|--|---------------------------------------|---|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 23.497.863.258 | 536.012.877 | 57.638.647 | 46.077.793 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 3.993.453.429 | 84.851.474 | (9.750.965) | (6.506.789) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 27.491.316.687 | 620.864.351 | 47.887.682 | 39.571.004 |
| Efectivo en bancos y corredores | 318.552.908 | 14.806.604 | 983.900 | 1.273.813 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 3.699.895 | 149.601 | 26.165 | - |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 282.836.607 | 4.831.176 | 41.672 | - |
| Dividendos por cobrar | 31.070.927 | 5.161.362 | - | - |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | - | 245.281 | 16.212 | 32.005 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 3.495.646 | - | - | - |
| Otros activos | 3.810 | 6.775 | 4.897 | 18.564 |
| TOTAL ACTIVOS | 28.130.976.480 | 646.065.150 | 48.960.528 | 40.895.386 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | 24 | - | - | - |
| Garantías por pagar | 2.215.482 | - | - | - |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 18.647.112 | 4.687.928 | 61 | - |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 83.448.301 | - | - | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 16.877.746 | 599.421 | 39.936 | 25.666 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 38.405 | - | - | - |
| Otros pasivos | 17.144.297 | 386.519 | 27.881 | 24.577 |
| TOTAL PASIVOS | 138.371.367 | 5.673.868 | 67.878 | 50.243 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 27.992.605.113 | 640.391.282 | 48.892.650 | 40.845.143 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Smart Manufacturing USD | Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD | Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD | Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD |
|--|--|--|--|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 18.555.702 | 162.557.329 | 414.633.554 | 95.752.785 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 1.203.727 | (2.420.260) | 12.455.000 | 8.707.307 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 19.759.429 | 160.137.069 | 427.088.554 | 104.460.092 |
| Efectivo en bancos y corredores | 358.554 | 6.931.071 | 9.130.504 | 496.050 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 1.636 | 323 | - | - |
| Dividendos por cobrar | 14.194 | 530.376 | 299.527 | 222.484 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 1.027 | 94.398 | 240.722 | 52.690 |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | - | - | 6.322 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 45.794 | - | - | - |
| Otros activos | - | 136 | - | - |
| TOTAL ACTIVOS | 20.180.634 | 167.693.373 | 436.759.307 | 105.237.638 |
| PASIVOS | | | | |
| Garantías por pagar | 68.886 | - | - | - |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 1.477 | - | - | - |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | 778.855 | - | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 21.940 | 33.176 | 5 | 10.266 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 491 | - | - | 310 |
| Otros pasivos | 22.660 | 602.021 [^] | 117.461 | 67.094 |
| TOTAL PASIVOS | 115.454 | 1.414.052 | 117.466 | 77.670 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 20.065.180 | 166.279.321 | 436.641.841 | 105.159.968 |

[^] Incluye el impuesto sobre las plusvalías.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF | Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF | Schroder ISF Taiwanese Equity USD | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD |
|---|--|--|---|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 29.573.709 | 133.341.394 | 216.029.594 | 625.597.386 |
| Plusvalía latente | 4.899.989 | 17.690.804 | 13.386.780 | 63.780.353 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 34.473.698 | 151.032.198 | 229.416.374 | 689.377.739 |
| Efectivo en bancos y corredores | 3.565.066 | 1.325.158 | 7.755.989 | 29.584.571 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 390 | 2.105 | 2.947 | 92.958 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 186.417 | 911.736 | 477.961 | - |
| Dividendos por cobrar | - | - | 2.867.446 | 140.003 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | - | 2.384 | 1.391.945 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | - | - | 446.196 |
| Otros activos | - | - | - | 180 |
| TOTAL ACTIVOS | 38.225.571 | 153.273.581 | 241.912.662 | 719.641.647 |
| PASIVOS | | | | |
| Garantías por pagar | - | - | - | 589.006 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 23.671 | 1.780.364 | 107.627 | 777.980 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 365.932 | 313.701 | 716.022 | 453.040 |
| Comisiones de gestión por pagar | 40.011 | 176.158 | 245.540 | 598.267 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | - | - | 4.224 |
| Otros pasivos | 33.845 | 128.057 | 183.382 | 514.849 |
| TOTAL PASIVOS | 463.459 | 2.398.280 | 1.252.571 | 2.937.366 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 37.762.112 | 150.875.301 | 240.660.091 | 716.704.281 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD | Schroder ISF Global Equity Alpha USD | Schroder ISF QEP Global Active Value USD | Schroder ISF QEP Global Core USD |
|--|---|--|--|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 257.674.608 | 2.283.879.445 | 601.713.682 | 1.352.424.158 |
| Plusvalía latente | 10.176.100 | 375.246.887 | 24.055.614 | 298.679.028 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 267.850.708 | 2.659.126.332 | 625.769.296 | 1.651.103.186 |
| Efectivo en bancos y corredores | 12.296.333 | 40.643.740 | 12.098.596 | 9.028.070 |
| Garantías por cobrar | - | - | - | 2.184 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 5.931 | 136.734 | 48.976 | 131.612.617 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 726.979 | - | 1.879.890 | 17.023.078 |
| Dividendos por cobrar | 18.369 | 3.398.997 | 808.201 | 1.218.543 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | - | 1.467.945 | 578.278 | 551.166 |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | - | 78.648 | 306.005 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 123.067 | 725.906 | 654 |
| Otros activos | - | 14.557 | 1.640 | 9.320 |
| TOTAL ACTIVOS | 280.898.320 | 2.704.911.372 | 641.989.431 | 1.810.854.823 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | - | 739.615 | - | 23.824 |
| Garantías por pagar | - | 219.110 | - | - |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 221.320 | 10.857.919 | 274.320 | 126.759.181 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | 1.045.445 | 3.273.787 | 11.887.553 |
| Comisiones de gestión por pagar | 245.176 | 1.270.836 | 211.042 | 247.395 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 102.909 | 1.039.069 | 627.638 |
| Otros pasivos | 217.949 | 993.301 | 308.206 | 747.290 |
| TOTAL PASIVOS | 684.445 | 15.229.135 | 5.106.424 | 140.292.881 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 280.213.875 | 2.689.682.237 | 636.883.007 | 1.670.561.942 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD | Schroder ISF QEP Global ESG USD | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD | Schroder ISF QEP Global Quality USD |
|---|---|---------------------------------------|--|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 102.734.248 | 462.369.177 | 34.557.996 | 345.502.009 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (4.141.246) | 37.988.983 | 3.129.884 | 40.524.582 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 98.593.002 | 500.358.160 | 37.687.880 | 386.026.591 |
| Efectivo en bancos y corredores | 1.490.758 | 10.416.531 | 1.476.886 | 16.746.414 |
| Garantías por cobrar | - | - | 9.890 | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 17.761 | 191.429 | - | 86.469 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 226.332 | 2.729.874 | 150.895 | - |
| Dividendos por cobrar | 468.977 | 507.697 | 36.560 | 413.622 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 201.434 | 369.281 | 11.962 | 317.974 |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | 174.199 | 34.545 | 142.514 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 1.772 | - | 59 |
| Otros activos | 238.071 | 2.746 | 23.522 | 280 |
| TOTAL ACTIVOS | 101.236.335 | 514.751.689 | 39.432.140 | 403.733.923 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | - | 16.536 | 1.439 | - |
| Cuentas por pagar a corredores | - | 6 | - | - |
| Garantías por pagar | - | - | - | 1.312 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 46.550 | 57.223 | - | 2.003.136 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 437.484 | 2.006.157 | 141.359 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 29.281 | 113.725 | 454 | 254.438 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 46.506 | - | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 129.872 | 10.050 | 297.142 |
| Otros pasivos | 179.668 [^] | 214.750 | 26.744 | 272.545 |
| TOTAL PASIVOS | 739.489 | 2.538.269 | 180.046 | 2.828.573 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 100.496.846 | 512.213.420 | 39.252.094 | 400.905.350 |

[^] Incluye el impuesto sobre las plusvalías.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD | Schroder ISF Commodity USD | Schroder ISF Cross Asset Momentum Component USD |
|---|--|---|----------------------------------|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 10.078.251 | 74.508.354 | 97.198.579 | 420.875.099 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 630.081 | (3.110.957) | (191.285) | 3.984.382 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 10.708.332 | 71.397.397 | 97.007.294 | 424.859.481 |
| Efectivo en bancos y corredores | 145.304 | 946.136 | 1.479.402 | 88.536.839 |
| Garantías por cobrar | - | - | 6.290.000 | 670.000 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | - | - | 76.683 | - |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 78.674 | 240.113 | - | - |
| Dividendos por cobrar | 46.182 | 310.092 | - | - |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 894 | 33.095 | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 52.440 | 201.480 | - | 4.762.822 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | 121 | 31.702 | 914.421 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | 1.671.597 | - |
| Otros activos | 259 | 274 | 170 | - |
| TOTAL ACTIVOS | 11.032.085 | 73.128.708 | 106.556.848 | 519.743.563 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | - | 1.771 | - | - |
| Cuentas por pagar a corredores | - | - | - | 746.938 |
| Garantías por pagar | - | - | 548.042 | 235.275 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | - | - | 280.611 | - |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 78.540 | 424.988 | - | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 4 | 1.207 | 49.778 | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | - | - | 1.133.774 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | - | 6.896 | 666.907 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | 7.548.886 | 152.735 |
| Otros pasivos | 25.709 | 49.253 | 137.820 | 195.884 |
| TOTAL PASIVOS | 104.253 | 477.219 | 8.572.033 | 3.131.513 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 10.927.832 | 72.651.489 | 97.984.815 | 516.612.050 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset* USD | Schroder ISF Global Diversified Growth EUR | Schroder ISF Global Managed Growth USD | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR |
|--|---|--|--|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 132.101.781 | 653.388.501 | 5.790.141 | 533.320.245 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (73.628) | 3.674.463 | 139.447 | (8.518.629) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 132.028.153 | 657.062.964 | 5.929.588 | 524.801.616 |
| Efectivo en bancos y corredores | 3.948.693 | 55.083.184 | 118.360 | 23.841.172 |
| Garantías por cobrar | - | 1.531.345 | - | 5.002 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 16.721 | 309.126 | 10.552 | 913.194 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 22.279 | - | 177.758 | 14.237.250 |
| Dividendos por cobrar | 336.588 | 2.725 | 224 | 90.221 |
| Intereses por cobrar | 645.281 | 2.554.018 | 4.628 | 2.605.189 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 106.375 | 548.945 | - | 324.012 |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | - | 253.698 | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 73.316 | 1.572.444 | - | 659.061 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 72.068 | 1.891.202 | 868 | 924.024 |
| Otros activos | 66 | 38.636 | 343 | 366 |
| TOTAL ACTIVOS | 137.249.540 | 720.848.287 | 6.242.321 | 568.401.107 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | 763.367 | - | - | - |
| Cuentas por pagar a corredores | 1.042.342 | 1.831.668 | - | 976.590 |
| Garantías por pagar | 90.047 | - | 8.853 | - |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 51.362 | 292.021 | - | 18.464 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | 2.748.319 | 238.997 | 278.529 |
| Comisiones de gestión por pagar | 65.974 | 132.111 | 128 | 367.400 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 68.868 | 422.237 | - | 2.836.258 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 64.771 | 3.423.792 | 2.795 | 310.787 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | - | 184.496 |
| Otros pasivos | 201.215 [^] | 327.908 | 7.168 | 319.639 |
| TOTAL PASIVOS | 2.347.946 | 9.178.056 | 257.941 | 5.292.163 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 134.901.594 | 711.670.231 | 5.984.380 | 563.108.944 |

[^] Incluye el impuesto sobre las plusvalías.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD | Schroder ISF Global Target Return USD | Schroder ISF Inflation Plus EUR | Schroder ISF Japan DGF JPY |
|--|--|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 910.712.014 | 290.262.677 | 94.287.900 | 106.021.359.999 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (33.032.438) | 613.471 | 2.402.758 | 18.971.598.941 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 877.679.576 | 290.876.148 | 96.690.658 | 124.992.958.940 |
| Efectivo en bancos y corredores | 52.141.740 | 16.179.209 | 1.883.714 | 6.401.167.235 |
| Garantías por cobrar | - | 1.040.000 | 299.760 | 206.470.000 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 1.364.241 | 306.990 | 4.512 | - |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | 193.257 | - | - |
| Dividendos por cobrar | 297.276 | 37.446 | - | - |
| Intereses por cobrar | 6.935.412 | 652.648 | 1.180.844 | 128.468.338 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 490.342 | 13.693 | 7.137 | - |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | 335.360 | - | - | 41.709.938 |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 1.445.455 | 474.502 | - | 222.035.951 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 1.465.557 | 993.111 | 234.579 | 844.631.773 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | 32.179 | - | - |
| Otros activos | 1.843 | 269 | 142 | 1.120.115 |
| TOTAL ACTIVOS | 942.156.802 | 310.799.452 | 100.301.346 | 132.838.562.290 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | - | 10.011 | - | - |
| Cuentas por pagar a corredores | 6.952.258 | 352.557 | 519.184 | - |
| Garantías por pagar | 1.405.028 | 668.025 | - | 63.900.000 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 1.800.358 | 383.257 | 202.320 | - |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 1.160.854 | 7.295.131 | - | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 901.328 | 225.025 | 94.710 | 48.509.494 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 1.150.025 | 1.036.150 | 74.411 | 160.210.451 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 1.110.662 | 1.824.332 | 1.029.912 | 6.326.972.824 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | 128.604 | - | - |
| Otros pasivos | 885.913 | 161.686 | 70.107 | 41.351.315 |
| TOTAL PASIVOS | 15.366.426 | 12.084.778 | 1.990.644 | 6.640.944.084 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 926.790.376 | 298.714.674 | 98.310.702 | 126.197.618.206 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD | Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD | Schroder ISF Sustainable Conservative EUR | Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR |
|---|--|---|---|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 327.778.442 | 155.201.362 | 15.707.902 | 23.245.104 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 13.192.852 | (2.096.199) | (1.097.830) | 1.565.829 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 340.971.294 | 153.105.163 | 14.610.072 | 24.810.933 |
| Efectivo en bancos y corredores | 15.179.929 | 8.414.150 | 447.102 | 2.129.311 |
| Garantías por cobrar | - | - | 7.020 | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 469.708 | 1.300 | 104 | 5.069 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 76.536 | 34.269 | - | 45.664 |
| Dividendos por cobrar | 91.614 | 16.119 | 3.781 | 12.323 |
| Intereses por cobrar | 1.511.675 | 782.651 | 44.207 | 38.785 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 116.700 | 8.809 | 10.381 | 1.397 |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 389.071 | 202.325 | 22.250 | 87.270 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 130.096 | 496.232 | 28.935 | 83.100 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | 449 | - | - |
| Otros activos | 2.053 | 3.159 | 22 | 46 |
| TOTAL ACTIVOS | 358.938.676 | 163.064.626 | 15.173.874 | 27.213.898 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | 613.176 | - | 7.811 | 66.450 |
| Garantías por pagar | 81.934 | 86.640 | - | 9.028 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 164.395 | - | - | - |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 6.988.955 | 22.458 | - | 45.366 |
| Comisiones de gestión por pagar | 252.930 | 24.517 | 6.200 | 9.572 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 279.204 | 888.117 | 60.276 | 76.484 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 464.223 | 616.949 | 1.874 | 1.112 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | 209.036 | - | - |
| Otros pasivos | 362.136 | 62.276 | 15.939 | 24.665 |
| TOTAL PASIVOS | 9.206.953 | 1.909.993 | 92.100 | 232.677 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 349.731.723 | 161.154.633 | 15.081.774 | 26.981.221 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income EUR | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR | Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR |
|--|---|--|---|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 118.924.373 | 1.236.854.618 | 189.177.403 | 40.534.024 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 629.861 | 24.964.413 | (17.022.497) | 206.724 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 119.554.234 | 1.261.819.031 | 172.154.906 | 40.740.748 |
| Efectivo en bancos y corredores | 4.630.240 | 16.578.961 | 5.705.108 | 3.755.146 |
| Garantías por cobrar | 176.887 | 10.160.000 | 4.120 | 329.458 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 59.612 | 7.303.776 | 82.812 | 7.968 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | - | 452.720 | - |
| Dividendos por cobrar | 52.037 | - | - | - |
| Intereses por cobrar | 601.363 | 14.225.237 | 2.343.161 | - |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 36.583 | 3.706.130 | - | - |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | 42.283 | - | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 146.670 | - | 127.380 | 457.298 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 148.411 | 4.964.169 | 3.782 | 33.534 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | 4.734.963 | 503.053 |
| Otros activos | 578 | 43.900 | - | 73 |
| TOTAL ACTIVOS | 125.448.898 | 1.318.801.204 | 185.608.952 | 45.827.278 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | 101.006 | - | 3.014.643 | 571.443 |
| Garantías por pagar | - | 4.208.162 | 10.000 | - |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 24.047 | 190.938 | 209.282 | 31.546 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | - | 231.309 | 41.413 |
| Comisiones de gestión por pagar | 73.589 | 603.136 | 103.665 | 45.257 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 182.043 | 177.719 | 231.519 | 122.154 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 218.829 | 12.000.180 | 234.214 | 939 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | 1.835.549 | 1.150.503 |
| Otros pasivos | 147.388 | 878.974 | 149.118 | 67.313 |
| TOTAL PASIVOS | 746.902 | 18.059.109 | 6.019.299 | 2.030.568 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 124.701.996 | 1.300.742.095 | 179.589.653 | 43.796.710 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Sustainable European Market Neutral EUR | Schroder ISF EURO Bond EUR | Schroder ISF EURO Government Bond EUR | Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR |
|---|--|----------------------------------|---|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 19.902.570 (86.629) | 857.240.052 (51.826.843) | 841.344.201 (36.950.691) | 478.057.278 (13.596.570) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 19.815.941 | 805.413.209 | 804.393.510 | 464.460.708 |
| Efectivo en bancos y corredores | 1.611.411 | 49.369.456 | 30.397.103 | 9.510.371 |
| Garantías por cobrar | 71.645 | - | - | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | - | 29.616 | 257.500 | 3.497.711 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | 4.131.980 | 4.881.892 | - |
| Intereses por cobrar | - | 5.679.772 | 4.947.855 | 1.742.993 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 53.275 | - | - | - |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | - | 1.247 | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 177.508 | 499.574 | 63.390 | 653.347 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 15.935 | 77.082 | 23.799 | 61.221 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 219.378 | 294.644 | 247.618 | 1.914.728 |
| Otros activos | 32 | - | - | - |
| TOTAL ACTIVOS | 21.965.125 | 865.496.580 | 845.212.667 | 481.841.079 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | 220.524 | 41.817.096 | 16.604.928 | 3.576.361 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 31.906 | 1.208.348 | 606.186 | 243.550 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 10.793 | - | 2.274.457 | 1.466.333 |
| Comisiones de gestión por pagar | 20.392 | 399.960 | 171.904 | 107.595 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 10.208 | 804.893 | 412.129 | 850.561 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 17.647 | 161.362 | 47.429 | 90.195 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 519.667 | 511.371 | 428.641 | 547.414 |
| Otros pasivos | 65.805 | 571.637 | 426.105 | 262.219 |
| TOTAL PASIVOS | 896.942 | 45.474.667 | 20.971.779 | 7.144.228 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 21.068.183 | 820.021.913 | 824.240.888 | 474.696.851 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Bond USD | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD | Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD |
|---|------------------------------------|--|--|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 1.007.139.588 (73.816.838) | 708.370.773 (22.950.526) | 7.667.470.673 (468.369.358) | 66.876.914 (792.726) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 933.322.750 | 685.420.247 | 7.199.101.315 | 66.084.188 |
| Efectivo en bancos y corredores | 52.967.168 | 18.893.192 | 436.696.511 | 743.201 |
| Garantías por cobrar | - | 345.653 | 9.716.144 | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 74.695 | 25.631 | 42.093 | 15.048 |
| Intereses por cobrar | 5.074.924 | 2.014.061 | 43.772.927 | 499.715 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 141.355 | - | - | - |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | 2.125.730 | 896.115 | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 1.108.587 | 197.837 | 9.195.017 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 8.721.241 | 3.970.750 | 32.455.909 | 548 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 461.536 | 315.896 | 262.412 | - |
| Otros activos | 6.352 | 1.575 | 11.788 | - |
| TOTAL ACTIVOS | 1.004.004.338 | 712.080.957 | 7.731.254.116 | 67.342.700 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | 31.616.235 | 12.840.929 | 52.891.548 | 6 |
| Garantías por pagar | 1.390.000 | - | - | 9.269 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 400.687 | 1.361.259 | 13.690.737 | - |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 36.432.931 | - | 9.495.482 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 199.450 | 366.534 | 4.654.040 | 306 |
| Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado | 1.929.237 | 812.766 | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 1.734.823 | 753.626 | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 5.832.012 | 921.540 | 40.136.857 | 2 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 675.397 | 817.040 | 191.288.837 | - |
| Otros pasivos | 651.471 | 416.603 | 5.943.466 | 25.858 |
| TOTAL PASIVOS | 80.862.243 | 18.290.297 | 318.100.967 | 35.441 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 923.142.095 | 693.790.660 | 7.413.153.149 | 67.307.259 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF US Dollar Bond USD | Schroder ISF All China Credit Income USD | Schroder ISF Alternative Securitized Income USD | Schroder ISF Asian Bond Total Return USD |
|---|---------------------------------------|--|--|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 686.492.576 (37.783.116) | 68.206.700 (3.826.030) | 564.028.355 (18.971.470) | 161.466.241 (9.592.735) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 648.709.460 | 64.380.670 | 545.056.885 | 151.873.506 |
| Efectivo en bancos y corredores | 12.995.484 | 1.017.199 | 14.258.827 | 6.906.658 |
| Garantías por cobrar | - | - | - | 10.000 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 2.458.222 | 20.000 | 2.266.777 | 608.380 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 544.700 | - | - | 2.959.686 |
| Intereses por cobrar | 5.150.546 | 730.165 | 2.224.798 | 1.240.373 |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | - | - | - | 4.650 |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | 9.688 | 952.678 | 977.188 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 423.852 | 263.565 | 1.594.237 | 2.416.854 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | - | 2.488.021 |
| Otros activos | 2.098 | - | 11.202 | 65 |
| TOTAL ACTIVOS | 670.284.362 | 66.421.287 | 566.365.404 | 169.485.381 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | - | - | 216.573 | - |
| Cuentas por pagar a corredores | 5 | - | - | 1.768.805 |
| Garantías por pagar | 546.604 | 31.542 | 1.154.236 | 83.860 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 4.929.557 | - | - | 3.461.607 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 379.958 | 330.000 | 9.733.532 | 853.685 |
| Comisiones de gestión por pagar | 310.155 | 250 | 121.689 | 110.210 |
| Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado | - | - | - | 59.719 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 1.945.815 | - | - | 59.372 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 36.655 | 503.882 | 2.787.431 | 1.277.062 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 802.082 | 18.116 | - | 850.147 |
| Otros pasivos | 299.316 | 39.405 | 269.996 | 146.386 |
| TOTAL PASIVOS | 9.250.147 | 923.195 | 14.283.457 | 8.670.853 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 661.034.215 | 65.498.092 | 552.081.947 | 160.814.528 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Asian Convertible Bond USD | Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD | Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD |
|---|---|--|--|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 91.737.339 (2.746.137) | 260.324.456 (22.199.570) | 533.401.546 (41.571.498) | 127.961.021 (10.877.411) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 88.991.202 | 238.124.886 | 491.830.048 | 117.083.610 |
| Efectivo en bancos y corredores | 3.217.320 | 2.401.176 | 27.920.638 | 3.436.535 |
| Garantías por cobrar | - | - | 860.000 | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 852 | 21.262 | 18.070 | 1.624 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | 2.858.268 | - | 258.810 |
| Intereses por cobrar | 400.727 | 2.860.664 | 5.083.359 | 1.510.305 |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | - | 3.665 | 16.843 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | - | 1.439.407 | 87.106 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 280.647 | 86.779 | 3.058.635 | 111.863 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | 10.484.016 | - |
| Otros activos | 64 | 7 | 13.156 | 224 |
| TOTAL ACTIVOS | 92.890.812 | 246.356.707 | 540.724.172 | 122.490.077 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | - | - | 2.286.851 | 970.722 |
| Garantías por pagar | 380.863 | 3.957 | 984.201 | 40.908 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 26.498 | - | 19.658 | 37.631 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 500.000 | 4.262.266 | 829.010 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 69.896 | 26.366 | 152.994 | 7.542 |
| Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado | - | - | 192.969 | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | 145.813 | 437.872 | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 100.577 | 106.567 | 8.272.144 | 118.632 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | 96.530 | 5.233.933 | - |
| Otros pasivos | 65.221 | 73.256 | 294.888 | 51.223 |
| TOTAL PASIVOS | 1.143.055 | 4.714.755 | 18.704.520 | 1.226.658 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 91.747.757 | 241.641.952 | 522.019.652 | 121.263.419 |

^ Incluye el impuesto sobre las plusvalías.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD | Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR | Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR | Schroder ISF China Local Currency Bond RMB |
|---|---|--|---|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 477.255.352 | 91.228.022 | 17.834.626 | 1.739.092.764 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | 1.080.112 | (2.658.710) | (530.263) | 50.382.426 |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 478.335.464 | 88.569.312 | 17.304.363 | 1.789.475.190 |
| Efectivo en bancos y corredores | 10.995.901 | 9.156.615 | 108.468 | 11.642.151 |
| Garantías por cobrar | - | 133.590 | - | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 762.522 | 366 | - | - |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | 682.901 | - | - |
| Intereses por cobrar | 5.030.526 | 1.281.361 | 240.406 | 19.391.604 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 510.971 | 195.462 | 40.368 | 131.278 |
| Otros activos | 13.218 | 663 | - | 14.842 |
| TOTAL ACTIVOS | 495.648.602 | 100.020.270 | 17.693.605 | 1.820.655.065 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | 22.947 | - | - | - |
| Garantías por pagar | 2.330.893 | - | 9.146 | - |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 27.741 | 6.024 | - | 5.234.899 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | 198.196 | 99.429 | - |
| Comisiones de gestión por pagar | 226.858 | 3.349 | 11 | 500.753 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 908.377 | 350.322 | 22.810 | 6.293.977 |
| Otros pasivos | 164.506 | 37.408 | 10.755 | 1.272.780 |
| TOTAL PASIVOS | 3.681.322 | 595.299 | 142.151 | 13.302.409 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 491.967.280 | 99.424.971 | 17.551.454 | 1.807.352.656 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Emerging Market Bond USD | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD | Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR |
|---|--|--|--|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste | 1.971.739.212 | 48.039.918 | 348.113.325 | 9.372.293.845 |
| Plusvalía/(minusvalía) latente | (31.544.773) | 173.787 | 12.153.782 | (826.219.275) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 1.940.194.439 | 48.213.705 | 360.267.107 | 8.546.074.570 |
| Efectivo en bancos y corredores | 52.899.987 | 281.138 | 11.861.247 | 102.995.383 |
| Garantías por cobrar | 5.440.000 | - | 290.000 | 3.561.627 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 3.223.635 | - | 468.889 | 12.548.674 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 14.002.797 | 629.006 | - | 26.491.972 |
| Intereses por cobrar | 32.716.324 | 820.923 | 5.420.932 | 116.047.696 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 326.614 | - | 63.034 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 218.031 | - | - | 3.322.241 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 3.712.384 | 12.130 | 383.703 | 133.409 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 1.567.976 | - | - | 105.327.227 |
| Otros activos | 10.541 | - | 248 | 6.776 |
| TOTAL ACTIVOS | 2.054.312.728 | 49.956.902 | 378.755.160 | 8.916.509.575 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | 1.166 | - | - | - |
| Cuentas por pagar a corredores | - | 10.029 | - | 48.668.903 |
| Garantías por pagar | 5.890.913 | 16.711 | 75.900 | 6.820.000 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 523.953 | - | - | 3.434.804 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 11.661.636 | 325.964 | 2.209.837 | 25.010.411 |
| Comisiones de gestión por pagar | 86.049 | 5.896 | 2.370 | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | - | 47.063 | 5.504.401 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 10.445.627 | - | 1.876.410 | 9.499.452 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | - | 54.661.691 |
| Otros pasivos | 562.088 | 20.347 | 80.566 | 8.135.687 |
| TOTAL PASIVOS | 29.171.432 | 378.947 | 4.292.146 | 161.735.349 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 2.025.141.296 | 49.577.955 | 374.463.014 | 8.754.774.226 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR | Schroder ISF EURO High Yield EUR | Schroder ISF Global Convertible Bond USD | Schroder ISF Global Corporate Bond USD |
|---|---|--|--|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 1.927.339.553 (207.988.849) | 1.313.173.784 (146.647.648) | 1.419.032.111 (68.051.699) | 2.103.093.632 (192.166.859) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 1.719.350.704 | 1.166.526.136 | 1.350.980.412 | 1.910.926.773 |
| Efectivo en bancos y corredores | 27.286.740 | 9.531.247 | 65.683.918 | 67.499.531 |
| Garantías por cobrar | 710.000 | 5.969.375 | - | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 2.103.000 | 1.355.783 | 74.920 | 72.562.627 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 5.387.945 | 5.380.239 | 3.662.208 | 4.585.405 |
| Intereses por cobrar | 24.481.864 | 17.585.788 | 2.923.242 | 22.640.907 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | - | 58.553 | 541.275 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 1.948.646 | - | - | 4.282.591 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 42.871 | 258.334 | 9.136.801 | 6.281.249 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 25.399.719 | 2.367.026 | - | 72.983 |
| Otros activos | 291 | 2.572 | 3.782 | 35.250 |
| TOTAL ACTIVOS | 1.806.711.780 | 1.209.035.053 | 1.433.006.558 | 2.088.887.316 |
| PASIVOS | | | | |
| Descubiertos bancarios | - | 31.536 | - | - |
| Cuentas por pagar a corredores | 9.250.788 | 4.401.490 | - | 9.198 |
| Garantías por pagar | 1.607.486 | 780.000 | 6.002.560 | 2.232.063 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 59.027 | 700.939 | 2.291.703 | 1.384.890 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 1.713.110 | 2.315.235 | - | 46.079.955 |
| Comisiones de gestión por pagar | 1.021.709 | 672.237 | 677.204 | 643.869 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 2.254.501 | - | - | 4.756.033 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 2.230.753 | 1.885.158 | 2.667.777 | 674.479 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 14.902.032 | 9.276.766 | - | 1.698.228 |
| Otros pasivos | 886.680 | 615.014 | 666.210 | 1.029.908 |
| TOTAL PASIVOS | 33.926.086 | 20.678.375 | 12.305.454 | 58.508.623 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 1.772.785.694 | 1.188.356.678 | 1.420.701.104 | 2.030.378.693 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Credit High Income USD | Schroder ISF Global Credit Income USD | Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR | Schroder ISF Global High Yield USD |
|---|--|---|---|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 53.037.417 (4.440.450) | 3.137.801.358 (323.625.965) | 117.295.522 (9.105.204) | 1.724.182.567 (194.436.448) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 48.596.967 | 2.814.175.393 | 108.190.318 | 1.529.746.119 |
| Efectivo en bancos y corredores | 1.944.591 | 88.870.520 | 2.509.941 | 47.239.346 |
| Garantías por cobrar | - | 620.000 | 99.646 | 2.090.000 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 17.110.814 | 1.299.334 | 19.641 | 4.564.447 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 5 | 4.432.692 | - | 1.672.453 |
| Intereses por cobrar | 740.824 | 36.978.404 | 1.305.583 | 25.840.932 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | - | - | - | 25.869 |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | 1.748 | 54.159 | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 89.407 | 6.972.165 | 204.440 | 28.124 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 367.987 | 5.292.959 | 122.713 | 4.417.473 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 11.085 | 1 | - | 216.808 |
| Otros activos | 95.346 | 10.967 | 37 | 13.043 |
| TOTAL ACTIVOS | 68.958.774 | 2.958.706.594 | 112.452.319 | 1.615.854.614 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | 25.564 | 8.082.586 | 7.022 | 336.999 |
| Garantías por pagar | 269.710 | 4.090.869 | - | 2.442.059 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 17.067.817 | 2.303.404 | 106.099 | 1.438.677 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 79.500 | 11.796.176 | 1.585 | 2.118.929 |
| Comisiones de gestión por pagar | 49.544 | 2.307.358 | 25.212 | 518.806 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 315.661 | 15.922.649 | 646.118 | 1.210.070 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 169.966 | 9.896.637 | 246.250 | 130.944 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 31.790 | 705.359 | 55.657 | 3.936.482 |
| Otros pasivos | 154.188 | 1.559.277 | 84.282 | 945.278 |
| TOTAL PASIVOS | 18.163.740 | 56.664.315 | 1.172.225 | 13.078.244 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 50.795.034 | 2.902.042.279 | 111.280.094 | 1.602.776.370 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR | Schroder ISF Securitized Credit USD | Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR | Schroder ISF Social Impact Credit USD |
|---|---|---|---|---|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 198.912.211 (4.095.256) | 1.511.653.478 (45.014.799) | 23.131.973 (384.303) | 18.224.742 (118.514) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 194.816.955 | 1.466.638.679 | 22.747.670 | 18.106.228 |
| Efectivo en bancos y corredores | 3.978.998 | 24.601.132 | 2.169.244 | 296.268 |
| Garantías por cobrar | 8.511 | - | 24.899 | - |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | - | 95.309.495 | - | - |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | 283.882 | 598.825 | 293.493 |
| Intereses por cobrar | 346.774 | 5.561.032 | 126.132 | 292.386 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | 116.953 | - | - | - |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | - | - | 53.307 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | 1.746.470 | 54.261 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 2.020.290 | 828.597 | 51.412 | 13.142 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | 78.455 | - |
| Otros activos | - | 385.855 | - | - |
| TOTAL ACTIVOS | 201.288.481 | 1.595.355.142 | 25.904.205 | 19.001.517 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | - | - | 1.430.510 | - |
| Garantías por pagar | - | 1.011.461 | - | 9.630 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 59.922 | 4.178.712 | 18.745 | - |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | 77.161.926 | 704.818 | 388.717 |
| Comisiones de gestión por pagar | 42.080 | 80.490 | 8.440 | 22 |
| Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado | - | - | 53.273 | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | - | 5.532 | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 198.716 | 8.750.974 | 39.825 | 31.633 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | 27.044 | - |
| Otros pasivos | 82.926 | 897.156 | 41.242 | 9.430 |
| TOTAL PASIVOS | 383.644 | 92.080.719 | 2.329.429 | 439.432 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 200.904.837 | 1.503.274.423 | 23.574.776 | 18.562.085 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Strategic Bond USD | Schroder ISF Strategic Credit GBP | Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR | Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* USD |
|---|---------------------------------------|---|---|--|
| ACTIVOS | | | | |
| Inversiones en valores al coste (Minusvalía) latente | 494.260.545 (11.845.289) | 991.296.237 (84.323.684) | 1.006.650.474 (16.741.082) | 371.379.446 (39.015.291) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 482.415.256 | 906.972.553 | 989.909.392 | 332.364.155 |
| Efectivo en bancos y corredores | 52.580.235 | 44.768.573 | 91.311.965 | 5.212.669 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 27.453 | 2.575.215 | 825.208 | 58.042 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | 1.548.462 | 697.029 | 4.993.788 | 908.741 |
| Intereses por cobrar | 2.697.027 | 12.382.734 | 13.813.580 | 4.404.563 |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | 2.375.000 | - | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 1.348.747 | 218.953 | - | 192.078 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 1.351.324 | 8.876.158 | 23.800 | 1.269.566 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 752.012 | 3.216.409 | 31.114 | 3.896.896 |
| Otros activos | 14.153 | 18.069 | 3 | 1.628 |
| TOTAL ACTIVOS | 545.109.669 | 979.725.693 | 1.100.908.850 | 348.308.338 |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar a corredores | 34.314.233 | 1.850.501 | 8 | 931.781 |
| Garantías por pagar | 1.058.401 | 4.780.188 | 2.187 | 1.531.879 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 260.508 | 401.098 | 60.749 | 239.372 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | 15.880.296 | 540.589 | 11.248.591 | 107.997 |
| Comisiones de gestión por pagar | 111.752 | 596.395 | 275.914 | 216.575 |
| Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado | 2.154.621 | - | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | 247.675 | 10.838 | - | 667.638 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | 2.886.117 | 338.642 | 227.748 | 1.224.676 |
| Contratos de swaps a valor razonable | 734.459 | 540.950 | - | 2.503.776 |
| Otros pasivos | 351.480 | 791.087 | 454.692 | 188.944 |
| TOTAL PASIVOS | 57.999.542 | 9.850.288 | 12.269.889 | 7.612.638 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 487.110.127 | 969.875.405 | 1.088.638.961 | 340.695.700 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF EURO Liquidity EUR | Schroder ISF US Dollar Liquidity USD | Consolidado [‡] EUR |
|--|---------------------------------------|--|---------------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Inversiones en valores al coste | 224.555.334 | 454.597.717 | 104.280.561.233 |
| (Minusvalía) latente | (164.392) | (610.027) | (206.031.577) |
| Inversiones en valores a valor de mercado | 224.390.942 | 453.987.690 | 104.074.529.656 |
| Efectivo en bancos y corredores | 152.498 | 45.743.971 | 2.859.879.316 |
| Depósitos a plazo | 51.161.962 | - | 51.161.962 |
| Garantías por cobrar | - | - | 42.770.448 |
| Cuentas por cobrar de suscripciones | 1.107.990 | 3.762.909 | 433.644.733 |
| Cuentas por cobrar de inversiones vendidas | - | - | 255.523.053 |
| Dividendos por cobrar | - | - | 154.720.649 |
| Intereses por cobrar | 428.916 | 10.348 | 401.709.086 |
| Reclamaciones de impuestos por cobrar | - | - | 52.195.032 |
| Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado | - | - | 11.285.746 |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | - | 38.464.310 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | - | 99.831.558 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | 165.080.084 |
| Otros activos | - | - | 2.346.407 |
| TOTAL ACTIVOS | 277.242.308 | 503.504.918 | 108.643.142.040 |
| PASIVOS | | | |
| Descubiertos bancarios | - | - | 2.279.790 |
| Cuentas por pagar a corredores | - | - | 236.915.920 |
| Garantías por pagar | - | - | 65.677.089 |
| Cuentas por pagar en reembolsos | 2.501.975 | - | 265.771.416 |
| Cuentas por pagar en inversiones compradas | - | 3.475.657 | 508.284.869 |
| Comisiones de gestión por pagar | 39.113 | 59.081 | 57.849.688 |
| Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado | - | - | 16.243.336 |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros | - | - | 46.722.603 |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo | - | - | 140.579.463 |
| Contratos de swaps a valor razonable | - | - | 131.187.506 |
| Otros pasivos | 145.131 | 149.344 | 153.079.106 |
| TOTAL PASIVOS | 2.686.219 | 3.684.082 | 1.624.590.786 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 274.556.089 | 499.820.836 | 107.018.551.254 |

‡ Para la totalidad del Balance, que se ha presentado en EUR, los activos y pasivos expresados en divisas distintas del EUR se han convertido según los siguientes tipos de cambio vigentes a 30 de junio de 2023: 1 euro = 1,0898 dólares estadounidenses; 1 euro = 0,8590 libras británicas; 1 euro = 0,9784 francos suizos; 1 euro = 157,4216 yenes japoneses; 1 euro = 8,5392 dólares hongkoneses; 1 euro = 7,9211 renminbis.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023

| | Schroder ISF Asian Opportunities USD | Schroder ISF EURO Equity EUR | Schroder ISF European Large Cap* EUR | Schroder ISF Global Equity USD |
|---|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 5.986.424.282 | 1.974.373.841 | 149.510.109 | 744.156.204 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 84.838.297 | 37.882.473 | 1.490.853 | 7.951.712 |
| Intereses bancarios | 1.094.910 | 221.932 | 21.275 | 147.197 |
| TOTAL INGRESOS | 85.933.207 | 38.104.405 | 1.512.128 | 8.098.909 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 27.046.133 | 6.608.960 | 158.140 | 1.137.397 |
| Comisiones de administración | 5.808.825 | 1.103.101 | 48.315 | 314.267 |
| Taxe d'abonnement | 1.274.710 | 261.319 | 9.573 | 119.009 |
| Comisiones del Depositario | 379.377 | 186.321 | 9.895 | 19.913 |
| Comisiones de distribución | 506.872 | 374.258 | 23.836 | 84.323 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 2 | - | - | 1 |
| Gastos de explotación | 695.086 | 178.744 | 6.574 | 66.448 |
| TOTAL GASTOS | 35.711.005 | 8.712.703 | 256.333 | 1.741.358 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 50.222.202 | 29.391.702 | 1.255.795 | 6.357.551 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (11.181.329) | 2.631.063 | 9.206.071 | 11.762.296 |
| Contratos de divisas a plazo | 3.048.567 | 606.403 | - | 1.460.239 |
| Cambio de divisas | (225.149) | (172.181) | (13.727) | 69.411 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (8.357.911) | 3.065.285 | 9.192.344 | 13.291.946 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 119.256.995 | 115.116.363 | 3.950.393 | 94.531.644 |
| Contratos de divisas a plazo | (449.484) | (293.549) | - | (136.351) |
| Cambio de divisas | 1.542.117 | 1.409 | (8.270) | 28.250 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 120.349.628 | 114.824.223 | 3.942.123 | 94.423.543 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 162.213.919 | 147.281.210 | 14.390.262 | 114.073.040 |
| Suscripciones | 988.935.593 | 283.602.068 | 8.620.038 | 347.486.680 |
| Reembolsos | (748.709.609) | (863.940.812) | (172.520.409) | (183.549.583) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 240.225.984 | (580.338.744) | (163.900.371) | 163.937.097 |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 6.388.864.185 | 1.541.316.307 | - | 1.022.166.341 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el ejercicio analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Italian Equity EUR | Schroder ISF Japanese Equity JPY | Schroder ISF Swiss Equity CHF | Schroder ISF UK Equity GBP |
|---|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 167.787.265 | 208.572.961.748 | 176.133.694 | 72.400.127 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 5.842.343 | 2.253.979.683 | 3.366.165 | 1.103.651 |
| Intereses bancarios | 18.164 | 102.094 | - | 14.235 |
| TOTAL INGRESOS | 5.860.507 | 2.254.081.777 | 3.366.165 | 1.117.886 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 1.067.195 | 931.111.661 | 980.995 | 386.954 |
| Comisiones de administración | 227.939 | 215.170.040 | 229.841 | 99.114 |
| Taxe d'abonnement | 44.461 | 42.858.280 | 47.927 | 19.238 |
| Comisiones del Depositario | (11.954) | 11.261.978 | 24.890 | 4.213 |
| Comisiones de distribución | 190.992 | 33.716.042 | 61.620 | 27.258 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | - | 6.024.332 | 1 | - |
| Gastos de explotación | 22.144 | 29.115.223 | 23.478 | 10.748 |
| TOTAL GASTOS | 1.540.777 | 1.269.257.556 | 1.368.752 | 547.525 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 4.319.730 | 984.824.221 | 1.997.413 | 570.361 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 10.121.132 | 9.533.335.395 | 2.351.281 | 1.243.999 |
| Contratos de futuros financieros | - | 436.531.253 | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | - | 3.752.797.995 | (5.145) | (360.628) |
| Cambio de divisas | 981 | (819.743) | 90 | (1.791) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 10.122.113 | 13.721.844.900 | 2.346.226 | 881.580 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 12.775.563 | 25.465.873.549 | 8.251.697 | 3.714.426 |
| Contratos de futuros financieros | - | 1.190.098 | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | - | 2.439.245.952 | 5.345 | (45.060) |
| Cambio de divisas | 24.959 | (362.952) | 4.745 | 31.491 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 12.800.522 | 27.905.946.647 | 8.261.787 | 3.700.857 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 27.242.365 | 42.612.615.768 | 12.605.426 | 5.152.798 |
| Suscripciones | 30.894.527 | 42.922.889.157 | 27.937.902 | 9.552.270 |
| Reembolsos | (53.588.283) | (79.911.126.854) | (16.063.851) | (11.130.375) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (22.693.756) | (36.988.237.697) | 11.874.051 | (1.578.105) |
| Distribución de dividendos | - | - | - | (51.239) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 172.335.874 | 214.197.339.819 | 200.613.171 | 75.923.581 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF US Large Cap USD | Schroder ISF All China Equity USD | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Asian Equity Impact* USD |
|---|-------------------------------------|---|---|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 2.359.152.111 | 634.907.650 | 216.485.838 | - |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 15.587.277 | 6.321.084 | 5.043.972 | 64.025 |
| Intereses bancarios | 668.280 | 113.163 | 70.693 | 4.103 |
| TOTAL INGRESOS | 16.255.557 | 6.434.247 | 5.114.665 | 68.128 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 5.782.836 | 2.074.673 | 1.589.969 | 47 |
| Comisiones de administración | 1.225.005 | 500.456 | 274.552 | 4.383 |
| Taxe d'abonnement | 306.239 | 116.039 | 56.905 | 247 |
| Comisiones del Depositario | 34.828 | 45.492 | 136.699 | 6.636 |
| Comisiones de distribución | 384.725 | 30.927 | 95.698 | 14 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 17 | - | - | 41 |
| Gastos de explotación | 200.774 | 62.672 | 40.507 | 214 |
| TOTAL GASTOS | 7.934.424 | 2.830.259 | 2.194.330 | 11.582 |
| Menos: Subsidio de gastos | - | (829) | - | - |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 8.321.133 | 3.604.817 | 2.920.335 | 56.546 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones [#] | 20.612.787 | (52.819.314) | 3.257.861 | (24.003) |
| Contratos de opciones [#] | - | - | (103.301) | - |
| Contratos de divisas a plazo [#] | 1.175.693 | (2.351) | 322.483 | (159) |
| Contratos de swaps [#] | - | (90) | - | - |
| Cambio de divisas | (184.837) | (118.703) | (24.035) | 9.403 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 21.603.643 | (52.940.458) | 3.453.008 | (14.759) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones [#] | 256.680.390 | (13.318.871) | 2.853.525 | (143.083) |
| Contratos de opciones [#] | - | - | (68.844) | - |
| Contratos de divisas a plazo [#] | 14.191 | - | (384.730) | 46 |
| Cambio de divisas | (1.127) | (157.533) | (32.207) | (290) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 256.693.454 | (13.476.404) | 2.367.744 | (143.327) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 286.618.230 | (62.812.045) | 8.741.087 | (101.540) |
| Suscripciones | 444.909.643 | 315.887.653 | 27.558.604 | 10.018.463 |
| Reembolsos | (504.603.731) | (103.067.086) | (24.164.939) | - |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (59.694.088) | 212.820.567 | 3.393.665 | 10.018.463 |
| Distribución de dividendos | - | - | (6.731.695) | - |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 2.586.076.253 | 784.916.172 | 221.888.895 | 9.916.923 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el ejercicio analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Asian Equity Yield USD | Schroder ISF Asian Smaller Companies USD | Schroder ISF Asian Total Return USD | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* USD |
|---|---|--|---|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 1.042.469.005 | 259.234.991 | 4.378.863.179 | 556.596.303 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 22.676.809 | 2.297.578 | 73.716.313 | 6.044.843 |
| Intereses bancarios | 409.531 | 138.391 | 463.425 | 179.740 |
| TOTAL INGRESOS | 23.086.340 | 2.435.969 | 74.179.738 | 6.224.583 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 5.439.165 | 107.452 | 21.456.055 | 3.050.133 |
| Comisiones de administración | 1.004.433 | 53.390 | 4.638.642 | 524.346 |
| Taxe d'abonnement | 222.884 | 17.744 | 1.138.762 | 114.217 |
| Comisiones del Depositario | 84.148 | 66.516 | 217.988 | 85.702 |
| Comisiones de distribución | 128.530 | 9.004 | 85.406 | 258.178 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 1 | 121 | 8.165 | 1 |
| Gastos de explotación | 114.016 | 14.988 | 560.951 | 58.740 |
| TOTAL GASTOS | 6.993.177 | 269.215 | 28.105.969 | 4.091.317 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 16.093.163 | 2.166.754 | 46.073.769 | 2.133.266 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 12.058.924 | (2.330.931) | 60.585.826 | (22.201.161) |
| Contratos de opciones | - | - | (7.602.732) | - |
| Contratos de futuros financieros | - | - | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | (50.694) | - | 841.319 | (79) |
| Cambio de divisas | (162.761) | (23.594) | 99.637 | 691 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 11.845.469 | (2.354.525) | 53.924.050 | (22.200.549) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 63.666.494 | 22.887.841 | 247.387.345 | 8.934.470 |
| Contratos de opciones | - | - | (8.745.312) | - |
| Contratos de divisas a plazo | (70.123) | - | 54.959 | - |
| Cambio de divisas | (77.912) | (841.538) | (917.433) | 160.316 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 63.518.459 | 22.046.303 | 237.779.559 | 9.094.786 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 91.457.091 | 21.858.532 | 337.777.378 | (10.972.497) |
| Suscripciones | 159.850.031 | 14.072.537 | 301.140.206 | 32.020.357 |
| Reembolsos | (108.880.281) | (2.011.433) | (342.900.399) | (54.053.299) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 50.969.750 | 12.061.104 | (41.760.193) | (22.032.942) |
| Distribución de dividendos | (2.928.572) | - | - | - |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 1.181.967.274 | 293.154.627 | 4.674.880.364 | 523.590.864 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el ejercicio analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Changing Lifestyles USD | Schroder ISF China A USD | Schroder ISF China A All Cap USD | Schroder ISF China Opportunities USD |
|---|--|--------------------------------|--|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 12.025.998 | 3.955.792.707 | 66.843.982 | 1.536.502.418 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 119.016 | 46.723.909 | 733.994 | 12.055.856 |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | - | 797 | - | - |
| Intereses bancarios | 6.727 | 989.298 | 19.030 | 322.361 |
| TOTAL INGRESOS | 125.743 | 47.714.004 | 753.024 | 12.378.217 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 36.380 | 20.525.348 | 39.586 | 8.715.187 |
| Comisiones de administración | 7.673 | 4.109.132 | 14.435 | 1.589.034 |
| Taxe d'abonnement | 1.792 | 975.424 | 4.582 | 341.881 |
| Comisiones del Depositario | 105 | 408.723 | 810 | 100.890 |
| Comisiones de distribución | 2.784 | 57.388 | 81 | 167.510 |
| Gastos de explotación | 1.105 | 489.602 | 3.842 | 183.534 |
| TOTAL GASTOS | 49.839 | 26.565.617 | 63.336 | 11.098.036 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 75.904 | 21.148.387 | 689.688 | 1.280.181 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (270.471) | (244.744.502) | (6.662.327) | (138.207.679) |
| Contratos de divisas a plazo | 3.887 | 19.252 | - | (298.529) |
| Contratos de swaps | - | (135) | - | - |
| Cambio de divisas | (1.828) | (379.728) | (18.120) | (504.947) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (268.412) | (245.105.113) | (6.680.447) | (139.011.155) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 2.468.380 | (45.243.018) | 6.838.805 | 12.135.878 |
| Contratos de divisas a plazo | 498 | (942) | - | (528.546) |
| Cambio de divisas | 86 | (2.980.622) | (10.534) | (30.433) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 2.468.964 | (48.224.582) | 6.828.271 | 11.576.899 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 2.276.456 | (272.181.308) | 837.512 | (126.154.075) |
| Suscripciones | 1.611.488 | 687.690.234 | 7.932.606 | 278.497.329 |
| Reembolsos | (911.005) | (290.293.031) | (29.196.576) | (356.535.186) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 700.483 | 397.397.203 | (21.263.970) | (78.037.857) |
| Distribución de dividendos | - | - | - | (212) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 15.002.937 | 4.081.008.602 | 46.417.524 | 1.332.310.274 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Digital Infrastructure USD | Schroder ISF Emerging Asia USD | Schroder ISF Emerging Europe EUR | Schroder ISF Emerging Markets USD |
|---|---|--------------------------------------|--|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 47.000.660 | 5.320.188.139 | 243.487.639 | 4.230.399.164 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 273.754 | 63.330.512 | 6.792.641 | 61.878.031 |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | - | 807 | - | - |
| Intereses bancarios | 21.846 | 1.831.490 | 81.997 | 1.408.350 |
| TOTAL INGRESOS | 295.600 | 65.162.809 | 6.874.638 | 63.286.381 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 31.921 | 29.967.426 | 1.659.732 | 12.874.479 |
| Comisiones de administración | 15.006 | 5.171.135 | 306.805 | 2.518.966 |
| Taxe d'abonnement | 2.571 | 1.196.653 | 70.948 | 533.337 |
| Comisiones del Depositario | 10.336 | 453.513 | 64.895 | 694.690 |
| Comisiones de distribución | 72 | 1.387.660 | 73.067 | 388.691 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | - | - | 22 | 3 |
| Gastos de explotación | 1.701 | 606.841 | 31.892 | 332.779 |
| TOTAL GASTOS | 61.607 | 38.783.228 | 2.207.361 | 17.342.945 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 233.993 | 26.379.581 | 4.667.277 | 45.943.436 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (14.165.821) | (227.527.109) | 17.296.172 | (79.580.844) |
| Contratos de divisas a plazo | 234 | 1.037.358 | 965 | (1.416.435) |
| Contratos de swaps | - | - | (92) | - |
| Cambio de divisas | (18.608) | (434.238) | (64.877) | (171.800) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (14.184.195) | (226.923.989) | 17.232.168 | (81.169.079) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 16.498.613 | 355.180.387 | 37.302.899 | 303.693.026 |
| Contratos de divisas a plazo | (6) | (134.580) | - | 287.071 |
| Cambio de divisas | 2.577 | (5.440.220) | 70.704 | (12.070.077) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 16.501.184 | 349.605.587 | 37.373.603 | 291.910.020 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 2.550.982 | 149.061.179 | 59.273.048 | 256.684.377 |
| Suscripciones | 2.899.396 | 753.578.332 | 33.874.033 | 827.604.865 |
| Reembolsos | (43.696.083) | (536.397.183) | (20.828.418) | (568.159.040) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (40.796.687) | 217.181.149 | 13.045.615 | 259.445.825 |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 8.754.955 | 5.686.430.467 | 315.806.302 | 4.746.529.366 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD | Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD | Schroder ISF Emerging Markets Value USD | Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR |
|---|---|--|--|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 187.761.204 | 46.193.463 | 55.995.297 | 235.728.158 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 2.932.312 | 448.359 | 2.137.464 | 5.542.912 |
| Intereses bancarios | 63.691 | 34.546 | 58.690 | 26.975 |
| TOTAL INGRESOS | 2.996.003 | 482.905 | 2.196.154 | 5.569.887 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 93.428 | 18.290 | 130.640 | 1.752.994 |
| Comisiones de administración | 52.095 | 12.080 | 31.186 | 299.854 |
| Taxe d'abonnement | 19.110 | 3.969 | 8.187 | 58.443 |
| Comisiones del Depositario | 45.221 | 10.556 | 8.441 | 120.691 |
| Comisiones de distribución | - | 9 | 7 | 291.956 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 46 | - | - | 4 |
| Gastos de explotación | 11.852 | 3.036 | 4.814 | 31.278 |
| TOTAL GASTOS | 221.752 | 47.940 | 183.275 | 2.555.220 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 2.774.251 | 434.965 | 2.012.879 | 3.014.667 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (9.605.256) | (58.086) | 2.613.060 | (1.708.624) |
| Contratos de opciones | - | - | - | (1.083.811) |
| Contratos de divisas a plazo | (185) | - | 20.489 | (154.375) |
| Cambio de divisas | (63.864) | (11.188) | (9.658) | 3.248 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (9.669.305) | (69.274) | 2.623.891 | (2.943.562) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 21.178.460 | 1.729.575 | 256.218 | 15.376.315 |
| Contratos de opciones | - | - | - | 318.253 |
| Contratos de divisas a plazo | - | - | 3.069 | (4.577) |
| Cambio de divisas | (306.988) | (510) | (30.830) | (1.673) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 20.871.472 | 1.729.065 | 228.457 | 15.688.318 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 13.976.418 | 2.094.756 | 4.865.227 | 15.759.423 |
| Suscripciones | 48.542.314 | 8.545.785 | 5.250.878 | 6.730.612 |
| Reembolsos | (7.340.274) | (6.866.593) | (5.054.465) | (20.315.793) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 41.202.040 | 1.679.192 | 196.413 | (13.585.181) |
| Distribución de dividendos | - | - | - | (7.380.332) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 242.939.662 | 49.967.411 | 61.056.937 | 230.522.068 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF European Innovators EUR | Schroder ISF European Smaller Companies EUR | Schroder ISF European Special Situations EUR | Schroder ISF European Sustainable Equity EUR |
|---|---|--|---|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 28.206.302 | 69.566.273 | 416.216.152 | 70.340.166 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 278.487 | 1.475.542 | 5.945.807 | 3.632.263 |
| Intereses bancarios | 18.306 | 7.235 | 75.257 | 20.120 |
| TOTAL INGRESOS | 296.793 | 1.482.777 | 6.021.064 | 3.652.383 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 63.343 | 534.131 | 1.928.927 | 205.284 |
| Comisiones de administración | 20.733 | 90.367 | 398.101 | 55.989 |
| Taxe d'abonnement | 4.467 | 18.349 | 84.338 | 13.375 |
| Comisiones del Depositario | (84) | 4.829 | 7.984 | 8.074 |
| Comisiones de distribución | 209 | 109.379 | 94.562 | 22.978 |
| Gastos de explotación | 2.591 | 9.257 | 43.534 | 9.483 |
| TOTAL GASTOS | 91.259 | 766.312 | 2.557.446 | 315.183 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 205.534 | 716.465 | 3.463.618 | 3.337.200 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 759.979 | (59.187) | 21.332.558 | (491.944) |
| Contratos de futuros financieros | 37.814 | - | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | 5.165 | (16.513) | - | (16.485) |
| Cambio de divisas | 1.267 | (5.978) | (5.719) | 5.790 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 804.225 | (81.678) | 21.326.839 | (502.639) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 2.458.819 | 4.791.389 | 22.469.024 | 708.357 |
| Contratos de futuros financieros | 8.853 | - | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | 879 | (920) | - | (490) |
| Cambio de divisas | (2.808) | 756 | (17.761) | (5.469) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 2.465.743 | 4.791.225 | 22.451.263 | 702.398 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 3.475.502 | 5.426.012 | 47.241.720 | 3.536.959 |
| Suscripciones | 1.228.932 | 2.884.555 | 6.514.473 | 163.379.033 |
| Reembolsos | (3.905.255) | (4.700.553) | (55.691.441) | (28.179.631) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (2.676.323) | (1.815.998) | (49.176.968) | 135.199.402 |
| Distribución de dividendos | (3.021) | - | - | (207.642) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 29.002.460 | 73.176.287 | 414.280.904 | 208.868.885 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF European Sustainable Value EUR | Schroder ISF European Value EUR | Schroder ISF Frontier Markets Equity USD | Schroder ISF Global Cities USD |
|---|--|---------------------------------------|---|--------------------------------------|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 67.122.032 | 445.774.295 | 370.042.442 | 667.918.989 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 1.900.997 | 14.070.361 | 11.717.326 | 10.667.153 |
| Intereses bancarios | 20.964 | 153.268 | 291.351 | 292.834 |
| TOTAL INGRESOS | 1.921.961 | 14.223.629 | 12.008.677 | 10.959.987 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 523.818 | 1.524.510 | 2.206.014 | 1.966.068 |
| Comisiones de administración | 87.311 | 353.653 | 390.680 | 407.887 |
| Taxe d'abonnement | 17.777 | 80.870 | 88.449 | 99.066 |
| Comisiones del Depositario | 7.721 | 30.996 | 190.999 | 20.151 |
| Comisiones de distribución | 71.578 | 59.784 | 138.230 | 104.709 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | - | - | 4 | 1 |
| Gastos de explotación | 12.132 | 46.760 | 42.811 | 66.038 |
| TOTAL GASTOS | 720.337 | 2.096.573 | 3.057.187 | 2.663.920 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 1.201.624 | 12.127.056 | 8.951.490 | 8.296.067 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (76.065) | 23.382.484 | (4.317.587) | (31.510.024) |
| Contratos de divisas a plazo | (214.727) | (20.200) | 288.728 | 537.144 |
| Cambio de divisas | 2.664 | 48.716 | (154.886) | (37.824) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (288.128) | 23.411.000 | (4.183.745) | (31.010.704) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 6.861.150 | 15.048.176 | 33.959.207 | 35.392.877 |
| Contratos de divisas a plazo | (128.159) | (9.691) | (23.929) | (10.018) |
| Cambio de divisas | (2.903) | 122.898 | (7.053) | 5.978 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 6.730.088 | 15.161.383 | 33.928.225 | 35.388.837 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 7.643.584 | 50.699.439 | 38.695.970 | 12.674.200 |
| Suscripciones | 6.946.438 | 146.047.366 | 45.582.501 | 74.280.262 |
| Reembolsos | (8.998.427) | (125.531.374) | (82.703.305) | (114.681.787) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (2.051.989) | 20.515.992 | (37.120.804) | (40.401.525) |
| Distribución de dividendos | (996.146) | - | - | (230.877) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 71.717.481 | 516.989.726 | 371.617.608 | 639.960.787 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Climate Change Equity USD | Schroder ISF Global Climate Leaders USD | Schroder ISF Global Disruption USD | Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD |
|---|--|---|--|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 3.291.403.181 | 36.663.261 | 369.779.197 | 1.125.998.499 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 41.452.079 | 521.877 | 2.236.889 | 27.834.189 |
| Intereses bancarios | 1.382.029 | 12.388 | 84.900 | 315.995 |
| TOTAL INGRESOS | 42.834.108 | 534.265 | 2.321.789 | 28.150.184 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 20.372.862 | 780 | 1.271.530 | 5.642.090 |
| Comisiones de administración | 3.874.195 | 6.350 | 198.863 | 1.119.753 |
| Taxe d'abonnement | 849.834 | 2.044 | 60.233 | 220.728 |
| Comisiones del Depositario | 103.125 | 109 | 26.970 | 198.247 |
| Comisiones de distribución | 1.066.902 | 160 | 59.414 | 579.964 |
| Gastos de explotación | 479.896 | 1.934 | 34.720 | 146.821 |
| TOTAL GASTOS | 26.746.814 | 11.377 | 1.651.730 | 7.907.603 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 16.087.294 | 522.888 | 670.059 | 20.242.581 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (32.220.246) | (339.152) | (4.418.099) | 25.794.919 |
| Contratos de opciones | - | - | - | (10.207.233) |
| Contratos de divisas a plazo | 3.084.634 | 741 | 178.483 | 12.279 |
| Cambio de divisas | (815.460) | (10.905) | (39.618) | (165.964) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (29.951.072) | (349.316) | (4.279.234) | 15.434.001 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 428.081.623 | 6.767.881 | 80.997.400 | 83.826.835 |
| Contratos de opciones | - | - | - | (1.235.385) |
| Contratos de divisas a plazo | 287.323 | 156 | 12.351 | (1.035.250) |
| Cambio de divisas | 49.358 | 468 | (4.186) | (6.983) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 428.418.304 | 6.768.505 | 81.005.565 | 81.549.217 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 414.554.526 | 6.942.077 | 77.396.390 | 117.225.799 |
| Suscripciones | 286.193.490 | 1.024.423 | 168.202.841 | 80.200.112 |
| Reembolsos | (310.115.375) | (3.224.533) | (68.082.258) | (176.465.089) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (23.921.885) | (2.200.110) | 100.120.583 | (96.264.977) |
| Distribución de dividendos | - | - | (1) | (46.257.671) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 3.682.035.822 | 41.405.228 | 547.296.169 | 1.100.701.650 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD | Schroder ISF Global Energy USD | Schroder ISF Global Energy Transition USD |
|---|---|--|--------------------------------|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 1.492.053.419 | 136.860.642 | 461.744.301 | 1.804.946.092 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 25.514.975 | 2.092.686 | 8.555.443 | 20.232.879 |
| Intereses bancarios | 1.283.209 | 50.249 | 357.202 | 2.940.629 |
| TOTAL INGRESOS | 26.798.184 | 2.142.935 | 8.912.645 | 23.173.508 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 7.731.231 | 232.887 | 2.527.323 | 10.029.522 |
| Comisiones de administración | 1.301.803 | 59.733 | 454.749 | 1.952.617 |
| Taxe d'abonnement | 318.295 | 17.008 | 91.578 | 452.379 |
| Comisiones del Depositario | 159.112 | 37.076 | 19.783 | 92.916 |
| Comisiones de distribución | 239.126 | 864 | 270.358 | 320.928 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 1 | 151 | 1 | 31 |
| Gastos de explotación | 164.617 | 10.382 | 49.350 | 295.628 |
| TOTAL GASTOS | 9.914.185 | 358.101 | 3.413.142 | 13.144.021 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 16.883.999 | 1.784.834 | 5.499.503 | 10.029.487 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (26.416.136) | (158.453) | 30.425.869 | 40.796.183 |
| Contratos de divisas a plazo | 1.945.916 | (7.332) | 66.836 | 9.504.608 |
| Cambio de divisas | (486.212) | 5.335 | 69.068 | (52.135) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (24.956.432) | (160.450) | 30.561.773 | 50.248.656 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 158.003.418 | 12.786.963 | (23.592.784) | (35.772.048) |
| Contratos de divisas a plazo | (106.254) | - | (3.913) | 715.883 |
| Cambio de divisas | (10.839) | (164.288) | 15.089 | 21.532 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 157.886.325 | 12.622.675 | (23.581.608) | (35.034.633) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 149.813.892 | 14.247.059 | 12.479.668 | 25.243.510 |
| Suscripciones | 313.697.161 | 22.880.245 | 76.760.723 | 480.888.542 |
| Reembolsos | (139.174.142) | (21.781.556) | (143.094.302) | (206.263.688) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 174.523.019 | 1.098.689 | (66.333.579) | 274.624.854 |
| Distribución de dividendos | - | - | - | (576.366) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 1.816.390.330 | 152.206.390 | 407.890.390 | 2.104.238.090 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Equity Yield USD | Schroder ISF Global Gold USD | Schroder ISF Global Recovery USD | Schroder ISF Global Smaller Companies USD |
|---|--------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 272.739.191 | 343.650.539 | 565.128.890 | 277.872.543 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 6.634.920 | 3.682.526 | 11.655.743 | 1.853.026 |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | - | 84.462 | - | - |
| Intereses bancarios | 141.463 | 97.211 | 416.050 | 131.723 |
| TOTAL INGRESOS | 6.776.383 | 3.864.199 | 12.071.793 | 1.984.749 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 1.638.871 | 2.157.377 | 1.889.089 | 355.341 |
| Comisiones de administración | 304.462 | 432.386 | 340.587 | 92.562 |
| Taxe d'abonnement | 65.514 | 96.211 | 146.046 | 23.662 |
| Comisiones del Depositario | 30.044 | 21.456 | 36.940 | 17.880 |
| Comisiones de distribución | 164.626 | 114.473 | 6.363 | 36.326 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 1 | 2.299 | - | 84 |
| Gastos de explotación | 32.328 | 82.411 | 52.707 | 17.387 |
| TOTAL GASTOS | 2.235.846 | 2.906.613 | 2.471.732 | 543.242 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 4.540.537 | 957.586 | 9.600.061 | 1.441.507 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 7.761.796 | 19.911.438 | 24.718.546 | (3.545.688) |
| Contratos de futuros financieros | - | (2.533.486) | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | (104.285) | 9.830.718 | 647.495 | - |
| Cambio de divisas | 99.910 | (71.491) | (81.181) | (13.481) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 7.757.421 | 27.137.179 | 25.284.860 | (3.559.169) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 18.503.106 | (6.374.809) | 41.564.046 | 23.121.247 |
| Contratos de futuros financieros | - | (1.011.949) | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | (121.179) | 525.801 | 141.615 | - |
| Cambio de divisas | (531) | (1.449) | 7.815 | 38.347 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 18.381.396 | (6.862.406) | 41.713.476 | 23.159.594 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 30.679.354 | 21.232.359 | 76.598.397 | 21.041.932 |
| Suscripciones | 53.526.025 | 229.655.254 | 87.640.921 | 10.456.812 |
| Reembolsos | (59.335.872) | (119.250.135) | (58.159.641) | (26.723.514) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (5.809.847) | 110.405.119 | 29.481.280 | (16.266.702) |
| Distribución de dividendos | (998.377) | - | - | - |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 296.610.321 | 475.288.017 | 671.208.567 | 282.647.773 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD | Schroder ISF Global Sustainable Growth USD | Schroder ISF Global Sustainable Value USD | Schroder ISF Greater China USD |
|---|--|--|---|--------------------------------|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 301.368.113 | 3.366.332.184 | 23.712.254 | 2.612.629.097 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 8.228.018 | 46.160.568 | 473.904 | 28.723.503 |
| Intereses bancarios | 360.012 | 1.619.840 | 13.959 | 524.503 |
| TOTAL INGRESOS | 8.588.030 | 47.780.408 | 487.863 | 29.248.006 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 779.841 | 11.748.636 | 29.890 | 19.098.250 |
| Comisiones de administración | 208.288 | 2.280.211 | 11.355 | 2.653.136 |
| Taxe d'abonnement | 54.216 | 813.517 | 2.855 | 643.812 |
| Comisiones del Depositario | 20.690 | 112.839 | 6.462 | 214.648 |
| Comisiones de distribución | 3.174 | 198.448 | 9 | 298.372 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 8 | 1 | - | 473 |
| Gastos de explotación | 30.583 | 438.453 | 1.873 | 318.420 |
| TOTAL GASTOS | 1.096.800 | 15.592.105 | 52.444 | 23.227.111 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 7.491.230 | 32.188.303 | 435.419 | 6.020.895 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 343.087 | 5.296.025 | 546.506 | (185.848.183) |
| Contratos de divisas a plazo | 466.660 | 2.614.415 | 64 | (19.619) |
| Cambio de divisas | 164.096 | (1.389.443) | 9.598 | (423.976) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 973.843 | 6.520.997 | 556.168 | (186.291.778) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 12.248.814 | 511.450.919 | 1.872.848 | 86.215.097 |
| Contratos de divisas a plazo | 55.886 | 341.116 | 7 | - |
| Cambio de divisas | 9.575 | 56.414 | 272 | (284.971) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 12.314.275 | 511.848.449 | 1.873.127 | 85.930.126 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 20.779.348 | 550.557.749 | 2.864.714 | (94.340.757) |
| Suscripciones | 139.197.655 | 1.422.970.451 | 4.381.150 | 362.247.104 |
| Reembolsos | (63.190.934) | (251.417.672) | (6.145.869) | (229.941.324) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 76.006.721 | 1.171.552.779 | (1.764.719) | 132.305.780 |
| Distribución de dividendos | (134.943) | (9.804.097) | (3.646) | (8.001) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 398.019.239 | 5.078.638.615 | 24.808.603 | 2.650.586.119 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Healthcare Innovation USD | Schroder ISF Hong Kong Equity HKD | Schroder ISF Indian Equity USD | Schroder ISF Indian Opportunities USD |
|---|---|--|--------------------------------------|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 398.706.225 | 13.807.967.841 | 307.242.734 | 310.664.888 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 2.641.643 | 197.614.289 | 1.220.214 | 1.533.467 |
| Intereses bancarios | 254.550 | 27 | 124.865 | 73.335 |
| TOTAL INGRESOS | 2.896.193 | 197.614.316 | 1.345.079 | 1.606.802 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 2.024.601 | 88.734.794 | 1.275.070 | 327.111 |
| Comisiones de administración | 261.725 | 15.664.481 | 233.112 | 96.183 |
| Taxe d'abonnement | 60.431 | 2.910.598 | 52.230 | 27.201 |
| Comisiones del Depositario | (16.942) | 773.298 | 102.931 | 76.743 |
| Comisiones de distribución | 127.023 | 7.108.037 | 63.231 | 3.371 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 18 | 81.348 | 162 | 445 |
| Gastos de explotación | 38.576 | 1.540.475 | 27.460 | 18.974 |
| TOTAL GASTOS | 2.495.432 | 116.813.031 | 1.754.196 | 550.028 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 400.761 | 80.801.285 | (409.117) | 1.056.774 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (10.976.792) | (157.210.696) | (1.673.534) | (3.133.205) |
| Contratos de divisas a plazo | 484.039 | 1.372.286 | (263) | 128.041 |
| Cambio de divisas | (1.675) | (482.856) | (3.116) | (40.849) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (10.494.428) | (156.321.266) | (1.676.913) | (3.046.013) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 32.720.179 | (700.559.470) | 26.959.450 | 32.742.232 |
| Contratos de divisas a plazo | (14.971) | 369.999 | 129 | (10.882) |
| Cambio de divisas | 3.145 | 3.804.688 | (2.052.236) | (2.801.533) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 32.708.353 | (696.384.783) | 24.907.343 | 29.929.817 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 22.614.686 | (771.904.764) | 22.821.313 | 27.940.578 |
| Suscripciones | 40.588.827 | 1.759.477.952 | 11.656.850 | 20.978.298 |
| Reembolsos | (37.752.704) | (2.620.335.176) | (35.702.491) | (24.340.364) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 2.836.123 | (860.857.224) | (24.045.641) | (3.362.066) |
| Distribución de dividendos | (40.903) | - | - | - |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 424.116.131 | 12.175.205.853 | 306.018.406 | 335.243.400 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Japanese Opportunities JPY | Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY | Schroder ISF Latin American USD | Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR |
|---|--|--|---------------------------------------|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 37.431.940.171 | 30.255.115.098 | 528.062.240 | 48.207.971 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 523.157.634 | 306.578.651 | 17.540.332 | 595.700 |
| Intereses bancarios | 382 | 483 | 218.657 | 14.260 |
| TOTAL INGRESOS | 523.158.016 | 306.579.134 | 17.758.989 | 609.960 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 253.776.240 | 106.146.951 | 3.236.417 | 231.357 |
| Comisiones de administración | 47.871.485 | 20.621.687 | 585.423 | 5.861 |
| Taxe d'abonnement | 10.246.775 | 5.097.133 | 135.212 | 2.521 |
| Comisiones del Depositario | 7.371.000 | 3.087.812 | 53.487 | 12.536 |
| Comisiones de distribución | 4.286.655 | 3.584.554 | 270.028 | - |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 464.496 | 427.763 | 4 | - |
| Gastos de explotación | 6.168.736 | 2.673.937 | 64.046 | 2.389 |
| TOTAL GASTOS | 330.185.387 | 141.639.837 | 4.344.617 | 254.664 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 192.972.629 | 164.939.297 | 13.414.372 | 355.296 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 495.061.294 | 1.349.755.216 | 858.425 | (1.094.845) |
| Contratos de futuros financieros | 51.688.940 | - | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | 680.428.937 | 17.590.777 | 5 | 1.606 |
| Cambio de divisas | 2.319.948 | (5.088.856) | 342.280 | (15.295) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 1.229.499.119 | 1.362.257.137 | 1.200.710 | (1.108.534) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 6.774.133.591 | 2.156.105.020 | 80.496.126 | (3.198.105) |
| Contratos de futuros financieros | 5.141.000 | - | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | 676.951.174 | 9.861.635 | - | - |
| Cambio de divisas | (2.616) | 43.100 | (75.255) | 113 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 7.456.223.149 | 2.166.009.755 | 80.420.871 | (3.197.992) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 8.878.694.897 | 3.693.206.189 | 95.035.953 | (3.951.230) |
| Suscripciones | 8.135.925.450 | 1.806.455.773 | 217.068.855 | 9.153.688 |
| Reembolsos | (8.367.154.834) | (7.762.171.947) | (199.775.766) | (4.392.726) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (231.229.384) | (5.955.716.174) | 17.293.089 | 4.760.962 |
| Distribución de dividendos | - | - | - | (125.053) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 46.079.405.684 | 27.992.605.113 | 640.391.282 | 48.892.650 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR | Schroder ISF Smart Manufacturing USD | Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD | Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD |
|---|---|--|--|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 34.315.148 | 17.635.074 | 148.294.888 | 357.656.565 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 713.540 | 114.631 | 2.129.860 | 5.821.870 |
| Intereses bancarios | 12.784 | 4.736 | 100.422 | 150.989 |
| TOTAL INGRESOS | 726.324 | 119.367 | 2.230.282 | 5.972.859 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 123.783 | 132.259 | 192.023 | 27 |
| Comisiones de administración | 5.358 | 22.934 | 53.864 | 52.784 |
| Taxe d'abonnement | 1.957 | 4.684 | 14.771 | 20.244 |
| Comisiones del Depositario | 7.903 | 1.539 | 14.458 | 27.175 |
| Comisiones de distribución | - | 33.634 | 6 | - |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | - | 2 | 1 | - |
| Gastos de explotación | 1.921 | 3.770 | 10.535 | 19.199 |
| TOTAL GASTOS | 140.922 | 198.822 | 285.658 | 119.429 |
| Menos: Subsidio de gastos | (6.472) | - | - | - |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 591.874 | (79.455) | 1.944.624 | 5.853.430 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (443.011) | 352.287 | (1.564.019) | (11.619.448) |
| Contratos de divisas a plazo | - | 66.668 | (16) | - |
| Cambio de divisas | (2.485) | 2.138 | (22.271) | (112.005) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (445.496) | 421.093 | (1.586.306) | (11.731.453) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | (645.124) | 2.428.493 | 2.253.918 | 57.230.078 |
| Contratos de divisas a plazo | - | 6.591 | - | - |
| Cambio de divisas | (3) | (1.500) | (237.855) | (3.618) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | (645.127) | 2.433.584 | 2.016.063 | 57.226.460 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | (498.749) | 2.775.222 | 2.374.381 | 51.348.437 |
| Suscripciones | 15.556.740 | 1.329.376 | 22.702.832 | 77.005.517 |
| Reembolsos | (8.259.838) | (1.674.492) | (7.091.169) | (49.137.653) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 7.296.902 | (345.116) | 15.611.663 | 27.867.864 |
| Distribución de dividendos | (268.158) | - | (1.611) | (231.025) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 40.845.143 | 20.065.180 | 166.279.321 | 436.641.841 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity USD | Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF | Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF | Schroder ISF Taiwanese Equity USD |
|---|--|---|---|-----------------------------------|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 95.787.848 | 33.036.431 | 145.959.648 | 210.192.768 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 1.420.773 | 623.085 | 2.563.759 | 3.665.787 |
| Intereses bancarios | 14.013 | 3 | 1.693 | 121.064 |
| TOTAL INGRESOS | 1.434.786 | 623.088 | 2.565.452 | 3.786.851 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 59.217 | 233.431 | 1.065.897 | 1.403.754 |
| Comisiones de administración | 19.835 | 41.570 | 192.888 | 263.625 |
| Taxe d'abonnement | 9.359 | 8.291 | 38.227 | 58.687 |
| Comisiones del Depositario | 15.262 | 5.910 | 15.447 | 23.752 |
| Comisiones de distribución | - | 38.962 | 72.747 | 104.806 |
| Gastos de explotación | 6.397 | 4.040 | 18.517 | 27.070 |
| TOTAL GASTOS | 110.070 | 332.204 | 1.403.723 | 1.881.694 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 1.324.716 | 290.884 | 1.161.729 | 1.905.157 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 183.862 | 452.093 | 4.286.173 | 5.220.262 |
| Contratos de futuros financieros | 48.580 | - | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | 553 | - | - | - |
| Cambio de divisas | 5.660 | - | - | (20.808) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 238.655 | 452.093 | 4.286.173 | 5.199.454 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 13.158.330 | 1.511.436 | 7.735.814 | 31.124.344 |
| Contratos de futuros financieros | 22.227 | - | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | 384 | - | - | - |
| Cambio de divisas | 685 | 1.543 | (3.545) | 205.085 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 13.181.626 | 1.512.979 | 7.732.269 | 31.329.429 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 14.744.997 | 2.255.956 | 13.180.171 | 38.434.040 |
| Suscripciones | 3.460.129 | 3.558.201 | 13.725.452 | 27.482.930 |
| Reembolsos | (8.833.006) | (1.088.476) | (21.989.970) | (35.449.647) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (5.372.877) | 2.469.725 | (8.264.518) | (7.966.717) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 105.159.968 | 37.762.112 | 150.875.301 | 240.660.091 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD | Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD | Schroder ISF Global Equity Alpha USD | Schroder ISF QEP Global Active Value USD |
|---|--|--|--------------------------------------|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 713.272.582 | 271.844.992 | 2.213.548.491 | 763.894.037 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 3.005.830 | 781.666 | 27.421.983 | 10.217.498 |
| Intereses bancarios | 500.737 | 291.274 | 702.079 | 338.855 |
| TOTAL INGRESOS | 3.506.567 | 1.072.940 | 28.124.062 | 10.556.353 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 3.738.664 | 1.513.955 | 7.279.107 | 1.460.279 |
| Comisiones de administración | 766.730 | 278.476 | 1.116.962 | 353.032 |
| Taxe d'abonnement | 157.722 | 56.612 | 506.888 | 86.276 |
| Comisiones del Depositario | 24.461 | 13.745 | 42.865 | 60.772 |
| Comisiones de distribución | 492.220 | 311.734 | 58.089 | 73.602 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | - | - | - | 22 |
| Gastos de explotación | 86.989 | 28.627 | 250.448 | 57.699 |
| TOTAL GASTOS | 5.266.786 | 2.203.149 | 9.254.359 | 2.091.682 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | (1.760.219) | (1.130.209) | 18.869.703 | 8.464.671 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 6.698.004 | (5.587.733) | 58.421.589 | (5.575.892) |
| Contratos de futuros financieros | - | - | - | 22.667 |
| Contratos de divisas a plazo | 780.555 | - | 2.286.094 | 773.946 |
| Cambio de divisas | (877) | (77) | (145.011) | (76.881) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 7.477.682 | (5.587.810) | 60.562.672 | (4.856.160) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 37.404.090 | 35.098.535 | 216.899.977 | 47.592.191 |
| Contratos de futuros financieros | - | - | - | 861.205 |
| Contratos de divisas a plazo | 24.268 | - | (81.962) | 211.888 |
| Cambio de divisas | 127.246 | 27.740 | 15.268 | 226.544 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 37.555.604 | 35.126.275 | 216.833.283 | 48.891.828 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 43.273.067 | 28.408.256 | 296.265.658 | 52.500.339 |
| Suscripciones | 43.164.495 | 7.342.788 | 322.833.466 | 243.335.984 |
| Reembolsos | (83.005.863) | (27.382.161) | (142.965.362) | (422.834.892) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (39.841.368) | (20.039.373) | 179.868.104 | (179.498.908) |
| Distribución de dividendos | - | - | (16) | (12.461) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 716.704.281 | 280.213.875 | 2.689.682.237 | 636.883.007 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF QEP Global Core USD | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD | Schroder ISF QEP Global ESG USD | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD |
|---|--|---|---------------------------------------|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 1.420.056.739 | 97.504.624 | 514.033.875 | 35.321.782 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 16.494.939 | 1.463.717 | 5.725.343 | 367.586 |
| Intereses bancarios | 457.808 | 57.423 | 172.914 | 26.988 |
| TOTAL INGRESOS | 16.952.747 | 1.521.140 | 5.898.257 | 394.574 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 1.438.866 | 185.595 | 643.524 | 2.704 |
| Comisiones de administración | 365.987 | 36.507 | 150.764 | 5.401 |
| Taxe d'abonnement | 229.557 | 10.463 | 67.357 | 2.008 |
| Comisiones del Depositario | 70.800 | 61.799 | 32.755 | 9.008 |
| Comisiones de distribución | - | 92 | - | - |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 324 | 419 | 1 | - |
| Gastos de explotación | 127.165 | 6.961 | 39.372 | 1.892 |
| TOTAL GASTOS | 2.232.699 | 301.836 | 933.773 | 21.013 |
| Menos: Subsidio de gastos | - | - | - | (962) |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 14.720.048 | 1.219.304 | 4.964.484 | 374.523 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 15.343.970 | (797.554) | 1.694.739 | (14.190) |
| Contratos de futuros financieros | 956.327 | 64.206 | 164.537 | 97.933 |
| Contratos de divisas a plazo | (524.936) | (2.096) | (277.720) | (11.751) |
| Cambio de divisas | (39.200) | (29.646) | (24.045) | (3) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 15.736.161 | (765.090) | 1.557.511 | 71.989 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 205.936.697 | 6.562.719 | 41.799.253 | 3.410.554 |
| Contratos de futuros financieros | 1.188.104 | (40.933) | 439.154 | 83.208 |
| Contratos de divisas a plazo | (745.930) | - | 5.790 | (9.997) |
| Cambio de divisas | 11.248 | 101.785 | (765) | (298) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 206.390.119 | 6.623.571 | 42.243.432 | 3.483.467 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 236.846.328 | 7.077.785 | 48.765.427 | 3.929.979 |
| Suscripciones | 407.059.713 | 5.157.849 | 34.790.033 | 21.156 |
| Reembolsos | (393.400.838) | (9.243.412) | (85.375.915) | (20.823) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 13.658.875 | (4.085.563) | (50.585.882) | 333 |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 1.670.561.942 | 100.496.846 | 512.213.420 | 39.252.094 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF QEP Global Quality USD | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD | Schroder ISF Commodity USD |
|---|---|---|--|----------------------------------|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 508.046.712 | 9.640.468 | 65.224.183 | 132.810.837 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 4.896.554 | 138.152 | 962.650 | 2.160 |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | - | - | - | 2.317.790 |
| Intereses bancarios | 139.852 | 8.574 | 46.954 | 221.600 |
| TOTAL INGRESOS | 5.036.406 | 146.726 | 1.009.604 | 2.541.550 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 1.653.967 | 23 | 7.445 | 340.295 |
| Comisiones de administración | 327.589 | 1.750 | 9.897 | 83.393 |
| Taxe d'abonnement | 76.726 | 534 | 4.057 | 21.059 |
| Comisiones del Depositario | 50.245 | 25.602 | 42.031 | 89.060 |
| Comisiones de distribución | 124.473 | - | - | 5.566 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 61 | 11 | 1 | 1 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | - | - | 83.728 |
| Gastos de explotación | 43.626 | 512 | 3.723 | 14.077 |
| TOTAL GASTOS | 2.276.687 | 28.432 | 67.154 | 637.179 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 2.759.719 | 118.294 | 942.450 | 1.904.371 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 5.965.698 | 106.611 | (1.000.683) | 10.278 |
| Contratos de futuros financieros | 51.860 | (52.921) | (47.331) | - |
| Contratos de divisas a plazo | (343.373) | 6.259 | 14.863 | 1.030.709 |
| Contratos de swaps | - | - | - | (19.448.309) |
| Cambio de divisas | 116.963 | (2.333) | (3.592) | (66) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 5.791.148 | 57.616 | (1.036.743) | (18.407.388) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 32.747.123 | 989.057 | 4.332.831 | (309.993) |
| Contratos de futuros financieros | 529.863 | 118.847 | 419.305 | - |
| Contratos de divisas a plazo | (296.724) | - | 121 | (63.523) |
| Contratos de swaps | - | - | - | 6.446.947 |
| Cambio de divisas | 32.299 | 191 | (11.147) | (31) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 33.012.561 | 1.108.095 | 4.741.110 | 6.073.400 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 41.563.428 | 1.284.005 | 4.646.817 | (10.429.617) |
| Suscripciones | 14.605.658 | 3.359 | 3.877.809 | 12.051.413 |
| Reembolsos | (163.310.448) | - | (1.097.320) | (36.447.818) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (148.704.790) | 3.359 | 2.780.489 | (24.396.405) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 400.905.350 | 10.927.832 | 72.651.489 | 97.984.815 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Cross Asset Momentum Component USD | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD | Schroder ISF Global Diversified Growth EUR | Schroder ISF Global Managed Growth USD |
|---|---|---|--|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 773.192.123 | 134.630.767 | 917.866.800 | 5.605.955 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | - | 937.024 | 746.709 | 17.483 |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | - | 1.325.756 | 4.437.922 | 14.304 |
| Intereses bancarios | 1.287.144 | 34.415 | 479.716 | 4.114 |
| TOTAL INGRESOS | 1.287.144 | 2.297.195 | 5.664.347 | 35.901 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | - | 421.104 | 821.247 | 650 |
| Comisiones de administración | 87.337 | 77.446 | 219.446 | 1.308 |
| Taxe d'abonnement | 25.834 | 18.856 | 49.188 | 185 |
| Comisiones del Depositario | 21.037 | 44.688 | 118.241 | 5.597 |
| Comisiones de distribución | - | 65.779 | 38.616 | - |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 25.474 | 10.320 | 9.664 | 186 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 2.989 | - | 302.560 | - |
| Gastos de explotación | 44.918 | 14.866 | 82.885 | 312 |
| TOTAL GASTOS | 207.589 | 653.059 | 1.641.847 | 8.238 |
| Menos: Subsidio de gastos | - | - | - | (130) |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 1.079.555 | 1.644.136 | 4.022.500 | 27.793 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 14.305.858 | (2.813.996) | 6.297.047 | 168.879 |
| Contratos de opciones | - | - | (427.151) | - |
| Contratos de futuros financieros | 3.919.654 | 76.660 | (6.973.881) | - |
| Contratos de divisas a plazo | 6.097.289 | 997.571 | 3.140.855 | (63.570) |
| Contratos de swaps | 766.108 | - | 10.965 | - |
| Cambio de divisas | (134.426) | (50.420) | 991.160 | 1.129 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 24.954.483 | (1.790.185) | 3.038.995 | 106.438 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | (4.705.272) | 7.910.866 | 17.345.216 | 120.114 |
| Contratos de opciones | - | - | (144.104) | - |
| Contratos de futuros financieros | (6.086.267) | 202.391 | 3.374.396 | - |
| Contratos de divisas a plazo | 8.014.073 | (762.530) | (2.028.362) | 25.084 |
| Contratos de swaps | (289.738) | - | 196.771 | - |
| Cambio de divisas | 23.385 | (31.568) | (6.760) | 197 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | (3.043.819) | 7.319.159 | 18.737.157 | 145.395 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 22.990.219 | 7.173.110 | 25.798.652 | 279.626 |
| Suscripciones | 4.770.164 | 32.263.885 | 26.186.468 | 101.397 |
| Reembolsos | (284.340.456) | (36.993.210) | (258.166.366) | (2.598) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (279.570.292) | (4.729.325) | (231.979.898) | 98.799 |
| Distribución de dividendos | - | (2.172.958) | (15.323) | - |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 516.612.050 | 134.901.594 | 711.670.231 | 5.984.380 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR | Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD | Schroder ISF Global Target Return USD | Schroder ISF Inflation Plus EUR |
|---|---|--|---|---------------------------------------|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 429.304.588 | 979.327.104 | 281.955.109 | 119.171.120 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 1.919.852 | 6.925.951 | 580.905 | 76.967 |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 4.209.869 | 12.878.622 | 1.358.796 | 1.973.872 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 745.589 | 1.732.932 | 40.800 | - |
| Intereses bancarios | 175.204 | 684.553 | 180.738 | 20.704 |
| TOTAL INGRESOS | 7.050.514 | 22.222.058 | 2.161.239 | 2.071.543 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 1.833.614 | 5.663.833 | 1.380.319 | 626.727 |
| Comisiones de administración | 320.105 | 1.011.894 | 195.022 | 87.219 |
| Taxe d'abonnement | 94.185 | 212.956 | 38.664 | 21.088 |
| Comisiones del Depositario | 42.350 | 138.036 | 27.990 | 29.140 |
| Comisiones de distribución | 206.951 | 543.609 | 75.481 | 59.946 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 7.468 | 6.491 | 255 | 8.578 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 1.481.785 | - | 296.761 | - |
| Gastos de explotación | 51.521 | 194.880 | 43.959 | 12.050 |
| TOTAL GASTOS | 4.037.979 | 7.771.699 | 2.058.451 | 844.748 |
| Menos: Subsidio de gastos | - | - | (10) | - |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 3.012.535 | 14.450.359 | 102.798 | 1.226.795 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (1.427.817) | (9.936.588) | (2.119.697) | (2.537.755) |
| Contratos de opciones | (122.670) | (945.338) | (873.632) | - |
| Contratos de futuros financieros | (8.342.027) | (9.304.919) | (1.735.333) | 191.682 |
| Contratos de divisas a plazo | 5.170.309 | (982.250) | (4.780.431) | 3.548.125 |
| Contratos de swaps | 1.669.832 | (124.852) | 500.493 | - |
| Cambio de divisas | 117.241 | 114.398 | (5.598) | (10.749) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (2.935.132) | (21.179.549) | (9.014.198) | 1.191.303 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 17.918.203 | 61.469.796 | 16.738.545 | 5.013.538 |
| Contratos de opciones | - | (643.965) | (342.081) | - |
| Contratos de futuros financieros | (491.759) | (1.606.298) | (1.456.924) | (74.411) |
| Contratos de divisas a plazo | (4.622.288) | 380.515 | 1.159.506 | (3.964.961) |
| Contratos de swaps | 283.194 | - | (260.098) | - |
| Cambio de divisas | 54.825 | 495.762 | (24.660) | 26.704 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 13.142.175 | 60.095.810 | 15.814.288 | 1.000.870 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 13.219.578 | 53.366.620 | 6.902.888 | 3.418.968 |
| Suscripciones | 146.575.110 | 142.733.469 | 72.584.698 | 3.911.096 |
| Reembolsos | (25.010.414) | (231.919.943) | (60.305.928) | (28.190.482) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 121.564.696 | (89.186.474) | 12.278.770 | (24.279.386) |
| Distribución de dividendos | (979.918) | (16.716.874) | (2.422.093) | - |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 563.108.944 | 926.790.376 | 298.714.674 | 98.310.702 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Japan DGF JPY | Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD | Schroder ISF Multi- Asset Total Return USD | Schroder ISF Sustainable Conservative EUR |
|---|----------------------------------|--|--|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 128.963.988.398 | 343.052.070 | 164.449.202 | 15.695.556 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | - | 1.871.803 | 325.480 | 37.082 |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 235.307.961 | 2.381.868 | 1.396.143 | 78.666 |
| Intereses bancarios | 95.005.656 | 123.670 | 126.271 | 7.261 |
| TOTAL INGRESOS | 330.313.617 | 4.377.341 | 1.847.894 | 123.009 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 302.420.570 | 1.543.739 | 151.292 | 38.272 |
| Comisiones de administración | 28.736.895 | 298.364 | 4.802 | 5.609 |
| Taxe d'abonnement | 3.846.517 | 65.659 | 8.027 | 2.037 |
| Comisiones del Depositario | (7.691.800) | 65.291 | 26.077 | 5.855 |
| Comisiones de distribución | - | 809.306 | 267 | 5.243 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 14.955.347 | 3.304 | 3.601 | 56 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | - | 982 | - |
| Gastos de explotación | 6.439.175 | 42.178 | 12.393 | 1.350 |
| TOTAL GASTOS | 348.706.704 | 2.827.841 | 207.441 | 58.422 |
| Menos: Subsidio de gastos | - | - | (1.216) | - |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | (18.393.087) | 1.549.500 | 1.641.669 | 64.587 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 876.576.684 | (1.027.032) | 1.566.267 | (289.966) |
| Contratos de opciones | (551.082.311) | - | - | - |
| Contratos de futuros financieros | (1.274.315.801) | 3.397.292 | (1.333.153) | (152.319) |
| Contratos de divisas a plazo | (2.586.835.182) | (4.849.136) | 2.945.487 | 239.273 |
| Contratos de swaps | - | 261.426 | (147.640) | (306) |
| Cambio de divisas | 1.214.103.438 | 372.827 | 86.278 | (5.905) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (2.321.553.172) | (1.844.623) | 3.117.239 | (209.223) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 14.250.027.325 | 26.105.643 | 4.453.933 | 710.804 |
| Contratos de opciones | 50.338.939 | - | - | - |
| Contratos de futuros financieros | 78.617.092 | (670.481) | (604.930) | (38.026) |
| Contratos de divisas a plazo | (10.402.143.531) | 368.011 | 1.418.300 | (257.108) |
| Contratos de swaps | - | (25.944) | (184.263) | - |
| Cambio de divisas | 35.226.428 | (55.391) | (579) | 2.557 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/ (MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 4.012.066.253 | 25.721.838 | 5.082.461 | 418.227 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 1.672.119.994 | 25.426.715 | 9.841.369 | 273.591 |
| Suscripciones | 3.341.424.970 | 99.347.142 | 10.590.822 | 270.175 |
| Reembolsos | (7.779.915.156) | (106.696.357) | (23.726.760) | (1.143.594) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (4.438.490.186) | (7.349.215) | (13.135.938) | (873.419) |
| Distribución de dividendos | - | (11.397.847) | - | (13.954) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 126.197.618.206 | 349.731.723 | 161.154.633 | 15.081.774 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR | Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income EUR | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR |
|---|--|---|--|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 25.338.272 | 123.547.105 | 1.179.777.627 | 267.767.571 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 129.242 | 814.031 | 1.365.536 | - |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 98.449 | 864.789 | 34.525.869 | 4.066.625 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | 205.597 | - | 503.028 |
| Intereses bancarios | 17.398 | 68.454 | 362.842 | 44.299 |
| TOTAL INGRESOS | 245.089 | 1.952.871 | 36.254.247 | 4.613.952 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 56.254 | 462.177 | 3.364.198 | 629.593 |
| Comisiones de administración | 12.675 | 88.266 | 482.496 | 125.404 |
| Taxe d'abonnement | 3.704 | 20.229 | 137.252 | 38.719 |
| Comisiones del Depositario | 451 | 80.051 | 143.023 | 14.301 |
| Comisiones de distribución | 12.268 | 586 | 208.973 | 32.695 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 9 | 632 | 141.799 | 7.649 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | - | - | 387.443 |
| Gastos de explotación | 2.210 | 17.978 | 134.359 | 21.356 |
| TOTAL GASTOS | 87.571 | 669.919 | 4.612.100 | 1.257.160 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 157.518 | 1.282.952 | 31.642.147 | 3.356.792 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 327.858 | (2.125.669) | (36.614.474) | (16.549.316) |
| Contratos de opciones | - | (161.643) | - | - |
| Contratos de futuros financieros | (260.027) | (459.116) | 1.562.795 | (348.714) |
| Contratos de divisas a plazo | 85.346 | 383.458 | 13.650.446 | 1.287.938 |
| Contratos de swaps | - | (142.013) | (110) | 3.144.489 |
| Cambio de divisas | (7.209) | (87.634) | (246.048) | (5.192) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 145.968 | (2.592.617) | (21.647.391) | (12.470.795) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 964.535 | 6.602.117 | 110.448.806 | 21.813.641 |
| Contratos de opciones | - | (57.674) | - | - |
| Contratos de futuros financieros | 91.895 | (2.421) | (177.719) | 81.809 |
| Contratos de divisas a plazo | (202.392) | (1.187.729) | (12.635.367) | (1.689.602) |
| Contratos de swaps | - | - | - | (3.071.373) |
| Cambio de divisas | 2.733 | 45.045 | 368.491 | (68.330) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 856.771 | 5.399.338 | 98.004.211 | 17.066.145 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 1.160.257 | 4.089.673 | 107.998.967 | 7.952.142 |
| Suscripciones | 1.102.360 | 11.504.725 | 154.667.768 | 25.796.133 |
| Reembolsos | (619.668) | (12.887.845) | (140.588.824) | (121.508.923) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 482.692 | (1.383.120) | 14.078.944 | (95.712.790) |
| Distribución de dividendos | - | (1.551.662) | (1.113.443) | (417.270) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 26.981.221 | 124.701.996 | 1.300.742.095 | 179.589.653 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR | Schroder ISF Sustainable European Market Neutral EUR | Schroder ISF EURO Bond EUR | Schroder ISF EURO Government Bond EUR |
|---|--|--|----------------------------------|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 45.616.949 | 22.487.447 | 963.854.518 | 772.114.782 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 199.790 | 83.765 | - | - |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | - | - | 7.584.337 | 5.327.264 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | - | 4.296 | - |
| Intereses bancarios | 35.877 | 14.061 | 79.377 | 72.867 |
| TOTAL INGRESOS | 235.667 | 97.826 | 7.668.010 | 5.400.131 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 282.476 | 127.119 | 2.571.515 | 1.015.008 |
| Comisiones de administración | 79.559 | 79.597 | 393.959 | 293.372 |
| Taxe d'abonnement | 10.135 | 4.846 | 173.582 | 160.602 |
| Comisiones del Depositario | 7.710 | 1.764 | 68.004 | 62.295 |
| Comisiones de distribución | 31.026 | 32.102 | 452.385 | 72.720 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 4.618 | 466 | 17.639 | 5.400 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 1.004.678 | 443.307 | 359.525 | - |
| Gastos de explotación | 5.544 | 3.148 | 92.700 | 81.313 |
| TOTAL GASTOS | 1.425.746 | 692.349 | 4.129.309 | 1.690.710 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | (1.190.079) | (594.523) | 3.538.701 | 3.709.421 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 620.650 | 36.702 | (52.803.875) | (58.171.061) |
| Contratos de opciones | - | - | (380.277) | 273.707 |
| Contratos de futuros financieros | (931.991) | (129.524) | (3.566.185) | (857.091) |
| Contratos de divisas a plazo | 470.684 | 208.844 | 151.330 | 192.349 |
| Contratos de swaps | 1.471.198 | (119.024) | (1.134.379) | 721.473 |
| Cambio de divisas | (93.504) | (24.630) | 141.510 | 52.292 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 1.537.037 | (27.632) | (57.591.876) | (57.788.331) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 1.416.267 | 707.253 | 67.153.347 | 69.827.603 |
| Contratos de opciones | - | - | 360.970 | 124.968 |
| Contratos de futuros financieros | 174.264 | 68.826 | (972.203) | (1.475.571) |
| Contratos de divisas a plazo | (55.952) | 30.204 | 512.147 | 219.568 |
| Contratos de swaps | (484.589) | (327.654) | 871.796 | (744.731) |
| Cambio de divisas | 2.500 | (5.609) | (471.738) | (314.458) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 1.052.490 | 473.020 | 67.454.319 | 67.637.379 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 1.399.448 | (149.135) | 13.401.144 | 13.558.469 |
| Suscripciones | 1.690.151 | 172.784 | 37.359.473 | 141.194.972 |
| Reembolsos | (4.909.838) | (1.442.913) | (193.599.212) | (102.627.335) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (3.219.687) | (1.270.129) | (156.239.739) | 38.567.637 |
| Distribución de dividendos | - | - | (994.010) | - |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 43.796.710 | 21.068.183 | 820.021.913 | 824.240.888 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR | Schroder ISF Global Bond USD | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD |
|---|---------------------------------------|------------------------------|---|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 410.012.973 | 938.955.788 | 823.198.999 | 9.274.264.697 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 2.651.011 | 10.722.880 | 2.896.840 | 101.313.646 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 222.129 | 3.298 | - | 1.263.546 |
| Intereses bancarios | 70.814 | 492.553 | 57.099 | 1.814.197 |
| TOTAL INGRESOS | 2.943.954 | 11.218.731 | 2.953.939 | 104.391.389 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 634.264 | 1.236.218 | 2.424.020 | 31.822.755 |
| Comisiones de administración | 108.146 | 277.505 | 366.634 | 7.673.938 |
| Taxe d'abonnement | 102.607 | 125.437 | 172.213 | 1.899.494 |
| Comisiones del Depositario | 28.125 | 184.733 | 36.900 | 879.182 |
| Comisiones de distribución | 43.501 | 76.929 | 534.940 | 5.339.997 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 9.812 | 87.150 | 22.683 | - |
| Intereses sobre contratos de swaps | 578.734 | 358.831 | - | 19.672.252 |
| Gastos de explotación | 49.516 | 179.097 | 101.854 | 998.386 |
| TOTAL GASTOS | 1.554.705 | 2.525.900 | 3.659.244 | 68.286.004 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 1.389.249 | 8.692.831 | (705.305) | 36.105.385 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (6.572.628) | (22.926.271) | (49.071.452) | (158.345.670) |
| Contratos de opciones | (144.759) | (541.899) | 117.258 | - |
| Contratos de futuros financieros | (656.880) | (2.905.326) | (815.175) | (8.446.639) |
| Contratos de divisas a plazo | (274.268) | 3.118.133 | 7.918.071 | (28.130.670) |
| Contratos de swaps | 1.824.946 | (1.048.218) | 3.042.584 | 17.631.340 |
| Cambio de divisas | 58.661 | 1.095.208 | 38.175 | 558.108 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (5.764.928) | (23.208.373) | (38.770.539) | (176.733.531) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 8.548.454 | 34.470.020 | 48.883.282 | 303.403.857 |
| Contratos de opciones | - | (787.621) | (309.432) | - |
| Contratos de futuros financieros | 146.099 | (985.924) | (1.340.094) | 6.231.352 |
| Contratos de divisas a plazo | (1.320.220) | (4.590.085) | (9.205.831) | 18.955.111 |
| Contratos de swaps | (1.350.499) | 225.111 | (4.320.548) | 14.216.878 |
| Cambio de divisas | (145.025) | (1.191.768) | (145.041) | 1.573.851 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 5.878.809 | 27.139.733 | 33.562.336 | 344.381.049 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 1.503.130 | 12.624.191 | (5.913.508) | 203.752.903 |
| Suscripciones | 128.267.511 | 94.455.373 | 11.911.664 | 521.413.279 |
| Reembolsos | (65.086.763) | (121.597.342) | (135.038.826) | (2.547.957.302) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 63.180.748 | (27.141.969) | (123.127.162) | (2.026.544.023) |
| Distribución de dividendos | - | (1.295.915) | (367.669) | (38.320.428) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 474.696.851 | 923.142.095 | 693.790.660 | 7.413.153.149 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD | Schroder ISF US Dollar Bond USD | Schroder ISF All China Credit Income USD | Schroder ISF Alternative Securitized Income USD |
|---|--|---------------------------------|--|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 67.295.553 | 696.271.545 | 70.051.684 | 409.733.831 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 1.185.769 | 12.042.304 | 1.539.257 | 16.185.059 |
| Intereses bancarios | 9.958 | 143.284 | 20.916 | 191.587 |
| TOTAL INGRESOS | 1.195.727 | 12.185.588 | 1.560.173 | 16.376.646 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 2.119 | 1.931.125 | 1.724 | 660.656 |
| Comisiones de administración | 9.164 | 264.253 | 10.373 | 93.031 |
| Taxe d'abonnement | 3.586 | 121.813 | 3.545 | 47.814 |
| Comisiones del Depositario | 3.298 | 20.701 | 11.103 | 38.851 |
| Comisiones de distribución | 715 | 204.009 | 600 | 290 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 6 | - | 86 | 110 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | 663.662 | 7.002 | - |
| Gastos de explotación | 3.421 | 84.573 | 6.826 | 65.531 |
| TOTAL GASTOS | 22.309 | 3.290.136 | 41.259 | 906.283 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 1.173.418 | 8.895.452 | 1.518.914 | 15.470.363 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 48.380 | (11.061.444) | (724.250) | (1.781.222) |
| Contratos de futuros financieros | - | (1.143.060) | (199.739) | (212.817) |
| Contratos de divisas a plazo | 1.090 | 743.607 | (2.939.761) | 226.274 |
| Contratos de swaps | (54) | 446.136 | (13.013) | (111) |
| Cambio de divisas | (5) | 68.086 | (322.299) | 2.869.561 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 49.411 | (10.946.675) | (4.199.062) | 1.101.685 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | (151.103) | 19.421.197 | 673.372 | 18.603.719 |
| Contratos de futuros financieros | - | (1.791.542) | 33.062 | 942.853 |
| Contratos de divisas a plazo | 205 | 49.985 | (578.462) | 3.058.783 |
| Contratos de swaps | - | (527.856) | 34.065 | - |
| Cambio de divisas | - | (482) | (5.429) | 13.886 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | (150.898) | 17.151.302 | 156.608 | 22.619.241 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 1.071.931 | 15.100.079 | (2.523.540) | 39.191.289 |
| Suscripciones | 841.928 | 140.287.797 | 46.710 | 147.177.432 |
| Reembolsos | (1.901.804) | (189.905.574) | (2.074.860) | (41.928.424) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (1.059.876) | (49.617.777) | (2.028.150) | 105.249.008 |
| Distribución de dividendos | (349) | (719.632) | (1.902) | (2.092.181) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 67.307.259 | 661.034.215 | 65.498.092 | 552.081.947 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Asian Bond Total Return USD | Schroder ISF Asian Convertible Bond USD | Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD | Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD |
|---|--|---|---|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 171.786.814 | 92.326.394 | 355.194.876 | 508.442.645 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 2.754.182 | 595.312 | 6.303.204 | 9.532.671 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 99.512 | - | - | 1.288.514 |
| Intereses bancarios | 80.920 | 27.036 | 129.556 | 247.755 |
| TOTAL INGRESOS | 2.934.614 | 622.348 | 6.432.760 | 11.068.940 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 687.830 | 436.301 | 170.751 | 944.419 |
| Comisiones de administración | 158.852 | 70.479 | 67.514 | 176.536 |
| Taxe d'abonnement | 36.688 | 23.752 | 19.238 | 84.531 |
| Comisiones del Depositario | 14.419 | (9.908) | 12.902 | 97.049 |
| Comisiones de distribución | 138.356 | 45.640 | 44 | 21.349 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 59 | 3 | - | 13.744 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 274.976 | - | 37.311 | 1.938.495 |
| Gastos de explotación | 21.438 | 20.569 | 21.142 | 55.497 |
| TOTAL GASTOS | 1.332.618 | 586.836 | 328.902 | 3.331.620 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 1.601.996 | 35.512 | 6.103.858 | 7.737.320 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (1.467.856) | (1.379.171) | (11.744.140) | (5.433.468) |
| Contratos de opciones | 42.947 | - | - | 250.449 |
| Contratos de futuros financieros | (372.859) | - | (831.621) | (2.164.427) |
| Contratos de divisas a plazo | (1.423.205) | 1.132.616 | (575.226) | 3.950.630 |
| Contratos de swaps | 30.361 | - | (59.929) | (3.116) |
| Cambio de divisas | (214.123) | 17.524 | 21.236 | 342.814 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (3.404.735) | (229.031) | (13.189.680) | (3.057.118) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 1.741.208 | 4.403.107 | 16.875.584 | 6.537.461 |
| Contratos de opciones | (184.238) | - | (165.678) | (534.654) |
| Contratos de futuros financieros | 811.691 | - | 175.514 | 2.246.019 |
| Contratos de divisas a plazo | 3.289.960 | 320.132 | (44.497) | (11.640.775) |
| Contratos de swaps | 416.354 | - | 167.422 | 2.125.518 |
| Cambio de divisas | (48.456) | 351.699 | (21.286) | (321.944) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 6.026.519 | 5.074.938 | 16.987.059 | (1.588.375) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 4.223.780 | 4.881.419 | 9.901.237 | 3.091.827 |
| Suscripciones | 27.288.626 | 6.414.457 | 13.789.584 | 57.723.364 |
| Reembolsos | (42.207.253) | (11.874.513) | (136.651.843) | (45.876.496) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (14.918.627) | (5.460.056) | (122.862.259) | 11.846.868 |
| Distribución de dividendos | (277.439) | - | (591.902) | (1.361.688) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 160.814.528 | 91.747.757 | 241.641.952 | 522.019.652 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD | Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR | Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR |
|---|--|---|--|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 116.855.492 | 456.755.170 | 77.679.635 | 17.330.613 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 2.367.492 | 9.222.518 | 1.833.776 | 383.936 |
| Intereses bancarios | 44.891 | 262.246 | 21.230 | 7.022 |
| TOTAL INGRESOS | 2.412.383 | 9.484.764 | 1.855.006 | 390.958 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 44.341 | 1.361.472 | 17.624 | 66 |
| Comisiones de administración | 23.374 | 80.128 | 15.725 | 3.064 |
| Taxe d'abonnement | 9.459 | 4.991 | 5.841 | 880 |
| Comisiones del Depositario | 19.764 | 34.904 | 3.178 | 368 |
| Comisiones de distribución | 14 | - | 276 | 4 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 10.408 | - | - | - |
| Gastos de explotación | 9.466 | 95.334 | 6.508 | 881 |
| TOTAL GASTOS | 116.826 | 1.576.829 | 49.152 | 5.263 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 2.295.557 | 7.907.935 | 1.805.854 | 385.695 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (3.866.147) | 1.365.079 | (2.153.295) | (587.138) |
| Contratos de futuros financieros | 83.128 | (49.889) | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | (194.886) | (18.016.469) | 2.753.759 | 550.775 |
| Contratos de swaps | - | - | (5.250) | (104) |
| Cambio de divisas | (192.954) | (623.566) | (20.708) | (5.645) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (4.170.859) | (17.324.845) | 574.506 | (42.112) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 5.768.565 | 3.826.804 | 1.181.404 | 396.672 |
| Contratos de futuros financieros | (215.749) | (355.391) | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | 607.298 | 4.278.065 | (1.885.040) | (524.226) |
| Cambio de divisas | 16.383 | 8.121 | 25.886 | 4.900 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/ (MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 6.176.497 | 7.757.599 | (677.750) | (122.654) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 4.301.195 | (1.659.311) | 1.702.610 | 220.929 |
| Suscripciones | 6.069.321 | 55.118.326 | 23.765.202 | - |
| Reembolsos | (5.962.589) | (18.246.905) | (3.712.814) | (88) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 106.732 | 36.871.421 | 20.052.388 | (88) |
| Distribución de dividendos | - | - | (9.662) | - |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 121.263.419 | 491.967.280 | 99.424.971 | 17.551.454 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF China Local Currency Bond RMB | Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond* USD | Schroder ISF Emerging Market Bond USD | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD |
|---|--|---|--|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 2.084.667.683 | 10.410.793 | 1.896.762.953 | 48.356.735 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 31.074.943 | 82.838 | 63.424.990 | 1.453.708 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 158.608 | - | - | - |
| Intereses bancarios | 159.171 | 456 | 265.075 | 10.769 |
| TOTAL INGRESOS | 31.392.722 | 83.294 | 63.690.065 | 1.464.477 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 3.386.957 | 120 | 483.440 | 36.411 |
| Comisiones de administración | 1.003.774 | 612 | 339.133 | 13.215 |
| Taxe d'abonnement | 349.265 | 5 | 127.566 | 3.976 |
| Comisiones del Depositario | 822.844 | (1.725) | 162.508 | 4.630 |
| Comisiones de distribución | 13.823 | - | 43.446 | 8.164 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 47.601 | - | 34.240 | - |
| Intereses sobre contratos de swaps | 152.626 | 727 | 253.322 | - |
| Gastos de explotación | 196.764 | 12.128 | 192.720 | 3.385 |
| TOTAL GASTOS | 5.973.654 | 11.867 | 1.636.375 | 69.781 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 25.419.068 | 71.427 | 62.053.690 | 1.394.696 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 7.823.804 | (1.403.978) | (54.533.132) | (230.445) |
| Contratos de futuros financieros | - | - | 3.066.527 | - |
| Contratos de divisas a plazo | 3.343.870 | - | 63.934.984 | 24.210 |
| Contratos de swaps | 5.085.166 | 33.150 | 589.128 | - |
| Cambio de divisas | (2.444.945) | (81.690) | 181.797 | 219 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 13.807.895 | (1.452.518) | 13.239.304 | (206.016) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 26.946.715 | 1.404.856 | 114.028.643 | 709.286 |
| Contratos de futuros financieros | - | - | 218.031 | - |
| Contratos de divisas a plazo | (12.114.232) | - | 4.529.626 | 814 |
| Contratos de swaps | (4.211.887) | (28.806) | (951.981) | - |
| Cambio de divisas | 13.101.667 | 45.900 | (48.305) | - |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 23.722.263 | 1.421.950 | 117.776.014 | 710.100 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 62.949.226 | 40.859 | 193.069.008 | 1.898.780 |
| Suscripciones | 226.035.609 | 10 | 115.951.181 | 217.967 |
| Reembolsos | (566.299.862) | (10.451.518) | (180.445.779) | (885.180) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (340.264.253) | (10.451.508) | (64.494.598) | (667.213) |
| Distribución de dividendos | - | (144) | (196.067) | (10.347) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 1.807.352.656 | - | 2.025.141.296 | 49.577.955 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el ejercicio analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD | Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR | Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR | Schroder ISF EURO High Yield EUR |
|---|--|--|---|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 180.524.540 | 8.111.888.084 | 1.850.785.717 | 1.259.338.137 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 5.970.936 | 144.094.393 | 34.532.787 | 44.254.954 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | 3.376.175 | 1.032.555 | 2.927.147 |
| Intereses bancarios | 58.506 | 548.462 | 139.915 | 217.525 |
| TOTAL INGRESOS | 6.029.442 | 148.019.030 | 35.705.257 | 47.399.626 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 8.589 | 21.002.700 | 5.869.922 | 4.305.032 |
| Comisiones de administración | 28.588 | 5.372.669 | 1.278.862 | 648.341 |
| Taxe d'abonnement | 15.454 | 1.636.051 | 313.555 | 192.006 |
| Comisiones del Depositario | 19.641 | 605.276 | 92.383 | 43.875 |
| Comisiones de distribución | - | 2.123.489 | 388.264 | 71.999 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 4.787 | 196.317 | 50.601 | 22.542 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | 5.577.457 | 2.019.413 | 1.840.403 |
| Gastos de explotación | 12.080 | 892.233 | 174.458 | 111.590 |
| TOTAL GASTOS | 89.139 | 37.406.192 | 10.187.458 | 7.235.788 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 5.940.303 | 110.612.838 | 25.517.799 | 40.163.838 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 635.988 | (245.179.097) | (70.754.389) | (44.239.732) |
| Contratos de futuros financieros | 63.027 | (1.283.061) | (1.896.047) | 1.339.014 |
| Contratos de divisas a plazo | 2.261.948 | 24.857.729 | 12.158.053 | 965.718 |
| Contratos de swaps | (57) | (8.023.356) | 438.742 | 6.018.228 |
| Cambio de divisas | (160.044) | (791.991) | (39.559) | 120.267 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 2.800.862 | (230.419.776) | (60.093.200) | (35.796.505) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 19.882.802 | 369.280.610 | 103.004.459 | 58.208.838 |
| Contratos de futuros financieros | (47.063) | (1.283.514) | 1.527.651 | - |
| Contratos de divisas a plazo | (2.568.761) | (38.099.603) | (11.367.347) | (7.964.090) |
| Contratos de swaps | - | 11.163.799 | 2.440.868 | (4.076.887) |
| Cambio de divisas | 76.124 | (501.592) | (368.832) | 188.182 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 17.343.102 | 340.559.700 | 95.236.799 | 46.356.043 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 26.084.267 | 220.752.762 | 60.661.398 | 50.723.376 |
| Suscripciones | 192.158.664 | 1.521.945.084 | 284.592.829 | 198.514.465 |
| Reembolsos | (24.304.181) | (1.084.301.552) | (414.754.773) | (310.464.162) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 167.854.483 | 437.643.532 | (130.161.944) | (111.949.697) |
| Distribución de dividendos | (276) | (15.510.152) | (8.499.477) | (9.755.138) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 374.463.014 | 8.754.774.226 | 1.772.785.694 | 1.188.356.678 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Convertible Bond USD | Schroder ISF Global Corporate Bond USD | Schroder ISF Global Credit High Income USD | Schroder ISF Global Credit Income USD |
|---|--|--|--|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 1.473.893.947 | 1.717.844.666 | 48.290.111 | 3.013.418.730 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | - | - | - | 426 |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 4.786.421 | 35.780.862 | 1.344.272 | 65.850.684 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | 63.998 | 95.986 | 2.059.278 |
| Intereses bancarios | 802.060 | 1.750.698 | 36.562 | 1.702.109 |
| TOTAL INGRESOS | 5.588.481 | 37.595.558 | 1.476.820 | 69.612.497 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 4.322.792 | 3.804.853 | 298.505 | 14.397.664 |
| Comisiones de administración | 749.403 | 1.084.614 | 52.271 | 2.703.038 |
| Taxe d'abonnement | 234.318 | 350.891 | 12.659 | 722.494 |
| Comisiones del Depositario | 44.210 | 87.504 | 18.956 | 77.004 |
| Comisiones de distribución | 309.279 | 496.909 | 46.427 | 925.121 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 3 | 116 | 1 | 1.609 |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | 532.816 | 38.927 | 1.086.082 |
| Gastos de explotación | 218.309 | 240.980 | 12.925 | 518.619 |
| TOTAL GASTOS | 5.878.314 | 6.598.683 | 480.671 | 20.431.631 |
| Menos: Subsidio de gastos | - | - | - | (1.381) |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | (289.833) | 30.996.875 | 996.149 | 49.182.247 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | 10.839.798 | (40.762.990) | (3.224.918) | (95.759.855) |
| Contratos de opciones | - | 54.336 | (30.234) | (723.720) |
| Contratos de futuros financieros | - | (8.854.717) | 378.244 | 20.188.461 |
| Contratos de divisas a plazo | 3.125.838 | (23.951.085) | (746.552) | (88.588.679) |
| Contratos de swaps | - | 709.575 | (22.780) | (2.120.577) |
| Cambio de divisas | 333.017 | 242.014 | (62.982) | (248.366) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | 14.298.653 | (72.562.867) | (3.709.222) | (167.252.736) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 50.675.082 | 69.922.378 | 4.706.077 | 162.899.205 |
| Contratos de opciones | - | - | (85.836) | (2.647.855) |
| Contratos de futuros financieros | - | 5.320.784 | (488.985) | (36.809.047) |
| Contratos de divisas a plazo | 20.857.465 | 17.342.153 | 818.554 | 70.795.619 |
| Contratos de swaps | - | (1.242.362) | 136.242 | 2.002.019 |
| Cambio de divisas | (4.726) | (94.955) | 34.259 | 834.617 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 71.527.821 | 91.247.998 | 5.120.311 | 197.074.558 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 85.536.641 | 49.682.006 | 2.407.238 | 79.004.069 |
| Suscripciones | 71.637.922 | 465.771.195 | 21.054.792 | 385.982.034 |
| Reembolsos | (209.755.556) | (198.946.404) | (19.863.637) | (528.254.504) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (138.117.634) | 266.824.791 | 1.191.155 | (142.272.470) |
| Distribución de dividendos | (611.850) | (3.972.770) | (1.093.470) | (48.108.050) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 1.420.701.104 | 2.030.378.693 | 50.795.034 | 2.902.042.279 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR | Schroder ISF Global High Yield USD | Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR | Schroder ISF Securitized Credit USD |
|---|---|--|---|---|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 100.585.954 | 1.770.837.044 | 257.136.790 | 1.306.532.004 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 68 | 144.576 | - | - |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 2.071.155 | 51.275.911 | 709.570 | 35.822.747 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 72.179 | 356.646 | - | - |
| Intereses bancarios | 31.335 | 835.708 | 66.833 | 449.715 |
| TOTAL INGRESOS | 2.174.737 | 52.612.841 | 776.403 | 36.272.462 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 162.023 | 3.225.382 | 267.816 | 545.381 |
| Comisiones de administración | 42.623 | 760.186 | 76.641 | 248.999 |
| Taxe d'abonnement | 13.278 | 239.883 | 30.370 | 97.804 |
| Comisiones del Depositario | 35.490 | 86.872 | 9.764 | 41.137 |
| Comisiones de distribución | 16.750 | 572.064 | 1.252 | 31.636 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 1.074 | 14 | - | 1.845 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 48.231 | 1.263.566 | - | - |
| Gastos de explotación | 12.001 | 188.644 | 19.963 | 134.468 |
| TOTAL GASTOS | 331.470 | 6.336.611 | 405.806 | 1.101.270 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 1.843.267 | 46.276.230 | 370.597 | 35.171.192 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (2.176.091) | (68.166.808) | 1.978.021 | (83.072) |
| Contratos de futuros financieros | 721.377 | 322.023 | - | (657.792) |
| Contratos de divisas a plazo | 1.145.594 | (16.450.622) | 5.665.731 | 2.421.451 |
| Contratos de swaps | 66.721 | 1.285.155 | - | (111) |
| Cambio de divisas | (71.605) | 370.621 | 62.031 | 11.862.097 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (314.004) | (82.639.631) | 7.705.783 | 13.542.573 |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 3.012.447 | 112.976.810 | 5.390.380 | 52.201.764 |
| Contratos de futuros financieros | (1.577.577) | (1.760.368) | - | 1.307.947 |
| Contratos de divisas a plazo | (1.827.265) | 14.193.922 | (2.050.404) | 9.965.881 |
| Contratos de swaps | 27.521 | (1.437.996) | - | - |
| Cambio de divisas | 28.732 | (113.088) | 5.073 | 41.100 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | (336.142) | 123.859.280 | 3.345.049 | 63.516.692 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 1.193.121 | 87.495.879 | 11.421.429 | 112.230.457 |
| Suscripciones | 23.865.837 | 267.350.088 | 25.398.094 | 473.468.560 |
| Reembolsos | (14.172.207) | (515.080.065) | (93.049.042) | (381.590.484) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 9.693.630 | (247.729.977) | (67.650.948) | 91.878.076 |
| Distribución de dividendos | (192.611) | (7.826.576) | (2.434) | (7.366.114) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 111.280.094 | 1.602.776.370 | 200.904.837 | 1.503.274.423 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR | Schroder ISF Social Impact Credit USD | Schroder ISF Strategic Bond USD | Schroder ISF Strategic Credit GBP |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 26.343.366 | 18.172.676 | 526.041.301 | 852.178.081 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 207.317 | 444.233 | 9.910.428 | 24.321.057 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 973 | - | 1.762 | 797.368 |
| Intereses bancarios | 7.339 | 5.487 | 208.606 | 404.462 |
| TOTAL INGRESOS | 215.629 | 449.720 | 10.120.796 | 25.522.887 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 53.934 | 137 | 707.647 | 3.500.020 |
| Comisiones de administración | 22.392 | 3.178 | 163.979 | 728.109 |
| Taxe d'abonnement | 6.017 | 945 | 58.399 | 224.503 |
| Comisiones del Depositario | 17.785 | 484 | 69.852 | 47.728 |
| Comisiones de distribución | 10.734 | 28 | 103.499 | 488.133 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 1.019 | 41 | 35.590 | 16.596 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 11.197 | - | 525.617 | 59.035 |
| Gastos de explotación | 3.835 | 933 | 68.589 | 218.152 |
| TOTAL GASTOS | 126.913 | 5.746 | 1.733.172 | 5.282.276 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 88.716 | 443.974 | 8.387.624 | 20.240.611 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (123.362) | (63.796) | (9.209.822) | (6.298.334) |
| Contratos de opciones | (17.376) | - | (189.316) | - |
| Contratos de futuros financieros | (20.409) | - | (1.440.031) | 1.563.634 |
| Contratos de divisas a plazo | 27.008 | (447.710) | 12.208.076 | (7.878.209) |
| Contratos de swaps | (69.909) | (110) | (1.168.951) | 62.986 |
| Cambio de divisas | 3.224 | (2.006) | 292.441 | (32.307) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (200.824) | (513.622) | 492.397 | (12.582.230) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 184.214 | 182.580 | 13.867.886 | (5.675.858) |
| Contratos de opciones | (8.177) | - | (916.814) | - |
| Contratos de futuros financieros | (292) | - | 367.857 | (945.985) |
| Contratos de divisas a plazo | (122.195) | 379.369 | (166.556) | (1.926.762) |
| Contratos de swaps | 32.523 | - | 208.870 | 1.272.405 |
| Cambio de divisas | (28.143) | (1.497) | (1.090.238) | 532.109 |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 57.930 | 560.452 | 12.271.005 | (6.744.091) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | (54.178) | 490.804 | 21.151.026 | 914.290 |
| Suscripciones | 1.162.909 | 29 | 8.289.381 | 215.668.045 |
| Reembolsos | (3.847.213) | (101.394) | (68.005.090) | (91.816.330) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | (2.684.304) | (101.365) | (59.715.709) | 123.851.715 |
| Distribución de dividendos | (30.108) | (30) | (366.491) | (7.068.681) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 23.574.776 | 18.562.085 | 487.110.127 | 969.875.405 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR | Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD | Schroder ISF EURO Liquidity EUR | Schroder ISF US Dollar Liquidity USD |
|---|--|--|---------------------------------|--------------------------------------|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 870.315.811 | 502.584.403 | 284.128.977 | 431.954.228 |
| INGRESOS | | | | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | - | 768 | - | - |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 16.021.668 | 10.004.873 | 2.459.763 | 8.838.844 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 15.167 | 349.324 | - | - |
| Intereses bancarios | 261.380 | 109.582 | 871.604 | 963.736 |
| TOTAL INGRESOS | 16.298.215 | 10.464.547 | 3.331.367 | 9.802.580 |
| GASTOS | | | | |
| Comisiones de gestión | 1.584.610 | 1.643.939 | 239.065 | 352.249 |
| Comisiones de administración | 329.926 | 233.867 | 67.973 | 112.020 |
| Taxe d'abonnement | 173.660 | 61.540 | 13.840 | 25.030 |
| Comisiones del Depositario | 38.783 | 41.725 | (8.430) | 9.510 |
| Comisiones de distribución | 22.913 | 63.261 | - | - |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 257 | 95 | - | - |
| Intereses sobre contratos de swaps | - | 222.964 | - | - |
| Gastos de explotación | 86.525 | 70.075 | 30.804 | 46.975 |
| TOTAL GASTOS | 2.236.674 | 2.337.466 | 343.252 | 545.784 |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 14.061.541 | 8.127.081 | 2.988.115 | 9.256.796 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | | | | |
| Venta de inversiones | (12.921.393) | (17.290.645) | - | (96.957) |
| Contratos de futuros financieros | (55.837) | 254.950 | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | 1.057.731 | (10.864.976) | - | - |
| Contratos de swaps | (104) | (200.001) | - | - |
| Cambio de divisas | 1.622 | (119.644) | - | (17.854) |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (11.917.981) | (28.220.316) | - | (114.811) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | | | | |
| Inversiones | 16.230.848 | 29.279.467 | 38.710 | 156.094 |
| Contratos de futuros financieros | - | (1.380.173) | - | - |
| Contratos de divisas a plazo | (1.376.523) | 13.405.956 | - | - |
| Contratos de swaps | 36.529 | 924.049 | - | - |
| Cambio de divisas | 37.915 | (17.294) | - | - |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 14.928.769 | 42.212.005 | 38.710 | 156.094 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 17.072.329 | 22.118.770 | 3.026.825 | 9.298.079 |
| Suscripciones | 313.984.434 | 6.483.005 | 125.663.002 | 251.550.200 |
| Reembolsos | (112.638.839) | (187.714.649) | (138.262.715) | (192.981.671) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 201.345.595 | (181.231.644) | (12.599.713) | 58.568.529 |
| Distribución de dividendos | (94.774) | (2.775.829) | - | - |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 1.088.638.961 | 340.695.700 | 274.556.089 | 499.820.836 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| | Consolidado[‡] EUR |
|---|--|
| PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO[§] | 101.183.390.293 |
| INGRESOS | |
| Ingresos por dividendos, netos de impuestos de retención | 868.678.528 |
| Ingresos por intereses de las inversiones, netos de impuestos de retención | 715.167.103 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 15.791.153 |
| Intereses bancarios | 36.571.315 |
| TOTAL INGRESOS | 1.636.208.099 |
| GASTOS | |
| Comisiones de gestión | 374.210.284 |
| Comisiones de administración | 73.395.411 |
| Taxe d'abonnement | 19.090.508 |
| Comisiones del Depositario | 8.245.272 |
| Comisiones de distribución | 20.496.764 |
| Gastos bancarios y otros gastos por intereses | 902.080 |
| Intereses sobre contratos de swaps | 23.409.917 |
| Gastos de explotación | 11.775.230 |
| TOTAL GASTOS | 531.525.466 |
| Menos: Subsidio de gastos | (10.627) |
| INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN | 1.104.693.260 |
| Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en: | |
| Venta de inversiones | (1.492.818.944) |
| Contratos de opciones | (24.597.402) |
| Contratos de futuros financieros | (27.813.821) |
| Contratos de divisas a plazo | 54.531.576 |
| Contratos de swaps | (6.415.637) |
| Cambio de divisas | 16.882.151 |
| PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL PERIODO | (1.480.232.077) |
| Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en: | |
| Inversiones | 5.766.427.862 |
| Contratos de opciones | (14.405.773) |
| Contratos de futuros financieros | (38.503.040) |
| Contratos de divisas a plazo | (8.066.716) |
| Contratos de swaps | 10.391.134 |
| Cambio de divisas | (22.724.340) |
| VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE DURANTE EL PERIODO | 5.693.119.127 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES | 5.317.580.310 |
| Suscripciones | 17.547.044.835 |
| Reembolsos | (16.803.690.055) |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS VARIACIONES DEL CAPITAL SOCIAL | 743.354.780 |
| Distribución de dividendos | (225.774.129) |
| PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO | 107.018.551.254 |

‡ Para la totalidad de la Cuenta de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial, que se ha presentado en EUR, los ingresos y los gastos expresados en divisas distintas del EUR se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 30 de junio de 2023: 1 euro = 1,0898 dólares estadounidenses; 1 euro = 0,8590 libras esterlinas; 1 euro = 0,9784 francos suizos; 1 euro = 157,4216 yenes japoneses; 1 euro = 8,5392 dólares hongkoneses; 1 euro = 7,9211 renminbis.

§ El balance de apertura se consolidó utilizando los tipos de cambio a 30 de junio de 2023. El mismo patrimonio neto consolidado utilizando los tipos de cambio del 31 de diciembre de 2022 reflejaba una cifra de 103.093.469.873 EUR.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Opportunities

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Finanzas | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Sea Ltd., ADR | USD | 1.020.872 | 58.725.757 | 0,92 | AIA Group Ltd. | HKD | 27.131.200 | 274.806.927 | 4,30 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 7.577.100 | 321.300.628 | 5,03 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 392.481.900 | 135.320.180 | 2,12 |
| Zee Entertainment Enterprises Ltd. | INR | 8.558.820 | 18.493.266 | 0,29 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 54.561.800 | 141.552.403 | 2,22 |
| | | | 398.519.651 | 6,24 | HDFC Bank Ltd. | INR | 11.065.337 | 229.454.584 | 3,59 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR | USD | 955.178 | 80.324.909 | 1,26 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1.780.100 | 67.210.782 | 1,05 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 14.310.364 | 148.771.152 | 2,32 | ICICI Bank Ltd. | INR | 11.183.974 | 127.346.374 | 1,99 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 899.591 | 13.678.601 | 0,21 | Kasikornbank PCL One 97 Communications Ltd. | THB | 20.397.900 | 74.578.193 | 1,17 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNH | 1.323.705 | 20.161.334 | 0,32 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 14.837.295 | 134.694.901 | 2,11 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1.082.200 | 14.666.512 | 0,23 | Standard Chartered plc | HKD | 18.119.550 | 157.173.786 | 2,46 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 17.746.000 | 112.813.644 | 1,77 | | | | 1.359.386.681 | 21,28 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 3.012.164 | 115.753.832 | 1,81 | Asistencia sanitaria | | | | |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 3.456.680 | 58.580.533 | 0,92 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 2.859.921 | 177.789.620 | 2,78 |
| Johnson Electric Holdings Ltd. | HKD | 29.826.609 | 38.245.956 | 0,60 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 10.828.000 | 52.098.931 | 0,82 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 93.573 | 87.566.667 | 1,37 | | | | 229.888.551 | 3,60 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 4.570.380 | 71.459.755 | 1,12 | Productos industriales | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 170.000 | 1.381.225 | 0,02 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.304.239 | 41.139.074 | 0,64 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.177.300 | 9.564.846 | 0,15 | Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.297.104 | 56.900.669 | 0,89 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 31.818.500 | 90.002.600 | 1,41 | Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 31.035.000 | 72.649.624 | 1,14 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 7.957.700 | 76.425.989 | 1,20 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 27.848.488 | 63.800.874 | 1,00 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 576.650 | 32.651.590 | 0,51 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 14.933.000 | 163.100.111 | 2,56 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 918.967 | 51.978.726 | 0,81 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 757.513 | 3.162.430 | 0,05 |
| | | | 1.024.027.871 | 16,03 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 13.333.519 | 55.757.988 | 0,87 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 32.367.300 | 83.677.526 | 1,31 | | | | 456.510.770 | 7,15 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 24.945.000 | 94.147.720 | 1,47 | Tecnología de la información | | | | |
| | | | 177.825.246 | 2,78 | ASMPT Ltd. | HKD | 7.337.700 | 72.662.580 | 1,14 |
| Energía | | | | | | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 177.502.000 | 104.379.701 | 1,63 | Infosys Ltd. | INR | 5.770.847 | 94.018.810 | 1,47 |
| | | | 104.379.701 | 1,63 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 11.531.037 | 45.584.231 | 0,71 |
| | | | | | MediaTek, Inc. | TWD | 4.625.000 | 102.491.337 | 1,60 |
| | | | | | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 9.149.357 | 502.728.942 | 7,87 |
| | | | | | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 33.206.925 | 617.338.164 | 9,67 |
| | | | | | | | | 1.434.824.064 | 22,46 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiales | | | | |
| LG Chem Ltd. | KRW | 301.751 | 152.780.916 | 2,39 |
| Rio Tinto plc | GBP | 1.407.182 | 89.478.825 | 1,40 |
| | | | 242.259.741 | 3,79 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 109.389.700 | 48.308.719 | 0,76 |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 20.582.000 | 87.431.178 | 1,37 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 39.880.850 | 98.255.253 | 1,53 |
| | | | 233.995.150 | 3,66 |
| Total Renta variable | | | 5.661.617.426 | 88,62 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 5.661.617.426 | 88,62 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 10.320.981 | 83.993.038 | 1,31 |
| | | | 83.993.038 | 1,31 |
| Total Renta variable | | | 83.993.038 | 1,31 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 83.993.038 | 1,31 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder AsiaPacific Fund plc | GBP | 4.129.483 | 25.881.031 | 0,41 |
| | | | 25.881.031 | 0,41 |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | 25.881.031 | 0,41 |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc | USD | 681.376 | 260.054.782 | 4,07 |
| Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc | USD | 903.692 | 266.240.781 | 4,16 |
| | | | 526.295.563 | 8,23 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 526.295.563 | 8,23 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 552.176.594 | 8,64 |
| Total Inversiones | | | 6.297.787.058 | 98,57 |
| Efectivo | | | 94.421.217 | 1,48 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (3.344.090) | (0,05) |
| Total Patrimonio neto | | | 6.388.864.185 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| PLN | 142.607.488 | USD | 34.824.757 | 31/07/2023 | HSBC | 95.319 | - |
| USD | 131.732 | PLN | 534.298 | 31/07/2023 | HSBC | 899 | - |
| USD | 926 | SEK | 9.916 | 31/07/2023 | HSBC | 8 | - |
| USD | 231.281 | SGD | 312.608 | 31/07/2023 | HSBC | 163 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 96.389 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 96.389 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| PLN | 2.286.178 | USD | 562.239 | 31/07/2023 | HSBC | (2.427) | - |
| SEK | 606.822 | USD | 56.388 | 31/07/2023 | HSBC | (217) | - |
| SGD | 19.132.061 | USD | 14.167.023 | 31/07/2023 | HSBC | (22.277) | - |
| USD | 589.991 | PLN | 2.411.566 | 31/07/2023 | HSBC | (525) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (25.446) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (25.446) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 70.943 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Publicis Groupe SA | EUR | 492.729 | 36.442.237 | 2,36 | Azelis Group NV | EUR | 918.534 | 19.105.507 | 1,24 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 3.192.582 | 24.280.917 | 1,58 | GEA Group AG | EUR | 532.651 | 20.400.533 | 1,32 |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | 1.251.046 | 32.289.497 | 2,09 | Knorr-Bremse AG | EUR | 714.441 | 50.068.025 | 3,25 |
| Viaplay Group AB 'B' | SEK | 815.391 | 4.281.351 | 0,28 | Legrand SA | EUR | 318.050 | 28.891.662 | 1,87 |
| | | | 97.294.002 | 6,31 | MTU Aero Engines AG | EUR | 43.115 | 10.226.878 | 0,66 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Accor SA | EUR | 1.418.054 | 48.582.530 | 3,15 | Saab AB 'B' | SEK | 986.676 | 48.676.937 | 3,16 |
| Amadeus IT Group SA | EUR | 931.647 | 64.917.163 | 4,21 | Siemens Energy AG | EUR | 2.418.294 | 39.309.369 | 2,55 |
| Ariston Holding NV | EUR | 3.189.378 | 30.442.613 | 1,98 | SKF AB 'B' | SEK | 2.539.666 | 40.468.032 | 2,63 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 534.430 | 83.002.144 | 5,39 | | | | 286.380.870 | 18,58 |
| Porsche Automobil Holding SE Preference | EUR | 332.095 | 18.411.347 | 1,19 | Tecnología de la información | | | | |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 588.588 | 15.432.777 | 1,00 | ASM International NV | EUR | 187.968 | 71.860.167 | 4,66 |
| | | | 260.788.574 | 16,92 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 389.907 | 38.164.097 | 2,48 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 336.235 | 40.751.682 | 2,64 | SAP SE | EUR | 14.999 | 1.860.176 | 0,12 |
| Carrefour SA | EUR | 1.834.933 | 32.037.930 | 2,08 | | | | 111.884.440 | 7,26 |
| Danone SA | EUR | 471.523 | 26.537.314 | 1,72 | Materiales | | | | |
| Pernod Ricard SA | EUR | 217.547 | 43.879.231 | 2,85 | APERAM SA | EUR | 343.334 | 9.839.952 | 0,64 |
| | | | 143.206.157 | 9,29 | Billerud AB | SEK | 3.107.534 | 21.730.923 | 1,41 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | 277.087 | 6.018.261 | 0,39 | Novozymes A/S 'B' | DKK | 280.920 | 11.999.224 | 0,78 |
| Neste OYJ | EUR | 602.583 | 21.313.361 | 1,38 | OCI NV | EUR | 449.684 | 9.938.016 | 0,64 |
| | | | 27.331.622 | 1,77 | Umicore SA | EUR | 773.771 | 19.870.439 | 1,29 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 529.379 | 19.698.193 | 1,28 | Wacker Chemie AG | EUR | 11.623 | 1.468.566 | 0,10 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 3.285.706 | 29.078.223 | 1,89 | | | | 74.847.120 | 4,86 |
| CaixaBank SA | EUR | 11.509.515 | 43.897.289 | 2,84 | Sector inmobiliario | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 13.248.499 | 32.061.368 | 2,08 | Aroundtown SA | EUR | 9.310.179 | 10.180.681 | 0,66 |
| Societe Generale SA | EUR | 470.169 | 11.352.231 | 0,74 | | | | 10.180.681 | 0,66 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 2.728.316 | 20.953.638 | 1,36 | Servicios públicos | | | | |
| Swiss Re AG | CHF | 168.895 | 15.605.691 | 1,01 | Fortum OYJ | EUR | 2.664.250 | 33.010.058 | 2,14 |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 1.051.020 | 35.146.109 | 2,28 | Verbund AG | EUR | 119.318 | 8.763.907 | 0,57 |
| | | | 207.792.742 | 13,48 | | | | 41.773.965 | 2,71 |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | |
| Bayer AG | EUR | 1.405.016 | 71.571.515 | 4,65 | Total Renta variable | | | | |
| Elekta AB 'B' | SEK | 2.217.382 | 15.585.105 | 1,01 | | | | 1.497.718.189 | 97,17 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 1.153.941 | 29.252.404 | 1,90 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Galapagos NV | EUR | 307.574 | 11.438.677 | 0,74 | | | | 1.497.718.189 | 97,17 |
| Koninklijke Philips NV | EUR | 2.365.018 | 47.215.219 | 3,06 | Total Inversiones | | | | |
| QIAGEN NV | EUR | 1.503.443 | 61.175.096 | 3,97 | | | | 1.497.718.189 | 97,17 |
| | | | 236.238.016 | 15,33 | Efectivo | | | | |
| Productos industriales | | | | | | | | | |
| Airbus SE | EUR | 221.335 | 29.233.927 | 1,90 | | | | 54.282.396 | 3,52 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | | | | (10.684.278) | (0,69) |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | | | | | | 1.541.316.307 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Equity

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 110.427 | CHF | 107.800 | 31/07/2023 | HSBC | 73 | - |
| EUR | 17.569 | CNH | 137.986 | 31/07/2023 | HSBC | 135 | - |
| EUR | 17.338 | GBP | 14.880 | 31/07/2023 | HSBC | 37 | - |
| EUR | 556.409 | PLN | 2.478.354 | 31/07/2023 | HSBC | 354 | - |
| EUR | 23.440 | SEK | 273.888 | 31/07/2023 | HSBC | 210 | - |
| EUR | 87.566 | SGD | 129.091 | 31/07/2023 | HSBC | 118 | - |
| EUR | 4.406.056 | USD | 4.801.488 | 31/07/2023 | HSBC | 6.616 | - |
| GBP | 11.942 | EUR | 13.856 | 31/07/2023 | HSBC | 30 | - |
| PLN | 77.216 | EUR | 17.280 | 31/07/2023 | HSBC | 44 | - |
| SEK | 141.431 | EUR | 11.980 | 31/07/2023 | HSBC | 16 | - |
| USD | 21.213 | EUR | 19.397 | 31/07/2023 | HSBC | 40 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 7.673 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 7.673 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 5.551.802 | EUR | 5.693.339 | 31/07/2023 | HSBC | (9.958) | - |
| CNH | 7.723.194 | EUR | 987.007 | 31/07/2023 | HSBC | (11.198) | - |
| EUR | 67 | PLN | 299 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| EUR | 30.690 | SGD | 45.400 | 31/07/2023 | HSBC | (65) | - |
| EUR | 981.049 | USD | 1.073.725 | 31/07/2023 | HSBC | (2.768) | - |
| GBP | 810.849 | EUR | 948.112 | 31/07/2023 | HSBC | (5.328) | - |
| PLN | 117.926.283 | EUR | 26.491.856 | 31/07/2023 | HSBC | (33.373) | - |
| SEK | 9.742.590 | EUR | 832.807 | 31/07/2023 | HSBC | (6.497) | - |
| SGD | 7.098.014 | EUR | 4.835.821 | 31/07/2023 | HSBC | (27.519) | - |
| USD | 105.271.155 | EUR | 96.871.953 | 31/07/2023 | HSBC | (415.575) | (0,03) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (512.282) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (512.282) | (0,03) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (504.609) | (0,03) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 270.019 | 32.455.854 | 3,18 | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 11.965 | 2.321.340 | 0,23 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 108.024 | 4.508.683 | 0,44 | Haleon plc | GBP | 808.520 | 3.284.001 | 0,32 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 46.456 | 6.085.748 | 0,60 | Nestle SA | CHF | 81.881 | 9.821.160 | 0,96 |
| KDDI Corp. | JPY | 107.200 | 3.305.979 | 0,32 | PepsiCo, Inc. | USD | 64.277 | 11.851.863 | 1,16 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 52.923 | 3.987.172 | 0,39 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 28.577 | 4.282.615 | 0,42 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 27.762 | 7.898.312 | 0,77 | Raia Drogasil SA | BRL | 317.300 | 1.889.441 | 0,18 |
| Netflix, Inc. | USD | 17.717 | 7.662.844 | 0,75 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 72.490 | 5.434.080 | 0,53 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 152.700 | 6.475.117 | 0,63 | Unilever plc | GBP | 156.845 | 8.142.640 | 0,80 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 22.690 | 2.035.010 | 0,20 | | | | 57.529.056 | 5,63 |
| | | | 74.414.719 | 7,28 | Energía | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 204.800 | 2.129.110 | 0,21 | ConocoPhillips | USD | 67.279 | 6.966.651 | 0,68 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 158.593 | 20.497.651 | 2,00 | Coterra Energy, Inc. | USD | 218.756 | 5.526.412 | 0,54 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 54.140 | 6.622.359 | 0,65 | Devon Energy Corp. | USD | 75.715 | 3.690.585 | 0,36 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 4.580 | 12.246.736 | 1,20 | Equinor ASA | NOK | 236.407 | 6.935.170 | 0,68 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 129.200 | 5.281.864 | 0,52 | Shell plc | EUR | 491.470 | 14.833.553 | 1,45 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 152.500 | 4.885.164 | 0,48 | | | | 37.952.371 | 3,71 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 27.790 | 3.797.195 | 0,37 | Finanzas | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 23.344 | 3.951.123 | 0,39 | AIA Group Ltd. | HKD | 536.633 | 5.435.457 | 0,53 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 3.790 | 1.960.112 | 0,19 | American Express Co. | USD | 45.135 | 7.822.635 | 0,77 |
| Ferrari NV | EUR | 13.465 | 4.377.301 | 0,43 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 1.166.843 | 3.554.373 | 0,35 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 56.301 | 8.833.324 | 0,86 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 12.140.700 | 7.409.532 | 0,72 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 113.748 | 4.370.920 | 0,43 | Barclays plc | GBP | 2.300.616 | 4.485.015 | 0,44 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 134.514 | 2.279.616 | 0,22 | BlackRock, Inc. | USD | 8.577 | 5.950.377 | 0,58 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 49.964 | 2.881.707 | 0,28 | CaixaBank SA | EUR | 691.397 | 2.873.790 | 0,28 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 22.907 | 5.141.702 | 0,50 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 79.376 | 4.561.605 | 0,45 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 14.414 | 5.380.348 | 0,53 | Chubb Ltd. | USD | 33.006 | 6.264.637 | 0,61 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 4.700 | 4.398.313 | 0,43 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 233.000 | 5.427.575 | 0,53 |
| McDonald's Corp. | USD | 9.412 | 2.779.486 | 0,27 | DNB Bank ASA | NOK | 156.600 | 2.937.922 | 0,29 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3.364 | 3.984.779 | 0,39 | Erste Group Bank AG | EUR | 77.399 | 2.694.964 | 0,26 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 23.524 | 2.688.214 | 0,26 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 362.966 | 3.022.642 | 0,30 |
| NVR, Inc. | USD | 883 | 5.592.129 | 0,55 | HDFC Bank Ltd. | INR | 308.183 | 6.390.587 | 0,63 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 4.617 | 4.341.209 | 0,42 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 3.866.090 | 10.196.101 | 1,00 |
| Sony Group Corp. | JPY | 73.300 | 6.604.643 | 0,65 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 104.338 | 15.054.081 | 1,47 |
| Tesla, Inc. | USD | 28.997 | 7.551.021 | 0,74 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 972.400 | 7.180.713 | 0,70 |
| | | | 132.576.026 | 12,97 | Morgan Stanley | USD | 134.802 | 11.569.896 | 1,13 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 11.196 | 5.986.227 | 0,59 | MSCI, Inc. | USD | 9.261 | 4.319.008 | 0,42 |
| Diageo plc | GBP | 105.633 | 4.515.689 | 0,44 | Nasdaq, Inc. | USD | 101.518 | 5.092.923 | 0,50 |
| | | | | | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 70.194 | 4.317.213 | 0,42 |
| | | | | | US Bancorp | USD | 95.064 | 3.137.301 | 0,31 |
| | | | | | Visa, Inc. 'A' | USD | 66.353 | 15.630.829 | 1,53 |
| | | | | | | | | 145.329.176 | 14,22 |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | |
| | | | | | Alcon, Inc. | CHF | 52.614 | 4.320.472 | 0,42 |
| | | | | | AstraZeneca plc | GBP | 30.982 | 4.440.103 | 0,43 |
| | | | | | Boston Scientific Corp. | USD | 83.218 | 4.454.640 | 0,44 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CSL Ltd. | AUD | 16.670 | 3.076.480 | 0,30 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 224.600 | 1.987.999 | 0,19 |
| Danaher Corp. | USD | 25.952 | 6.216.189 | 0,61 | Siemens AG | EUR | 65.628 | 10.939.912 | 1,07 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 33.270 | 3.080.580 | 0,30 | SMC Corp. | JPY | 12.497 | 6.909.994 | 0,68 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 12.549 | 5.540.819 | 0,54 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 247.500 | 2.703.226 | 0,26 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 31.979 | 14.895.319 | 1,47 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 15.138 | 3.399.487 | 0,33 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 15.954 | 2.989.464 | 0,29 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 233.583 | 6.223.137 | 0,61 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 24.819 | 1.892.737 | 0,19 | Vinci SA | EUR | 37.835 | 4.405.289 | 0,43 |
| GSK plc | GBP | 377.907 | 6.637.514 | 0,65 | | | | 144.784.004 | 14,16 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 9.971 | 3.013.748 | 0,29 | | | | | |
| Lonza Group AG | CHF | 6.758 | 3.994.202 | 0,39 | | | | | |
| Merck & Co., Inc. | USD | 102.341 | 11.640.601 | 1,14 | Tecnología de la información | | | | |
| Novartis AG | CHF | 30.730 | 3.077.963 | 0,30 | Accenture plc 'A' | USD | 18.805 | 5.845.436 | 0,57 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 93.113 | 14.846.738 | 1,45 | Adobe, Inc. | USD | 23.067 | 11.269.614 | 1,10 |
| Roche Holding AG | CHF | 14.125 | 4.320.496 | 0,42 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 90.956 | 10.240.294 | 1,00 |
| Sanofi | EUR | 18.823 | 2.012.150 | 0,20 | Apple, Inc. | USD | 160.314 | 30.654.920 | 3,00 |
| Terumo Corp. | JPY | 62.100 | 1.966.474 | 0,19 | ASML Holding NV | EUR | 16.486 | 11.832.699 | 1,16 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 11.329 | 5.865.811 | 0,57 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 10.379 | 2.389.888 | 0,23 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 18.166 | 8.682.280 | 0,85 | First Solar, Inc. | USD | 26.847 | 4.969.509 | 0,49 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 25.690 | 3.748.426 | 0,37 | Gartner, Inc. | USD | 14.550 | 5.013.531 | 0,49 |
| Zoetis, Inc. | USD | 14.256 | 2.466.762 | 0,24 | Hexagon AB 'B' | SEK | 204.843 | 2.504.309 | 0,25 |
| | | | 123.179.968 | 12,05 | Infinion Technologies AG | EUR | 131.613 | 5.358.614 | 0,52 |
| Productos industriales | | | | | Intel Corp. | USD | 160.847 | 5.339.937 | 0,52 |
| Airbus SE | EUR | 50.385 | 7.252.456 | 0,71 | Intuit, Inc. | USD | 8.623 | 3.971.386 | 0,39 |
| AMETEK, Inc. | USD | 14.922 | 2.403.824 | 0,24 | Keyence Corp. | JPY | 13.800 | 6.514.116 | 0,64 |
| Bunzl plc | GBP | 116.629 | 4.449.374 | 0,44 | Microsoft Corp. | USD | 149.234 | 50.439.723 | 4,94 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 71.246 | 5.667.111 | 0,55 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 10.628 | 3.083.172 | 0,30 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 14.793 | 3.635.860 | 0,36 | Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 40.500 | 2.318.484 | 0,23 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 114.300 | 3.605.318 | 0,35 | NVIDIA Corp. | USD | 41.324 | 17.089.941 | 1,67 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 36.800 | 7.487.773 | 0,73 | Oracle Corp. | USD | 39.631 | 4.693.521 | 0,46 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 69.807 | 2.508.215 | 0,25 | Palo Alto Networks, Inc. | USD | 15.761 | 4.019.322 | 0,39 |
| Deere & Co. | USD | 10.809 | 4.362.624 | 0,43 | Salesforce, Inc. | USD | 22.230 | 4.718.480 | 0,46 |
| DSV A/S | DKK | 23.839 | 5.033.939 | 0,49 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 177.413 | 9.748.297 | 0,95 |
| FANUC Corp. | JPY | 79.500 | 2.779.534 | 0,27 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 13.381 | 6.800.805 | 0,67 |
| Johnson Controls International plc | USD | 72.462 | 4.912.159 | 0,48 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 10.292 | 2.642.019 | 0,26 |
| Kingspan Group plc | EUR | 28.637 | 1.892.782 | 0,19 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 863.000 | 16.043.727 | 1,57 |
| Legrand SA | EUR | 62.545 | 6.191.794 | 0,61 | Texas Instruments, Inc. | USD | 53.440 | 9.521.618 | 0,93 |
| Makita Corp. | JPY | 107.600 | 3.019.382 | 0,30 | | | | 237.023.362 | 23,19 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 186.945 | 1.767.912 | 0,17 | | | | | |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 40.645 | 3.622.415 | 0,35 | Materiales | | | | |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 24.234 | 9.441.651 | 0,92 | BHP Group Ltd. | AUD | 90.495 | 2.713.004 | 0,27 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 157.700 | 5.005.242 | 0,49 | Corteva, Inc. | USD | 67.294 | 3.898.891 | 0,38 |
| RELX plc | GBP | 167.086 | 5.545.449 | 0,54 | Croda International plc | GBP | 31.953 | 2.266.928 | 0,22 |
| Sandvik AB | SEK | 177.832 | 3.452.235 | 0,34 | Ecolab, Inc. | USD | 13.662 | 2.531.287 | 0,25 |
| Schneider Electric SE | EUR | 78.136 | 14.177.911 | 1,38 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Linde plc | EUR | 14.470 | 5.533.485 | 0,54 | SSE plc | GBP | 234.291 | 5.466.335 | 0,53 |
| LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 33.878 | 3.089.898 | 0,30 | | | | 14.637.666 | 1,43 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 450.520 | 2.691.203 | 0,26 | Total Renta variable | | | 1.001.349.442 | 97,96 |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 13.885 | 3.654.169 | 0,36 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 1.001.349.442 | 97,96 |
| Sika AG | CHF | 9.404 | 2.659.622 | 0,26 | Total Inversiones | | | 1.001.349.442 | 97,96 |
| | | | 29.038.487 | 2,84 | Efectivo | | | 17.887.638 | 1,75 |
| Sector inmobiliario | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 2.929.261 | 0,29 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 3.257 | 2.548.785 | 0,25 | Total Patrimonio neto | | | 1.022.166.341 | 100,00 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 10.097 | 2.335.822 | 0,23 | | | | | |
| | | | 4.884.607 | 0,48 | | | | | |
| Servicios públicos | | | | | | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 523.467 | 6.842.840 | 0,67 | | | | | |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 31.817 | 2.328.491 | 0,23 | | | | | |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| PLN | 69.273.241 | USD | 16.916.523 | 31/07/2023 | HSBC | 46.309 | - |
| USD | 13.080 | AUD | 19.563 | 31/07/2023 | HSBC | 71 | - |
| USD | 67.999 | PLN | 275.272 | 31/07/2023 | HSBC | 593 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 46.973 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 46.973 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 2.572.990 | USD | 1.722.483 | 31/07/2023 | HSBC | (11.387) | - |
| PLN | 42.658 | USD | 10.476 | 31/07/2023 | HSBC | (30) | - |
| USD | 79.511 | AUD | 120.248 | 31/07/2023 | HSBC | (457) | - |
| USD | 197.694 | PLN | 809.186 | 31/07/2023 | HSBC | (450) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (12.324) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (12.324) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 34.649 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Italian Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Infraestructure Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 312.463 | 3.787.052 | 2,20 |
| | | | 3.787.052 | 2,20 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Ariston Holding NV | EUR | 426.392 | 4.069.912 | 2,36 |
| Moncler SpA | EUR | 103.105 | 6.526.547 | 3,79 |
| Sanlorenzo SpA | EUR | 107.135 | 4.199.692 | 2,44 |
| Stellantis NV | EUR | 837.535 | 13.475.937 | 7,82 |
| | | | 28.272.088 | 16,41 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| HelloFresh SE | EUR | 79.045 | 1.799.064 | 1,04 |
| Intercos SpA | EUR | 234.078 | 3.604.801 | 2,10 |
| | | | 5.403.865 | 3,14 |
| Energía | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 72.008 | 2.546.923 | 1,48 |
| Tenaris SA | EUR | 409.637 | 5.609.979 | 3,25 |
| | | | 8.156.902 | 4,73 |
| Finanzas | | | | |
| Banco BPM SpA | EUR | 915.791 | 3.908.596 | 2,27 |
| doValue SpA, Reg. S | EUR | 977.031 | 4.167.037 | 2,42 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 334.544 | 4.114.891 | 2,39 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 7.027.224 | 17.005.882 | 9,86 |
| Nexi SpA, Reg. S | EUR | 617.325 | 4.423.751 | 2,57 |
| UniCredit SpA | EUR | 817.484 | 17.518.682 | 10,16 |
| | | | 51.138.839 | 29,67 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 106.138 | 4.617.003 | 2,68 |
| | | | 4.617.003 | 2,68 |
| Productos industriales | | | | |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA | EUR | 29.358 | 645.876 | 0,37 |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA | EUR | 119.570 | 2.020.733 | 1,17 |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 44.262 | 850.273 | 0,49 |
| Interpump Group SpA | EUR | 58.076 | 2.924.707 | 1,70 |
| LU-VE SpA | EUR | 149.531 | 4.538.266 | 2,63 |
| Piovan SpA, Reg. S | EUR | 683.179 | 6.572.181 | 3,82 |
| Prysmian SpA | EUR | 143.350 | 5.425.798 | 3,15 |
| Salcef Group SpA | EUR | 164.459 | 3.790.780 | 2,20 |
| Tinexta Spa | EUR | 289.812 | 4.822.472 | 2,80 |
| | | | 31.591.086 | 18,33 |
| Tecnología de la información | | | | |
| STMicroelectronics NV | EUR | 295.699 | 13.424.735 | 7,79 |
| | | | 13.424.735 | 7,79 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiales | | | | |
| SOL SpA | EUR | 117.396 | 3.093.385 | 1,79 |
| | | | 3.093.385 | 1,79 |
| Servicios públicos | | | | |
| ACEA SpA | EUR | 94.080 | 1.136.486 | 0,66 |
| Enel SpA | EUR | 1.130.873 | 6.993.319 | 4,06 |
| Iren SpA | EUR | 2.235.520 | 3.816.033 | 2,21 |
| RWE AG | EUR | 127.319 | 5.092.760 | 2,96 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 560.976 | 4.392.442 | 2,55 |
| | | | 21.431.040 | 12,44 |
| Total Renta variable | | | 170.915.995 | 99,18 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 170.915.995 | 99,18 |
| Total Inversiones | | | 170.915.995 | 99,18 |
| Efectivo | | | 1.968.027 | 1,14 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (548.148) | (0,32) |
| Total Patrimonio neto | | | 172.335.874 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japanese Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| CyberAgent, Inc. | JPY | 1.009.800 | 1.062.606.240 | 0,50 |
| KDDI Corp. | JPY | 1.276.600 | 5.686.927.512 | 2,65 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 57.115.000 | 9.746.682.877 | 4,55 |
| Septeni Holdings Co. Ltd. | JPY | 2.389.400 | 958.270.590 | 0,45 |
| SoftBank Group Corp. | JPY | 564.400 | 3.840.866.077 | 1,79 |
| Toho Co. Ltd. | JPY | 598.900 | 3.282.783.487 | 1,53 |
| | | | 24.578.136.783 | 11,47 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Bandai Namco Holdings, Inc. | JPY | 1.412.200 | 4.701.025.205 | 2,19 |
| Casio Computer Co. Ltd. | JPY | 1.005.100 | 1.190.543.336 | 0,56 |
| Doshisha Co. Ltd. | JPY | 167.900 | 389.251.593 | 0,18 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 2.476.200 | 4.315.868.652 | 2,01 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 706.900 | 1.250.234.676 | 0,58 |
| Nextage Co. Ltd. | JPY | 204.100 | 570.432.270 | 0,27 |
| Nifco, Inc. | JPY | 901.500 | 3.849.233.890 | 1,80 |
| Nitori Holdings Co. Ltd. | JPY | 175.400 | 2.834.764.876 | 1,32 |
| PALTAC Corp. | JPY | 449.100 | 2.147.428.866 | 1,00 |
| Sony Group Corp. | JPY | 854.800 | 11.125.701.463 | 5,20 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | JPY | 1.655.400 | 4.815.689.368 | 2,25 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 406.700 | 1.420.068.091 | 0,66 |
| Suzuki Motor Corp. | JPY | 1.259.400 | 6.565.023.937 | 3,07 |
| | | | 45.175.266.223 | 21,09 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 328.900 | 2.660.587.127 | 1,24 |
| Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 139.100 | 1.267.457.152 | 0,59 |
| | | | 3.928.044.279 | 1,83 |
| Finanzas | | | | |
| AEON Financial Service Co. Ltd. | JPY | 2.742.900 | 3.521.899.556 | 1,64 |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 2.046.200 | 5.613.528.595 | 2,62 |
| eGuarantee, Inc. | JPY | 500.500 | 960.497.864 | 0,45 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 10.888.500 | 11.614.705.617 | 5,42 |
| ORIX Corp. | JPY | 2.397.300 | 6.279.981.464 | 2,93 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 1.797.100 | 5.968.032.350 | 2,79 |
| | | | 33.958.645.446 | 15,85 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|-------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Asahi Intecc Co. Ltd. | JPY | 792.700 | 2.238.886.534 | 1,05 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 2.664.300 | 5.734.934.581 | 2,68 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 812.600 | 3.328.548.782 | 1,55 |
| JCR Pharmaceuticals Co. Ltd. | JPY | 952.900 | 1.213.496.143 | 0,57 |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd. | JPY | 231.500 | 1.363.430.745 | 0,64 |
| PeptiDream, Inc. | JPY | 273.400 | 588.118.629 | 0,27 |
| Santen Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 1.490.100 | 1.829.404.562 | 0,85 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc. | JPY | 1.331.300 | 3.172.940.348 | 1,48 |
| StemRIM, Inc. | JPY | 646.400 | 599.839.323 | 0,28 |
| | | | 20.069.599.647 | 9,37 |
| Productos industriales | | | | |
| AGC, Inc. | JPY | 465.700 | 2.409.083.993 | 1,12 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 253.700 | 7.456.634.170 | 3,48 |
| EXEO Group, Inc. | JPY | 1.185.900 | 3.429.958.823 | 1,60 |
| Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 335.800 | 1.554.112.811 | 0,73 |
| Makita Corp. | JPY | 885.500 | 3.589.318.225 | 1,68 |
| MINEBEA MITSUMI, Inc. | JPY | 844.100 | 2.294.627.951 | 1,07 |
| Miura Co. Ltd. | JPY | 277.200 | 1.040.022.618 | 0,49 |
| Nichiha Corp. | JPY | 306.500 | 944.969.447 | 0,44 |
| Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd. | JPY | 973.400 | 1.923.645.188 | 0,90 |
| Nittoku Co. Ltd. | JPY | 310.100 | 822.967.557 | 0,38 |
| Obara Group, Inc. | JPY | 327.300 | 1.363.787.356 | 0,64 |
| Okamura Corp. | JPY | 717.000 | 1.368.871.098 | 0,64 |
| Park24 Co. Ltd. | JPY | 926.900 | 1.813.112.148 | 0,85 |
| Prestige International, Inc. | JPY | 1.711.300 | 1.043.169.068 | 0,49 |
| Sankyu, Inc. | JPY | 274.800 | 1.307.250.171 | 0,61 |
| SMC Corp. | JPY | 46.800 | 3.737.965.491 | 1,75 |
| Taikisha Ltd. | JPY | 284.100 | 1.166.904.212 | 0,54 |
| Takara Standard Co. Ltd. | JPY | 405.300 | 745.502.285 | 0,35 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 632.400 | 6.503.036.806 | 3,04 |
| Visional, Inc. | JPY | 151.400 | 1.207.850.574 | 0,56 |
| | | | 45.722.789.992 | 21,36 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Ai Holdings Corp. | JPY | 461.400 | 1.068.104.440 | 0,50 |
| Digital Garage, Inc. | JPY | 368.900 | 1.420.002.790 | 0,66 |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 184.500 | 3.440.610.108 | 1,61 |
| Furuya Metal Co. Ltd. | JPY | 32.300 | 385.606.954 | 0,18 |
| Ibiden Co. Ltd. | JPY | 388.500 | 3.163.530.508 | 1,48 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japanese Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Iriso Electronics Co. Ltd. | JPY | 240.600 | 1.005.697.237 | 0,47 |
| Japan Material Co. Ltd. | JPY | 499.100 | 1.197.256.778 | 0,56 |
| Keyence Corp. | JPY | 87.500 | 5.966.257.782 | 2,79 |
| Maruwa Co. Ltd. | JPY | 78.200 | 1.744.116.887 | 0,81 |
| Mitsubishi Research Institute, Inc. | JPY | 215.800 | 1.187.139.207 | 0,55 |
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 559.400 | 1.112.218.685 | 0,52 |
| NTT Data Group Corp. | JPY | 1.842.400 | 3.712.121.145 | 1,73 |
| Otsuka Corp. | JPY | 593.300 | 3.324.406.774 | 1,55 |
| Rorze Corp. | JPY | 209.100 | 2.440.042.459 | 1,14 |
| Ulvac, Inc. | JPY | 175.000 | 1.070.177.299 | 0,50 |
| | | | 32.237.289.053 | 15,05 |

Materiales

| | | | | |
|-------------------------|-----|---------|-------------|------|
| Fujimori Kogyo Co. Ltd. | JPY | 257.900 | 924.848.648 | 0,43 |
| JSR Corp. | JPY | 97.000 | 400.151.298 | 0,19 |
| Krosaki Harima Corp. | JPY | 27.900 | 247.526.575 | 0,12 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kureha Corp. | JPY | 215.700 | 1.775.789.280 | 0,83 |
| Tokai Carbon Co. Ltd. | JPY | 1.821.900 | 2.408.954.969 | 1,12 |
| | | | 5.757.270.770 | 2,69 |
| Total Renta variable | | | 211.427.042.193 | 98,71 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 211.427.042.193 | 98,71 |
| Total Inversiones | | | 211.427.042.193 | 98,71 |
| Efectivo | | | 2.202.290.579 | 1,03 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 568.007.047 | 0,26 |
| Total Patrimonio neto | | | 214.197.339.819 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 207.080.624 | JPY | 32.034.267.480 | 31/07/2023 | HSBC | 466.622.651 | 0,22 |
| JPY | 13.321.493 | EUR | 84.761 | 31/07/2023 | HSBC | 18.393 | - |
| JPY | 59.091.549 | USD | 409.675 | 31/07/2023 | HSBC | 177.657 | - |
| USD | 214.013.150 | JPY | 30.473.919.203 | 31/07/2023 | HSBC | 302.530.050 | 0,14 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 769.348.751 | 0,36 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 769.348.751 | 0,36 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 5.242.971 | JPY | 823.586.573 | 31/07/2023 | HSBC | (712.753) | - |
| JPY | 838.159.962 | EUR | 5.370.761 | 31/07/2023 | HSBC | (4.770.191) | - |
| JPY | 975.858.581 | USD | 6.822.326 | 31/07/2023 | HSBC | (5.235.175) | (0,01) |
| USD | 3.233 | JPY | 466.328 | 31/07/2023 | HSBC | (1.402) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (10.719.521) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (10.719.521) | (0,01) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 758.629.230 | 0,35 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japanese Equity

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 85 | JPY | (11.355.000) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (11.355.000) | (0,01) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (11.355.000) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Swiss Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado CHF | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado CHF | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 75.805 | 11.518.570 | 5,74 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 12.054 | 3.195.515 | 1,59 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 28.800 | 1.418.400 | 0,71 | OC Oerlikon Corp. AG | CHF | 447.000 | 1.998.090 | 1,00 |
| | | | 12.936.970 | 6,45 | Schindler Holding AG | CHF | 17.800 | 3.730.880 | 1,85 |
| | | | | | Schweiter Technologies AG | CHF | 1.440 | 928.800 | 0,46 |
| | | | | | SFS Group AG | CHF | 21.400 | 2.529.480 | 1,26 |
| | | | | | SGS SA | CHF | 9.750 | 822.315 | 0,41 |
| | | | | | VAT Group AG, Reg. S | CHF | 3.450 | 1.256.145 | 0,63 |
| | | | | | Zehnder Group AG | CHF | 37.500 | 2.718.750 | 1,36 |
| | | | | | | | | 33.365.893 | 16,63 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 1.900.000 | 2.813.900 | 1,40 | ams-OSRAM AG | CHF | 121.907 | 781.912 | 0,39 |
| Barry Callebaut AG | CHF | 1.680 | 2.926.560 | 1,46 | Comet Holding AG | CHF | 8.332 | 1.903.029 | 0,95 |
| Nestle SA | CHF | 184.600 | 19.877.728 | 9,91 | Logitech International SA | CHF | 59.000 | 3.116.379 | 1,55 |
| Orior AG | CHF | 46.300 | 3.523.430 | 1,76 | Softwareone Holding AG | CHF | 54.500 | 958.655 | 0,48 |
| | | | 29.141.618 | 14,53 | | | | 6.759.975 | 3,37 |
| Finanzas | | | | | Materiales | | | | |
| Baloise Holding AG | CHF | 32.500 | 4.277.000 | 2,13 | Givaudan SA | CHF | 1.700 | 5.045.600 | 2,52 |
| Helvetia Holding AG | CHF | 12.300 | 1.489.530 | 0,74 | SIG Group AG | CHF | 108.300 | 2.670.678 | 1,33 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 49.545 | 2.802.265 | 1,40 | Sika AG | CHF | 13.900 | 3.529.210 | 1,76 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 5.450 | 4.583.450 | 2,28 | | | | 11.245.488 | 5,61 |
| St Galler Kantonalbank AG | CHF | 3.229 | 1.564.451 | 0,78 | Servicios públicos | | | | |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 9.000 | 4.716.000 | 2,36 | BKW AG | CHF | 28.300 | 4.426.120 | 2,21 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 18.000 | 3.312.000 | 1,65 | | | | 4.426.120 | 2,21 |
| UBS Group AG | CHF | 235.000 | 4.257.025 | 2,12 | Total Renta variable | | | | |
| VZ Holding AG | CHF | 28.500 | 2.337.000 | 1,16 | | | | 197.516.090 | 98,46 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 21.400 | 9.150.640 | 4,57 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 38.489.361 | 19,19 | | | | 197.516.090 | 98,46 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Total Inversiones | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 58.500 | 4.312.620 | 2,15 | | | | 197.516.090 | 98,46 |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 35.900 | 2.600.955 | 1,30 | Efectivo | | | | |
| Idorsia Ltd. | CHF | 71.240 | 464.841 | 0,23 | | | | 7.399.987 | 3,69 |
| Lonza Group AG | CHF | 8.875 | 4.709.075 | 2,34 | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 11.835 | 1.396.530 | 0,70 | | | | (4.302.906) | (2,15) |
| Novartis AG | CHF | 221.000 | 19.872.320 | 9,90 | Total Patrimonio neto | | | | |
| Roche Holding AG | CHF | 72.300 | 19.853.580 | 9,89 | | | | 200.613.171 | 100,00 |
| SKAN Group AG | CHF | 16.366 | 1.248.726 | 0,62 | | | | | |
| Sonova Holding AG | CHF | 9.200 | 2.199.720 | 1,10 | | | | | |
| Tecan Group AG | CHF | 13.236 | 4.492.298 | 2,24 | | | | | |
| | | | 61.150.665 | 30,47 | | | | | |
| Productos industriales | | | | | | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 98.807 | 3.462.197 | 1,73 | | | | | |
| Accelleron Industries AG | CHF | 79.900 | 1.713.056 | 0,85 | | | | | |
| Belimo Holding AG | CHF | 4.675 | 2.079.440 | 1,04 | | | | | |
| Bucher Industries AG | CHF | 3.100 | 1.225.120 | 0,61 | | | | | |
| Daetwyler Holding AG | CHF | 13.700 | 2.616.700 | 1,30 | | | | | |
| DKSH Holding AG | CHF | 18.300 | 1.218.780 | 0,61 | | | | | |
| Forbo Holding AG | CHF | 2.360 | 3.001.920 | 1,50 | | | | | |
| Geberit AG | CHF | 1.857 | 868.705 | 0,43 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Swiss Equity

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente CHF | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 166 | GBP | 146 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| CHF | 2.245 | USD | 2.508 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 2.169.263 | CHF | 2.115.424 | 31/07/2023 | HSBC | 3.617 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 3.617 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.617 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 16.778 | EUR | 17.215 | 31/07/2023 | HSBC | (38) | - |
| GBP | 33.951 | CHF | 38.698 | 31/07/2023 | HSBC | (137) | - |
| USD | 646.307 | CHF | 579.898 | 31/07/2023 | HSBC | (1.418) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.593) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.593) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.024 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF UK Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Ascential plc | GBP | 293.938 | 651.367 | 0,86 |
| Future plc | GBP | 202.809 | 1.388.228 | 1,83 |
| Informa plc | GBP | 402.443 | 2.929.784 | 3,86 |
| | | | 4.969.379 | 6,55 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 42.154 | 1.663.397 | 2,19 |
| Burberry Group plc | GBP | 223.653 | 4.741.445 | 6,24 |
| Dr. Martens plc | GBP | 480.736 | 587.940 | 0,77 |
| Entain plc | GBP | 250.813 | 3.165.260 | 4,17 |
| Flutter Entertainment plc | GBP | 19.758 | 3.059.526 | 4,03 |
| InterContinental Hotels Group plc | GBP | 44.307 | 2.407.642 | 3,17 |
| Next plc | GBP | 61.557 | 4.275.749 | 5,63 |
| Whitbread plc | GBP | 102.050 | 3.460.516 | 4,56 |
| | | | 23.361.475 | 30,76 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 37.065 | 2.845.084 | 3,75 |
| Unilever plc | GBP | 176.365 | 7.216.855 | 9,50 |
| | | | 10.061.939 | 13,25 |
| Finanzas | | | | |
| Ashmore Group plc | GBP | 1.105.818 | 2.302.313 | 3,03 |
| Close Brothers Group plc | GBP | 137.926 | 1.214.438 | 1,60 |
| Hiscox Ltd. | GBP | 216.332 | 2.375.325 | 3,13 |
| Prudential plc | GBP | 233.916 | 2.571.907 | 3,39 |
| St James's Place plc | GBP | 184.960 | 1.999.418 | 2,63 |
| | | | 10.463.401 | 13,78 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Gerresheimer AG | EUR | 33.485 | 2.953.987 | 3,89 |
| GSK plc | GBP | 110.900 | 1.535.300 | 2,02 |
| Smith & Nephew plc | GBP | 363.067 | 4.580.090 | 6,04 |
| | | | 9.069.377 | 11,95 |
| Productos industriales | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 26.266 | 1.364.563 | 1,80 |
| RELX plc | GBP | 166.396 | 4.352.919 | 5,73 |
| Rentokil Initial plc | GBP | 127.255 | 770.911 | 1,02 |
| | | | 6.488.393 | 8,55 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Renishaw plc | GBP | 29.616 | 1.153.247 | 1,52 |
| Sage Group plc (The) | GBP | 210.779 | 1.947.598 | 2,56 |
| | | | 3.100.845 | 4,08 |
| Materiales | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 35.541 | 798.251 | 1,05 |
| Breedon Group plc | GBP | 565.848 | 1.859.614 | 2,45 |
| Smurfit Kappa Group plc | GBP | 48.612 | 1.276.551 | 1,68 |
| | | | 3.934.416 | 5,18 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sector inmobiliario | | | | |
| UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 329.839 | 2.889.390 | 3,81 |
| | | | 2.889.390 | 3,81 |
| Total Renta variable | | | | |
| | | | 74.338.615 | 97,91 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 74.338.615 | 97,91 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Sherborne Investors Guernsey C Ltd. Reg. S | GBP | 1.692.652 | 1.002.896 | 1,32 |
| | | | 1.002.896 | 1,32 |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| | | | 1.002.896 | 1,32 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 1.002.896 | 1,32 |
| Total Inversiones | | | | |
| | | | 75.341.511 | 99,23 |
| Efectivo | | | | |
| | | | 458.434 | 0,60 |
| Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | 123.636 | 0,17 |
| Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | 75.923.581 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF UK Equity

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente GBP | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 98.610 | GBP | 86.516 | 31/07/2023 | HSBC | 304 | - |
| EUR | 1.336.545 | GBP | 1.143.100 | 31/07/2023 | HSBC | 6.406 | 0,01 |
| USD | 5.542.137 | GBP | 4.363.372 | 31/07/2023 | HSBC | 4.066 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 10.776 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 10.776 | 0,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 1.542 | GBP | 1.365 | 31/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| EUR | 21.115 | GBP | 18.254 | 31/07/2023 | HSBC | (95) | - |
| GBP | 448 | CHF | 510 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| GBP | 5.942 | EUR | 6.924 | 31/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| GBP | 22.463 | USD | 28.541 | 31/07/2023 | HSBC | (28) | - |
| USD | 88.367 | GBP | 69.869 | 31/07/2023 | HSBC | (232) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (376) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (376) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 10.400 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Large Cap

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.297.404 | 155.945.900 | 6,03 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 546.359 | 41.162.199 | 1,59 |
| Netflix, Inc. | USD | 133.667 | 57.812.798 | 2,24 |
| | | | 254.920.897 | 9,86 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 234.510 | 30.309.688 | 1,17 |
| AutoZone, Inc. | USD | 26.032 | 64.115.830 | 2,48 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 25.816 | 69.030.947 | 2,67 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 456.102 | 62.321.270 | 2,41 |
| Stellantis NV | USD | 1.697.371 | 29.849.712 | 1,15 |
| | | | 255.627.447 | 9,88 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 955.338 | 57.523.859 | 2,22 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 343.631 | 63.361.201 | 2,45 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 363.869 | 54.530.246 | 2,11 |
| | | | 175.415.306 | 6,78 |
| Energía | | | | |
| ConocoPhillips | USD | 676.060 | 70.005.114 | 2,70 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 595.418 | 67.642.604 | 2,62 |
| | | | 137.647.718 | 5,32 |
| Finanzas | | | | |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 1.139.576 | 65.489.513 | 2,53 |
| Chubb Ltd. | USD | 205.314 | 38.969.209 | 1,51 |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 897.801 | 46.982.093 | 1,82 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 293.424 | 33.141.970 | 1,28 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 388.110 | 55.997.232 | 2,17 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 177.558 | 69.276.897 | 2,67 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 293.916 | 69.238.027 | 2,68 |
| | | | 379.094.941 | 14,66 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Alcon, Inc. | USD | 621.340 | 50.586.866 | 1,96 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 333.586 | 21.390.854 | 0,83 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 141.908 | 62.657.304 | 2,42 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 255.719 | 119.109.907 | 4,60 |
| Medtronic plc | USD | 411.638 | 35.888.803 | 1,39 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 990.831 | 112.700.370 | 4,36 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 25.566 | 13.237.295 | 0,51 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 90.417 | 43.214.011 | 1,67 |
| | | | 458.785.410 | 17,74 |
| Productos industriales | | | | |
| Johnson Controls International plc | USD | 614.539 | 41.659.256 | 1,61 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 146.755 | 57.176.259 | 2,21 |
| | | | 98.835.515 | 3,82 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 210.939 | 103.056.358 | 3,99 |
| Amdocs Ltd. | USD | 352.556 | 34.689.064 | 1,34 |
| Apple, Inc. | USD | 397.004 | 75.914.307 | 2,94 |
| Intel Corp. | USD | 1.028.000 | 34.128.429 | 1,32 |
| Intuit, Inc. | USD | 53.585 | 24.678.962 | 0,95 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 908.790 | 58.952.692 | 2,28 |
| Microsoft Corp. | USD | 732.570 | 247.601.947 | 9,57 |
| NVIDIA Corp. | USD | 191.267 | 79.100.327 | 3,06 |
| Oracle Corp. | USD | 430.426 | 50.975.591 | 1,97 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 211.297 | 37.647.628 | 1,46 |
| | | | 746.745.305 | 28,88 |
| Materiales | | | | |
| PPG Industries, Inc. | USD | 368.685 | 54.042.170 | 2,09 |
| | | | 54.042.170 | 2,09 |
| Total Renta variable | | | 2.561.114.709 | 99,03 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 2.561.114.709 | 99,03 |
| Total Inversiones | | | 2.561.114.709 | 99,03 |
| Efectivo | | | 29.418.276 | 1,14 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (4.456.732) | (0,17) |
| Total Patrimonio neto | | | 2.586.076.253 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Large Cap

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 106.749.104 | USD | 116.007.665 | 31/07/2023 | HSBC | 496.850 | 0,02 |
| PLN | 21.662.870 | USD | 5.289.911 | 31/07/2023 | HSBC | 14.642 | - |
| USD | 251.665 | EUR | 229.829 | 31/07/2023 | HSBC | 833 | - |
| USD | 109.126 | PLN | 441.494 | 31/07/2023 | HSBC | 1.019 | - |
| USD | 257 | SEK | 2.748 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 513.346 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 513.346 | 0,02 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 142.813 | USD | 156.446 | 31/07/2023 | HSBC | (581) | - |
| PLN | 334.608 | USD | 82.243 | 31/07/2023 | HSBC | (308) | - |
| SEK | 1.148.935 | USD | 106.755 | 31/07/2023 | HSBC | (404) | - |
| USD | 307.750 | EUR | 282.241 | 31/07/2023 | HSBC | (285) | - |
| USD | 12.149 | PLN | 49.652 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.587) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.587) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 511.759 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF All China Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc., ADR | USD | 24.271 | 3.291.752 | 0,42 | China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 3.300.000 | 12.454.900 | 1,59 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 628.350 | 10.699.072 | 1,36 | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 729.491 | 4.701.245 | 0,60 |
| China Literature Ltd., Reg. S | HKD | 2.085.200 | 8.796.410 | 1,12 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 157.779 | 36.730.614 | 4,68 |
| Inmyshow Digital Technology Group Co. Ltd. | CNY | 4.167.870 | 4.085.153 | 0,52 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 191.400 | 4.318.060 | 0,55 |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 7.101.000 | 716.040 | 0,09 | | | | 58.204.819 | 7,42 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1.319.400 | 55.948.061 | 7,13 | Energía | | | | |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 243.937 | 1.812.666 | 0,23 | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 31.684.000 | 18.631.714 | 2,37 |
| | | | 85.349.154 | 10,87 | PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 16.704.000 | 11.599.205 | 1,48 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | 30.230.919 | 3,85 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 4.654.404 | 48.387.381 | 6,17 | Finanzas | | | | |
| Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A' | CNY | 276.816 | 2.678.124 | 0,34 | AIA Group Ltd. | HKD | 1.346.200 | 13.635.411 | 1,74 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNH | 44.288 | 674.550 | 0,09 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 10.039.000 | 6.511.328 | 0,83 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 217.000 | 3.299.562 | 0,42 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.344.500 | 10.693.875 | 1,36 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 3.082.000 | 3.440.092 | 0,44 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 4.874.200 | 12.645.381 | 1,61 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 2.634.800 | 10.910.127 | 1,39 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.005.320 | 9.818.461 | 1,25 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 2.241.000 | 14.246.330 | 1,82 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 109.800 | 4.145.691 | 0,53 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 1.147.450 | 17.940.849 | 2,29 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A' | CNY | 7.996.200 | 5.305.764 | 0,68 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.302.900 | 10.585.270 | 1,35 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 3.684.000 | 1.969.436 | 0,25 |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 370.921 | 6.270.522 | 0,80 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 1.539.458 | 9.837.379 | 1,25 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 131.665 | 5.164.232 | 0,66 | | | | 74.562.726 | 9,50 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 1.529.700 | 6.045.158 | 0,77 | Asistencia sanitaria | | | | |
| PRADA SpA | HKD | 1.321.700 | 8.903.559 | 1,13 | China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 2.297.000 | 3.747.721 | 0,48 |
| Sands China Ltd. | HKD | 3.689.200 | 12.580.472 | 1,60 | Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 3.562.785 | 11.005.783 | 1,40 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 2.194.000 | 21.071.241 | 2,68 | Remegen Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 453.000 | 1.997.769 | 0,25 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 5.027.200 | 10.532.025 | 1,34 | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.464.400 | 4.542.561 | 0,58 |
| | | | 182.729.494 | 23,29 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 283.938 | 11.729.682 | 1,50 |
| | | | | | Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.409.100 | 4.421.749 | 0,56 |
| | | | | | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 2.349.000 | 11.302.216 | 1,44 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF All China Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 1.370.000 | 2.196.682 | 0,28 | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 811.800 | 8.142.489 | 1,04 |
| | | | 50.944.163 | 6,49 | Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 655.999 | 8.535.875 | 1,09 |
| Productos industriales | | | | | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 220.771 | 2.941.907 | 0,37 |
| Air China Ltd. 'H' | HKD | 15.302.000 | 10.914.011 | 1,39 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 366.737 | 4.878.768 | 0,62 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 160.210 | 5.061.957 | 0,64 | Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 749.100 | 3.290.439 | 0,42 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 774.213 | 24.420.681 | 3,10 | Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 3.088.062 | 12.651.444 | 1,61 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.488.090 | 5.382.368 | 0,69 | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 536.861 | 10.162.035 | 1,29 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.729.717 | 11.994.565 | 1,53 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 251.847 | 748.058 | 0,10 |
| Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 365.224 | 8.165.194 | 1,04 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 656.801 | 1.951.382 | 0,25 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.020.036 | 9.618.620 | 1,23 | | | 90.969.001 | 11,59 | |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.089.100 | 2.499.334 | 0,32 | Materiales | | | | |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.290.781 | 2.957.179 | 0,38 | Newcrest Mining Ltd. | AUD | 513.596 | 9.045.826 | 1,15 |
| Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 561.496 | 6.207.023 | 0,79 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 3.254.560 | 5.958.647 | 0,76 |
| Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 313.123 | 1.995.660 | 0,25 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 614.193 | 2.319.036 | 0,30 |
| Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A' | CNH | 489.980 | 3.128.106 | 0,40 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 616.200 | 2.330.511 | 0,30 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.095.265 | 5.463.134 | 0,70 | Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.354.332 | 8.574.399 | 1,09 |
| Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.708.030 | 11.788.793 | 1,50 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 11.032.000 | 16.287.756 | 2,07 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 283.834 | 1.186.934 | 0,15 | | | 44.516.175 | 5,67 | |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.291.553 | 13.741.245 | 1,75 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | 124.524.804 | 15,86 | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 534.115 | 8.037.638 | 1,02 |
| Tecnología de la información | | | | | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 2.087.500 | 5.090.596 | 0,65 |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.287.837 | 14.915.076 | 1,89 | | | 13.128.234 | 1,67 | |
| Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.587.100 | 8.127.884 | 1,04 | Servicios públicos | | | | |
| Jinko Solar Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.047.068 | 3.964.242 | 0,51 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 12.176.000 | 12.579.744 | 1,60 |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 48.242 | 2.099.207 | 0,27 | | | 12.579.744 | 1,60 | |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 989.700 | 3.919.054 | 0,50 | Total Renta variable | | | 767.739.233 | 97,81 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.174.028 | 4.641.141 | 0,59 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 767.739.233 | 97,81 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF All China Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Inversiones | | | 767.739.233 | 97,81 |
| Efectivo | | | 26.975.937 | 3,44 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (9.798.998) | (1,25) |
| Total Patrimonio neto | | | 784.916.172 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 3.710.000 | 4.317.295 | 1,95 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 3.256.100 | 6.018.962 | 2,71 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 89.620 | 3.171.678 | 1,43 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 11.858.900 | 3.150.495 | 1,42 |
| Telstra Group Ltd. | AUD | 2.153.367 | 6.157.465 | 2,77 |
| | | | 22.815.895 | 10,28 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 24.000 | 194.996 | 0,09 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 62.400 | 506.962 | 0,23 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 284.800 | 2.735.228 | 1,23 |
| | | | 3.437.186 | 1,55 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 910.000 | 2.229.573 | 1,00 |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 944.500 | 2.843.311 | 1,29 |
| | | | 5.072.884 | 2,29 |
| Energía | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 5.892.000 | 3.464.779 | 1,56 |
| Woodside Energy Group Ltd. | GBP | 50.967 | 1.173.612 | 0,53 |
| | | | 4.638.391 | 2,09 |
| Finanzas | | | | |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 157.375 | 2.479.303 | 1,12 |
| ASX Ltd. | AUD | 54.560 | 2.288.446 | 1,03 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 15.280.000 | 5.268.249 | 2,37 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 2.229.000 | 6.829.069 | 3,09 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 3.870.000 | 2.510.094 | 1,13 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 690.000 | 3.147.270 | 1,42 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.190.000 | 3.087.276 | 1,39 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 2.255.000 | 1.804.557 | 0,81 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 138.900 | 3.235.580 | 1,46 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 32.948 | 980.497 | 0,44 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 79.800 | 3.012.988 | 1,36 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 808.000 | 2.952.564 | 1,33 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 50.904 | 1.843.267 | 0,83 |
| National Australia Bank Ltd. | AUD | 281.948 | 4.948.686 | 2,23 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 687.432 | 6.240.598 | 2,81 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 559.000 | 3.569.725 | 1,61 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 20.666 | 3.607.316 | 1,63 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 439.200 | 3.120.992 | 1,41 |
| Suncorp Group Ltd. | AUD | 385.580 | 3.459.650 | 1,56 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 99.700 | 2.062.952 | 0,93 |
| Westpac Banking Corp. | AUD | 184.868 | 2.626.094 | 1,18 |
| | | | 69.075.173 | 31,14 |
| Productos industriales | | | | |
| Fletcher Building Ltd. | NZD | 484.910 | 1.611.461 | 0,73 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.286.900 | 2.948.288 | 1,32 |
| | | | 4.559.749 | 2,05 |
| Tecnología de la información | | | | |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 953.000 | 3.395.213 | 1,53 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 323.000 | 3.581.868 | 1,61 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 1.152.016 | 4.185.710 | 1,89 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 165.000 | 3.656.448 | 1,65 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 89.000 | 1.221.327 | 0,55 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 126.716 | 6.962.653 | 3,14 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 258.572 | 11.701.785 | 5,27 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 1.121.000 | 20.840.114 | 9,39 |
| Venture Corp. Ltd. | SGD | 259.900 | 2.829.519 | 1,28 |
| | | | 58.374.637 | 26,31 |
| Materiales | | | | |
| BHP Group Ltd. | GBP | 217.345 | 6.485.536 | 2,93 |
| Deterra Royalties Ltd. | AUD | 300.282 | 919.805 | 0,41 |
| James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 44.659 | 1.185.013 | 0,53 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 6.871 | 1.838.311 | 0,83 |
| Orica Ltd. | AUD | 233.574 | 2.304.440 | 1,04 |
| Rio Tinto plc | GBP | 72.922 | 4.636.909 | 2,09 |
| | | | 17.370.014 | 7,83 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | SGD | 2.124.696 | 3.004.574 | 1,35 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|----------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| China Resources Land Ltd. | HKD | 602.000 | 2.557.262 | 1,15 |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 2.514.000 | 3.886.272 | 1,76 |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 808.000 | 1.679.531 | 0,76 |
| Land & Houses PCL, NVDR | THB | 8.275.600 | 1.973.025 | 0,89 |
| Link REIT | HKD | 451.800 | 2.513.377 | 1,13 |
| Mapletree Industrial Trust, REIT | SGD | 1.430.295 | 2.339.122 | 1,05 |
| Mapletree Logistics Trust, REIT | SGD | 1.938.100 | 2.325.613 | 1,05 |
| Mirvac Group, REIT | AUD | 2.000.058 | 3.011.790 | 1,36 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 1.021.200 | 2.515.951 | 1,13 |
| | | | 25.806.517 | 11,63 |
| Total Renta variable | | | 211.150.446 | 95,17 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Warrants | | | | |
| Finanzas | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 08/07/2024 | USD | 353.941 | 2.872.796 | 1,29 |
| | | | 2.872.796 | 1,29 |
| Total Warrants | | | 2.872.796 | 1,29 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 214.023.242 | 96,46 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 352.147 | 2.865.803 | 1,29 |
| | | | 2.865.803 | 1,29 |
| Total Renta variable | | | 2.865.803 | 1,29 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 2.865.803 | 1,29 |
| Total Inversiones | | | 216.889.045 | 97,75 |
| Efectivo | | | 5.758.489 | 2,60 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (758.639) | (0,35) |
| Total Patrimonio neto | | | 221.888.895 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 500 | USD | 331 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| EUR | 56.181.006 | USD | 61.053.674 | 31/07/2023 | HSBC | 261.509 | 0,12 |
| USD | 62.057 | AUD | 92.813 | 31/07/2023 | HSBC | 335 | - |
| USD | 24.427 | EUR | 22.310 | 31/07/2023 | HSBC | 78 | - |
| USD | 278.163 | SGD | 375.946 | 31/07/2023 | HSBC | 218 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 262.142 | 0,12 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 262.142 | 0,12 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 7.503.486 | USD | 5.023.176 | 31/07/2023 | HSBC | (33.190) | (0,02) |
| EUR | 594.700 | USD | 652.812 | 31/07/2023 | HSBC | (3.764) | - |
| SGD | 28.206.529 | USD | 20.886.506 | 31/07/2023 | HSBC | (32.810) | (0,01) |
| USD | 872.705 | EUR | 800.380 | 31/07/2023 | HSBC | (818) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (70.582) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (70.582) | (0,03) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 191.560 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| (13.453) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 23.678, 05/07/2023 | AUD | Goldman Sachs | (1.677) | - |
| (26.360) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.519, 13/07/2023 | AUD | HSBC | (667) | - |
| (25.305) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.616, 24/08/2023 | AUD | Goldman Sachs | (4.945) | - |
| (21.041) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.747, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (6.200) | - |
| (26.623) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.841, 27/07/2023 | AUD | HSBC | (1.197) | - |
| (26.360) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.945, 10/08/2023 | AUD | Merrill Lynch | (2.156) | - |
| (136.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 102.630, 27/07/2023 | USD | Citigroup | (40.420) | (0,02) |
| (170.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 103.500, 13/07/2023 | USD | Merrill Lynch | (41.924) | (0,02) |
| (79.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 104.230, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (22.020) | (0,01) |
| (117.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 108.860, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (23.643) | (0,01) |
| (141.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 122.500, 05/07/2023 | USD | UBS | (2) | - |
| (138.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 131.430, 27/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (3.523) | - |
| (6.526) | ASX Ltd., Call, 64.221, 27/09/2023 | AUD | UBS | (6.197) | - |
| (7.856) | ASX Ltd., Call, 64.829, 05/07/2023 | AUD | UBS | (93) | - |
| (7.856) | ASX Ltd., Call, 70.774, 24/08/2023 | AUD | Goldman Sachs | (426) | - |
| (12.393) | ASX Ltd., Call, 71.672, 10/08/2023 | AUD | UBS | (136) | - |
| (294.000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.500, 05/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (2) | - |
| (294.000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.520, 24/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (7.898) | (0,01) |
| (266.500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.757, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (8.815) | (0,01) |
| (273.500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 25.786, 27/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (311) | - |
| (297.500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 25.851, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (1.119) | - |
| (324.000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 26.179, 13/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (4) | - |
| (286.900) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.966, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (5.795) | - |
| (295.700) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.023, 24/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (1.463) | - |
| (365.400) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.036, 05/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | - | - |
| (333.800) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.074, 27/07/2023 | SGD | Merrill Lynch | (81) | - |
| (182.500) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.107, 10/08/2023 | SGD | HSBC | (82) | - |
| (412.800) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.123, 13/07/2023 | SGD | UBS | (2) | - |
| (462.000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.070, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (3.929) | - |
| (510.000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.182, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (1.332) | - |
| (532.000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.240, 13/07/2023 | HKD | HSBC | (4) | - |
| (537.000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.250, 27/07/2023 | HKD | HSBC | (116) | - |
| (510.000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.453, 05/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (1) | - |
| (532.000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.561, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (75) | - |
| (82.500) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 40.576, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (3.667) | - |
| (91.000) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 41.767, 05/07/2023 | HKD | HSBC | - | - |
| (87.500) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 42.440, 24/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (725) | - |
| (77.000) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 43.560, 27/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (23) | - |
| (63.500) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 44.763, 13/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | - | - |
| (82.000) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 47.393, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (26) | - |
| (191.200) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 24.288, 05/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | - | - |
| (173.400) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 24.910, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (5.894) | - |
| (133.800) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 25.848, 13/07/2023 | HKD | HSBC | (10) | - |
| (191.200) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 25.942, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (2.345) | - |
| (165.200) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 27.492, 27/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (130) | - |
| (163.600) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 29.198, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (218) | - |
| (802.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.986, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (9.032) | (0,01) |
| (888.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.273, 05/07/2023 | HKD | Morgan Stanley | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| (810.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.294, 13/07/2023 | HKD | HSBC | (61) | - |
| (766.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.371, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (2.556) | - |
| (996.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.528, 27/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (411) | - |
| (940.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.594, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (922) | - |
| (86.000) | China Resources Land Ltd., Call, 34.775, 24/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (14.546) | (0,01) |
| (86.000) | China Resources Land Ltd., Call, 36.561, 05/07/2023 | HKD | Goldman Sachs | (27) | - |
| (86.000) | China Resources Land Ltd., Call, 40.756, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (4.477) | - |
| (19.100) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 32.204, 05/07/2023 | SGD | Goldman Sachs | (206) | - |
| (20.200) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 32.358, 27/09/2023 | SGD | J.P. Morgan | (7.170) | - |
| (18.300) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 32.500, 10/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (3.561) | - |
| (19.100) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 32.909, 24/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (3.553) | - |
| (18.400) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 33.949, 27/07/2023 | SGD | RBC | (145) | - |
| (59.000) | Delta Electronics, Inc., Call, 310.180, 13/07/2023 | USD | Citigroup | (67.061) | (0,03) |
| (66.000) | Delta Electronics, Inc., Call, 311.580, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (79.315) | (0,04) |
| (60.000) | Delta Electronics, Inc., Call, 316.600, 27/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (60.552) | (0,03) |
| (73.000) | Delta Electronics, Inc., Call, 319.000, 24/08/2023 | USD | Merrill Lynch | (77.347) | (0,04) |
| (78.797) | Fletcher Building Ltd., Call, 4.666, 13/07/2023 | AUD | UBS | (18.183) | (0,01) |
| (75.645) | Fletcher Building Ltd., Call, 4.864, 05/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (7.552) | (0,01) |
| (58.007) | Fletcher Building Ltd., Call, 5.076, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (4.741) | - |
| (75.645) | Fletcher Building Ltd., Call, 5.150, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (6.354) | - |
| (331.000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 13.818, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (3.150) | - |
| (300.000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 13.897, 27/09/2023 | HKD | HSBC | (4.676) | - |
| (331.000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 14.595, 05/07/2023 | HKD | UBS | - | - |
| (349.000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 15.344, 27/07/2023 | HKD | HSBC | (16) | - |
| (345.000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 16.171, 13/07/2023 | HKD | HSBC | - | - |
| (443.000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 9.316, 27/09/2023 | HKD | Morgan Stanley | (3.389) | - |
| (587.000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 9.793, 05/07/2023 | HKD | HSBC | - | - |
| (587.000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.020, 24/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (236) | - |
| (560.000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.223, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (11) | - |
| (162.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 102.500, 24/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (39.260) | (0,02) |
| (146.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 103.600, 27/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (26.512) | (0,01) |
| (145.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 105.000, 10/08/2023 | USD | Merrill Lynch | (24.078) | (0,01) |
| (162.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 110.430, 05/07/2023 | USD | UBS | (1.035) | - |
| (167.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 119.400, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (5.785) | - |
| (9.700) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 333.131, 24/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (2.368) | - |
| (9.700) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 334.554, 05/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | - | - |
| (9.500) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 335.512, 27/09/2023 | HKD | HSBC | (3.797) | - |
| (9.300) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 352.856, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (488) | - |
| (9.400) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 366.025, 27/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (74) | - |
| (9.300) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 394.253, 13/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | - | - |
| (11.961) | James Hardie Industries plc, Call, 37.085, 13/07/2023 | AUD | UBS | (22.222) | (0,01) |
| (12.081) | James Hardie Industries plc, Call, 37.119, 27/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (24.187) | (0,01) |
| (11.961) | James Hardie Industries plc, Call, 38.231, 10/08/2023 | AUD | Merrill Lynch | (19.250) | (0,01) |
| (8.292) | KB Financial Group, Inc., Call, 52,089.000, 05/07/2023 | USD | Goldman Sachs | (2) | - |
| (8.303) | KB Financial Group, Inc., Call, 52,098.000, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (4.922) | - |
| (6.902) | KB Financial Group, Inc., Call, 52,817.000, 13/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (68) | - |
| (7.809) | KB Financial Group, Inc., Call, 53,647.000, 24/08/2023 | USD | UBS | (1.433) | - |
| (6.981) | KB Financial Group, Inc., Call, 54,016.000, 27/07/2023 | USD | UBS | (217) | - |
| (7.185) | KB Financial Group, Inc., Call, 54,386.000, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (529) | - |
| (96.500) | Kerry Properties Ltd., Call, 18.799, 27/09/2023 | HKD | Morgan Stanley | (1.608) | - |
| (106.500) | Kerry Properties Ltd., Call, 19.265, 05/07/2023 | HKD | UBS | - | - |
| (111.000) | Kerry Properties Ltd., Call, 20.419, 10/08/2023 | HKD | UBS | (91) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| (90.500) | Kerry Properties Ltd., Call, 21.503, 13/07/2023 | HKD | UBS | - | - |
| (112.000) | Kerry Properties Ltd., Call, 22.107, 27/07/2023 | HKD | UBS | (1) | - |
| (1.120) | LG Chem Ltd., Call, 404,326.000, 27/09/2023 | USD | Merrill Lynch | (6.631) | - |
| (946) | LG Chem Ltd., Call, 425,140.000, 24/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1.241) | - |
| (1.150) | LG Chem Ltd., Call, 437,075.000, 13/07/2023 | USD | UBS | (3) | - |
| (884) | LG Chem Ltd., Call, 444,461.000, 10/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (232) | - |
| (915) | LG Chem Ltd., Call, 444,595.000, 27/07/2023 | USD | Merrill Lynch | (53) | - |
| (44.200) | Link REIT, Call, 47.214, 27/09/2023 | HKD | J.P. Morgan | (3.091) | - |
| (188.700) | Mapletree Industrial Trust, Call, 2.270, 05/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (140) | - |
| (171.000) | Mapletree Industrial Trust, Call, 2.331, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (3.241) | - |
| (196.600) | Mapletree Industrial Trust, Call, 2.406, 10/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (261) | - |
| (198.600) | Mapletree Industrial Trust, Call, 2.452, 27/07/2023 | SGD | HSBC | (34) | - |
| (255.800) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.695, 24/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (3.112) | - |
| (255.800) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.698, 05/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (15) | - |
| (231.800) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.722, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (3.867) | - |
| (266.400) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.815, 10/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (178) | - |
| (269.100) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.840, 27/07/2023 | SGD | RBC | (27) | - |
| (266.400) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.848, 13/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | - | - |
| (22.000) | MediaTek, Inc., Call, 715.160, 10/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (15.011) | (0,01) |
| (22.000) | MediaTek, Inc., Call, 723.570, 27/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (8.362) | (0,01) |
| (21.000) | MediaTek, Inc., Call, 724.350, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (16.823) | (0,01) |
| (21.000) | MediaTek, Inc., Call, 768.000, 05/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (2) | - |
| (22.000) | MediaTek, Inc., Call, 804.000, 13/07/2023 | USD | Citigroup | (33) | - |
| (275.007) | Mirvac Group, Call, 2.339, 13/07/2023 | AUD | HSBC | (2.116) | - |
| (264.007) | Mirvac Group, Call, 2.370, 05/07/2023 | AUD | Goldman Sachs | (83) | - |
| (277.758) | Mirvac Group, Call, 2.449, 27/07/2023 | AUD | HSBC | (1.231) | - |
| (264.007) | Mirvac Group, Call, 2.477, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (3.174) | - |
| (275.007) | Mirvac Group, Call, 2.480, 10/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (2.017) | - |
| (239.256) | Mirvac Group, Call, 2.488, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (4.837) | - |
| (45.934) | National Australia Bank Ltd., Call, 26.292, 05/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (7.187) | - |
| (43.255) | National Australia Bank Ltd., Call, 27.321, 24/08/2023 | AUD | Goldman Sachs | (10.365) | (0,01) |
| (45.992) | National Australia Bank Ltd., Call, 27.746, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (13.069) | (0,01) |
| (39.799) | National Australia Bank Ltd., Call, 27.762, 10/08/2023 | AUD | Citigroup | (3.834) | - |
| (38.228) | National Australia Bank Ltd., Call, 29.238, 13/07/2023 | AUD | Goldman Sachs | - | - |
| (38.668) | National Australia Bank Ltd., Call, 29.566, 27/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (19) | - |
| (35.703) | Orica Ltd., Call, 15.698, 05/07/2023 | AUD | HSBC | (2) | - |
| (34.037) | Orica Ltd., Call, 15.910, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (5.230) | - |
| (31.937) | Orica Ltd., Call, 16.873, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (365) | - |
| (30.714) | Orica Ltd., Call, 16.924, 27/07/2023 | AUD | UBS | (12) | - |
| (39.123) | Orica Ltd., Call, 17.068, 13/07/2023 | AUD | Morgan Stanley | - | - |
| (30.057) | Orica Ltd., Call, 17.580, 10/08/2023 | AUD | Citigroup | (14) | - |
| (94.200) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.299, 27/09/2023 | SGD | J.P. Morgan | (14.372) | (0,01) |
| (101.300) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.299, 24/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (9.343) | (0,01) |
| (105.300) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.633, 27/07/2023 | SGD | Morgan Stanley | (2.646) | - |
| (106.100) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.722, 05/07/2023 | SGD | Goldman Sachs | - | - |
| (116.300) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.792, 10/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (2.800) | - |
| (106.200) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.859, 13/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (34) | - |
| (66.500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 58.425, 27/09/2023 | HKD | J.P. Morgan | (5.401) | - |
| (73.500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 58.505, 05/07/2023 | HKD | Goldman Sachs | - | - |
| (62.500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 60.205, 13/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (13) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| (73.500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 60.618, 24/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (2.215) | - |
| (77.500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 64.894, 27/07/2023 | HKD | Citigroup | (76) | - |
| (76.500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 67.848, 10/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (167) | - |
| (38.785) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 57,811.000, 13/07/2023 | USD | Merrill Lynch | (60.579) | (0,03) |
| (39.173) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 59,166.000, 27/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (45.589) | (0,02) |
| (35.870) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 59,234.000, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (50.707) | (0,02) |
| (34.874) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 60,852.000, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (35.951) | (0,02) |
| (36.290) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 63,039.000, 05/07/2023 | USD | UBS | (64) | - |
| (37.680) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 63,495.000, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (26.647) | (0,01) |
| (18.148) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 69,009.000, 10/08/2023 | USD | UBS | (60.315) | (0,03) |
| (19.818) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 70,013.000, 27/07/2023 | USD | UBS | (48.076) | (0,02) |
| (19.622) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 71,758.000, 13/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (21.636) | (0,01) |
| (17.643) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 74,084.000, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (23.645) | (0,01) |
| (18.359) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 74,622.000, 05/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (794) | - |
| (17.949) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 77,876.000, 27/09/2023 | USD | Goldman Sachs | (15.976) | (0,01) |
| (2.802) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 226,790.000, 13/07/2023 | USD | UBS | (13.586) | (0,01) |
| (2.834) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 242,855.000, 27/07/2023 | USD | UBS | (4.434) | - |
| (2.916) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 251,344.000, 10/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (3.596) | - |
| (3.371) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 252,450.000, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (10.893) | (0,01) |
| (3.170) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 257,772.000, 24/08/2023 | USD | UBS | (3.565) | - |
| (3.366) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 258,287.000, 05/07/2023 | USD | UBS | - | - |
| (30.700) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 78.460, 05/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (1.168) | - |
| (30.700) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.349, 24/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (13.000) | (0,01) |
| (32.000) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 85.425, 10/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (5.172) | - |
| (32.300) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 94.630, 27/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (359) | - |
| (27.800) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 99.084, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (3.203) | - |
| (26.900) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 104.445, 13/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | - | - |
| (56.000) | Singapore Exchange Ltd., Call, 9.425, 24/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (13.464) | (0,01) |
| (84.100) | Singapore Exchange Ltd., Call, 9.679, 13/07/2023 | SGD | UBS | (4.136) | - |
| (33.900) | Singapore Exchange Ltd., Call, 9.714, 10/08/2023 | SGD | RBC | (3.314) | - |
| (46.200) | Singapore Exchange Ltd., Call, 9.795, 27/07/2023 | SGD | Citigroup | (2.336) | - |
| (514.200) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.538, 05/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (1.667) | - |
| (474.400) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.572, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (11.146) | (0,01) |
| (523.500) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.588, 24/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (5.710) | - |
| (515.900) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.632, 13/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (393) | - |
| (396.300) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.648, 10/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (1.003) | - |
| (405.100) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.660, 27/07/2023 | SGD | RBC | (953) | - |
| (14.619) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 48,698.000, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (6.943) | - |
| (16.971) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 49,774.000, 27/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (908) | - |
| (16.803) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 50,759.000, 13/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (49) | - |
| (14.075) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 51,639.000, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (823) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| (16.803) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 52,894.000, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (198) | - |
| (31.263) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.166, 10/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (13.156) | (0,01) |
| (56.565) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.252, 27/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (17.949) | (0,01) |
| (55.922) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.360, 13/07/2023 | AUD | UBS | (10.782) | (0,01) |
| (64.351) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.413, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (15.033) | (0,01) |
| (67.463) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.611, 05/07/2023 | AUD | UBS | (2.977) | - |
| (58.704) | Suncorp Group Ltd., Call, 14.205, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (7.275) | - |
| (122.000) | Swire Properties Ltd., Call, 20.283, 27/09/2023 | HKD | UBS | (5.045) | - |
| (134.600) | Swire Properties Ltd., Call, 20.849, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (2.347) | - |
| (134.600) | Swire Properties Ltd., Call, 21.129, 05/07/2023 | HKD | UBS | - | - |
| (116.000) | Swire Properties Ltd., Call, 21.904, 27/07/2023 | HKD | Citigroup | (61) | - |
| (114.800) | Swire Properties Ltd., Call, 22.070, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (185) | - |
| (114.800) | Swire Properties Ltd., Call, 22.127, 13/07/2023 | HKD | UBS | (1) | - |
| (148.000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 542.160, 27/07/2023 | USD | Citigroup | (194.151) | (0,09) |
| (147.000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 542.560, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (208.404) | (0,10) |
| (147.000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 561.260, 13/07/2023 | USD | Citigroup | (99.428) | (0,05) |
| (154.000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 592.710, 05/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (5.684) | - |
| (147.000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 598.170, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (72.118) | (0,03) |
| (163.000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 637.140, 27/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (49.074) | (0,02) |
| (302.508) | Telstra Group Ltd., Call, 4.390, 13/07/2023 | AUD | Morgan Stanley | (2.330) | - |
| (360.024) | Telstra Group Ltd., Call, 4.425, 05/07/2023 | AUD | UBS | (82) | - |
| (259.552) | Telstra Group Ltd., Call, 4.461, 10/08/2023 | AUD | Citigroup | (4.929) | - |
| (351.267) | Telstra Group Ltd., Call, 4.468, 27/09/2023 | AUD | HSBC | (9.854) | (0,01) |
| (328.438) | Telstra Group Ltd., Call, 4.476, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (8.292) | (0,01) |
| (305.987) | Telstra Group Ltd., Call, 4.506, 27/07/2023 | AUD | Morgan Stanley | (1.499) | - |
| (161.000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 74.900, 24/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (4.711) | - |
| (152.000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 76.110, 10/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1.737) | - |
| (152.000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 77.290, 05/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (376) | - |
| (17.300) | United Overseas Bank Ltd., Call, 28.044, 27/09/2023 | SGD | J.P. Morgan | (6.648) | - |
| (43.600) | Venture Corp. Ltd., Call, 15.392, 05/07/2023 | SGD | Morgan Stanley | (4) | - |
| (31.000) | Venture Corp. Ltd., Call, 15.818, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (1.872) | - |
| (35.600) | Venture Corp. Ltd., Call, 17.493, 27/07/2023 | SGD | Morgan Stanley | - | - |
| (35.200) | Venture Corp. Ltd., Call, 17.811, 13/07/2023 | SGD | Morgan Stanley | - | - |
| (29.726) | Westpac Banking Corp., Call, 21.101, 05/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (6.085) | - |
| (29.726) | Westpac Banking Corp., Call, 21.953, 24/08/2023 | AUD | Goldman Sachs | (6.790) | - |
| (26.939) | Westpac Banking Corp., Call, 22.667, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (4.952) | - |
| (24.795) | Westpac Banking Corp., Call, 22.774, 27/07/2023 | AUD | RBC | (361) | - |
| (29.060) | Westpac Banking Corp., Call, 22.872, 13/07/2023 | AUD | Morgan Stanley | (16) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos | | | | (2.175.655) | (0,98) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Equity Impact*

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Globe Telecom, Inc. | PHP | 7.690 | 241.654 | 2,44 |
| SEEK Ltd. | AUD | 17.843 | 258.694 | 2,61 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 133.600 | 246.962 | 2,49 |
| | | | 747.310 | 7,54 |
| Consumo discrecional | | | | |
| IDP Education Ltd. | AUD | 8.178 | 120.538 | 1,22 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 44.000 | 314.608 | 3,17 |
| Niu Technologies, ADR | USD | 40.600 | 166.106 | 1,67 |
| | | | 601.252 | 6,06 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 2.742.800 | 133.550 | 1,35 |
| Monde Nissin Corp., Reg. S | PHP | 878.100 | 127.722 | 1,29 |
| Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 247.900 | 300.456 | 3,02 |
| | | | 561.728 | 5,66 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 40.800 | 413.257 | 4,16 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 9.474 | 149.254 | 1,51 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 723.000 | 249.276 | 2,51 |
| Bank of the Philippine Islands | PHP | 80.000 | 157.683 | 1,59 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 12.300 | 286.520 | 2,89 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 4.602 | 320.879 | 3,24 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 15.243 | 353.719 | 3,57 |
| | | | 1.930.588 | 19,47 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 319.100 | 249.754 | 2,52 |
| Cochlear Ltd. | AUD | 2.113 | 322.190 | 3,25 |
| CSL Ltd. | AUD | 1.832 | 338.099 | 3,41 |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR | USD | 3.300 | 207.301 | 2,09 |
| Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd. | NZD | 15.001 | 225.029 | 2,27 |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 1.484.800 | 266.407 | 2,69 |
| ResMed, Inc., CDI | AUD | 14.824 | 323.516 | 3,26 |
| | | | 1.932.296 | 19,49 |
| Productos industriales | | | | |
| Brambles Ltd. | AUD | 21.603 | 207.065 | 2,09 |
| Cleanaway Waste Management Ltd. | AUD | 130.957 | 225.655 | 2,28 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.920 | 249.817 | 2,52 |
| Grab Holdings Ltd. 'A' | USD | 100.500 | 343.166 | 3,46 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 4.000 | 253.179 | 2,55 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 49.700 | 207.485 | 2,09 |
| | | | 1.486.367 | 14,99 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 23.000 | 185.493 | 1,87 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 32.000 | 354.860 | 3,57 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 11.000 | 243.763 | 2,46 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 587 | 298.339 | 3,01 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 13.000 | 154.452 | 1,56 |
| | | | 1.236.907 | 12,47 |
| Materiales | | | | |
| GEM Co. Ltd. 'A' | CNY | 138.300 | 131.744 | 1,33 |
| Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 81.800 | 193.748 | 1,95 |
| Sims Ltd. | AUD | 18.237 | 191.546 | 1,93 |
| | | | 517.038 | 5,21 |
| Servicios públicos | | | | |
| Contact Energy Ltd. | NZD | 68.392 | 338.432 | 3,41 |
| Mercury NZ Ltd. | NZD | 79.306 | 315.190 | 3,18 |
| | | | 653.622 | 6,59 |
| Total Renta variable | | | 9.667.108 | 97,48 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 9.667.108 | 97,48 |
| Total Inversiones Efectivo | | | 233.113 | 2,35 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 16.702 | 0,17 |
| Total Patrimonio neto | | | 9.916.923 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Equity Impact*

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 9.829 | USD | 10.682 | 31/07/2023 | HSBC | 46 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 46 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 46 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 185 | EUR | 170 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | - | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | - | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 46 | - |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Equity Yield

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 7.928.000 | 9.225.746 | 0,78 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 1.284.098 | 10.457.892 | 0,88 |
| NetEase, Inc. | HKD | 499.500 | 9.777.446 | 0,83 |
| SEEK Ltd. | AUD | 872.469 | 12.649.368 | 1,07 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 5.451.500 | 10.077.200 | 0,85 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 7.477.289 | 23.269.133 | 1,97 |
| | | | 75.456.785 | 6,38 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd. | AUD | 813.053 | 20.943.491 | 1,77 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 211.969 | 20.439.902 | 1,73 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 40.300 | 327.413 | 0,03 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 1.495.000 | 16.501.253 | 1,40 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 2.092.500 | 20.096.433 | 1,70 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 282.350 | 15.987.473 | 1,35 |
| | | | 94.295.965 | 7,98 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 8.951.600 | 10.849.381 | 0,92 |
| | | | 10.849.381 | 0,92 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 2.376.000 | 24.066.066 | 2,04 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 1.473.254 | 23.209.805 | 1,96 |
| ASX Ltd. | AUD | 367.846 | 15.428.806 | 1,31 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 68.992.400 | 23.787.247 | 2,01 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 5.906.500 | 18.095.959 | 1,53 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 27.164.450 | 17.618.950 | 1,49 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 6.929.200 | 17.976.770 | 1,52 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 1.072.700 | 24.987.811 | 2,11 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 1.434.752 | 29.751.505 | 2,52 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 601.100 | 22.695.580 | 1,92 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 1.387.937 | 15.803.751 | 1,34 |
| Medibank Pvt Ltd. | AUD | 6.443.653 | 15.082.668 | 1,28 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 118.684 | 20.716.670 | 1,75 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 2.752.600 | 19.560.207 | 1,65 |
| | | | 288.781.795 | 24,43 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Cochlear Ltd. | AUD | 100.844 | 15.376.672 | 1,30 |
| CSL Ltd. | AUD | 169.588 | 31.297.789 | 2,65 |
| | | | 46.674.461 | 3,95 |
| Productos industriales | | | | |
| International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 5.090.390 | 18.794.037 | 1,60 |
| Reliance Worldwide Corp. Ltd. | AUD | 5.848.668 | 16.002.565 | 1,35 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 1.509.500 | 16.486.950 | 1,39 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 261.000 | 16.519.882 | 1,40 |
| | | | 67.803.434 | 5,74 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 2.515.475 | 33.175.777 | 2,81 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 5.714.000 | 20.357.026 | 1,72 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1.332.000 | 29.517.505 | 2,50 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 1.960.993 | 88.745.563 | 7,51 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 27.659 | 14.057.504 | 1,19 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 5.913.655 | 109.938.663 | 9,29 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 535.684 | 21.573.331 | 1,83 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 629.080 | 8.674.014 | 0,73 |
| Venture Corp. Ltd. | SGD | 2.160.200 | 23.517.995 | 1,99 |
| | | | 349.557.378 | 29,57 |
| Materiales | | | | |
| BHP Group Ltd. | GBP | 614.112 | 18.324.994 | 1,55 |
| BlueScope Steel Ltd. | AUD | 1.150.372 | 15.765.514 | 1,33 |
| Incitec Pivot Ltd. | AUD | 7.594.232 | 13.859.015 | 1,17 |
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 819.860 | 14.439.970 | 1,22 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 335.425 | 25.605.488 | 2,17 |
| | | | 87.994.981 | 7,44 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 2.384.000 | 10.127.098 | 0,86 |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 11.230.500 | 23.344.019 | 1,97 |
| Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT | SGD | 8.238.323 | 9.879.334 | 0,84 |
| Swire Pacific Ltd. 'A' | HKD | 2.991.500 | 22.962.998 | 1,94 |
| | | | 66.313.449 | 5,61 |
| Servicios públicos | | | | |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 9.592.072 | 29.130.779 | 2,47 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Equity Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 4.610.186 | 14.329.840 | 1,21 |
| | | | 43.460.619 | 3,68 |
| Total Renta variable | | | 1.131.188.248 | 95,70 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 1.131.188.248 | 95,70 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.216.516 | 18.038.199 | 1,53 |
| | | | 18.038.199 | 1,53 |
| Total Renta variable | | | 18.038.199 | 1,53 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 18.038.199 | 1,53 |
| Total Inversiones | | | 1.149.226.447 | 97,23 |
| Efectivo | | | 25.337.292 | 2,14 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 7.403.535 | 0,63 |
| Total Patrimonio neto | | | 1.181.967.274 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 7.552 | AUD | 11.295 | 31/07/2023 | HSBC | 41 | - |
| USD | 2.199 | SGD | 2.973 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 12.665 | ZAR | 238.675 | 31/07/2023 | HSBC | 61 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 103 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 103 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 913.608 | USD | 611.611 | 31/07/2023 | HSBC | (4.041) | - |
| SGD | 242.673 | USD | 179.696 | 31/07/2023 | HSBC | (282) | - |
| ZAR | 18.312.113 | USD | 977.382 | 31/07/2023 | HSBC | (10.367) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | 14.690 | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (14.690) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (14.587) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| IMAX China Holding, Inc., Reg. S | HKD | 3.216.400 | 2.869.584 | 0,98 |
| PVR Inox Ltd. | INR | 329.267 | 5.514.359 | 1,88 |
| | | | 8.383.943 | 2,86 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Cafe de Coral Holdings Ltd. | HKD | 4.820.000 | 6.183.630 | 2,11 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 3.292.000 | 3.674.491 | 1,25 |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 15.802.000 | 4.868.407 | 1,66 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 196.853 | 3.168.183 | 1,08 |
| Hanon Systems | KRW | 608.766 | 4.231.372 | 1,44 |
| Johnson Electric Holdings Ltd. | HKD | 4.183.246 | 5.364.077 | 1,83 |
| Macauto Industrial Co. Ltd. | TWD | 1.095.000 | 2.637.595 | 0,90 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 986.257 | 7.051.919 | 2,42 |
| Nexteer Automotive Group Ltd. | HKD | 11.784.000 | 6.173.063 | 2,11 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 426.000 | 4.702.029 | 1,60 |
| Pacific Textiles Holdings Ltd. | HKD | 13.184.000 | 3.088.851 | 1,05 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 1.370.400 | 3.876.347 | 1,32 |
| Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc. | PHP | 11.554.127 | 1.875.140 | 0,64 |
| Wilcon Depot, Inc. | PHP | 12.724.100 | 5.566.844 | 1,90 |
| | | | 62.461.948 | 21,31 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| CCL Products India Ltd. | INR | 375.924 | 3.042.154 | 1,04 |
| Hong Kong Technology Venture Co. Ltd. | HKD | 4.900.000 | 2.808.768 | 0,96 |
| Vinda International Holdings Ltd. | HKD | 1.784.000 | 4.441.722 | 1,51 |
| | | | 10.292.644 | 3,51 |
| Finanzas | | | | |
| AEON Thana Sinsap Thailand PCL | THB | 986.400 | 5.216.472 | 1,78 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 461.320 | 6.424.831 | 2,19 |
| City Union Bank Ltd. | INR | 3.280.681 | 5.085.435 | 1,73 |
| CreditAccess Grameen Ltd. | INR | 342.710 | 5.213.534 | 1,78 |
| Multi Commodity Exchange of India Ltd. | INR | 287.717 | 5.264.537 | 1,80 |
| | | | 27.204.809 | 9,28 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Alembic Pharmaceuticals Ltd. | INR | 392.288 | 3.043.188 | 1,04 |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 112.253 | 6.978.312 | 2,38 |
| iRay Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 37.800 | 1.469.683 | 0,50 |
| Medytox, Inc. | KRW | 18.724 | 3.345.940 | 1,14 |
| | | | 14.837.123 | 5,06 |
| Productos industriales | | | | |
| CTCI Corp. | TWD | 4.110.000 | 5.562.203 | 1,90 |
| Daebo Magnetic Co. Ltd. | KRW | 43.611 | 1.843.382 | 0,63 |
| Gateway Distriparks Ltd. | INR | 6.142.669 | 5.404.840 | 1,84 |
| Gujarat Pipavav Port Ltd. | INR | 3.615.536 | 5.408.114 | 1,84 |
| Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A' | CNY | 799.180 | 2.835.979 | 0,97 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 426.015 | 1.875.118 | 0,64 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 897.624 | 3.944.271 | 1,35 |
| Humanica PCL | THB | 14.122.000 | 3.584.769 | 1,22 |
| John Keells Holdings plc | LKR | 6.133.259 | 2.989.452 | 1,02 |
| S-1 Corp. | KRW | 104.739 | 4.246.249 | 1,45 |
| Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 46.747 | 297.925 | 0,10 |
| Sporton International, Inc. | TWD | 748.195 | 6.118.132 | 2,09 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 525.000 | 5.734.116 | 1,96 |
| V-Guard Industries | INR | 1.241.362 | 4.275.165 | 1,46 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 86.102 | 5.449.789 | 1,86 |
| Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.153.475 | 3.054.709 | 1,04 |
| | | | 62.624.213 | 21,37 |
| Tecnología de la información | | | | |
| ASMPT Ltd. | HKD | 482.800 | 4.780.993 | 1,63 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 793.000 | 6.395.462 | 2,18 |
| HPSP Co. Ltd. | KRW | 178.493 | 3.867.173 | 1,32 |
| King Slide Works Co. Ltd. | TWD | 192.000 | 4.102.115 | 1,40 |
| Koh Young Technology, Inc. | KRW | 266.547 | 3.128.794 | 1,07 |
| KoMiCo Ltd. | KRW | 44.916 | 2.118.041 | 0,72 |
| LEENO Industrial, Inc. | KRW | 51.701 | 5.797.138 | 1,98 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 283.000 | 3.883.546 | 1,32 |
| Park Systems Corp. | KRW | 46.132 | 6.607.486 | 2,25 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 631.000 | 7.496.883 | 2,57 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Venture Corp. Ltd. | SGD | 531.300 | 5.784.238 | 1,97 |
| | | | 53.961.869 | 18,41 |
| Materiales | | | | |
| Avia Avian Tbk. PT | IDR | 41.980.800 | 1.862.080 | 0,64 |
| D&L Industries, Inc. | PHP | 33.201.500 | 4.399.493 | 1,49 |
| PI Advanced Materials Co. Ltd. | KRW | 126.887 | 3.657.617 | 1,25 |
| Supreme Industries Ltd. | INR | 87.024 | 3.391.070 | 1,16 |
| | | | 13.310.260 | 4,54 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Hang Lung Group Ltd. | HKD | 3.300.000 | 5.011.804 | 1,71 |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 2.943.000 | 6.117.399 | 2,09 |
| Oberoi Realty Ltd. | INR | 262.824 | 3.153.763 | 1,08 |
| Pakuwon Jati Tbk. PT | IDR | 141.711.200 | 4.624.738 | 1,58 |
| Phoenix Mills Ltd. (The) | INR | 350.030 | 6.666.732 | 2,26 |
| | | | 25.574.436 | 8,72 |
| Servicios públicos | | | | |
| Indraprastha Gas Ltd. | INR | 774.747 | 4.469.179 | 1,52 |
| | | | 4.469.179 | 1,52 |
| Total Renta variable | | | 283.120.424 | 96,58 |
| Warrants | | | | |
| Finanzas | | | | |
| Sinoseal Holding Co. Ltd. 09/10/2023 | USD | 677.367 | 4.312.859 | 1,47 |
| | | | 4.312.859 | 1,47 |
| Total Warrants | | | 4.312.859 | 1,47 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 287.433.283 | 98,05 |
| Total Inversiones | | | 287.433.283 | 98,05 |
| Efectivo | | | 7.712.028 | 2,63 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (1.990.684) | (0,68) |
| Total Patrimonio neto | | | 293.154.627 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Total Return

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Info Edge India Ltd. | INR | 799.018 | 43.697.186 | 0,93 | ICICI Bank Ltd. | INR | 6.495.083 | 73.956.294 | 1,58 |
| NetEase, Inc. | HKD | 1.486.300 | 29.093.531 | 0,62 | Medibank Pvt Ltd. | AUD | 35.306.901 | 82.642.913 | 1,77 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 539.823 | 31.053.368 | 0,66 | Singapore Exchange Ltd. | SGD | 12.507.700 | 88.880.767 | 1,90 |
| SEEK Ltd. | AUD | 4.511.978 | 65.416.270 | 1,40 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 3.954.800 | 81.831.127 | 1,75 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 4.115.100 | 174.497.395 | 3,74 | | | | 1.129.355.093 | 24,16 |
| | | | 343.757.750 | 7,35 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd. | AUD | 3.324.111 | 85.626.014 | 1,83 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 1.383.141 | 85.984.233 | 1,84 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 2.970.000 | 47.799.640 | 1,02 | Cochlear Ltd. | AUD | 469.478 | 71.585.907 | 1,53 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 9.501.000 | 60.399.100 | 1,29 | CSL Ltd. | AUD | 534.524 | 98.647.424 | 2,11 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 1.131.630 | 65.267.522 | 1,40 | ResMed, Inc., CDI | AUD | 3.930.835 | 85.785.656 | 1,84 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 71.276 | 66.700.883 | 1,43 | | | | 342.003.220 | 7,32 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 1.587.540 | 43.094.328 | 0,92 | Productos industriales | | | | |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 10.368.000 | 74.133.102 | 1,59 | Brambles Ltd. | AUD | 5.299.453 | 50.795.425 | 1,09 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 818.543 | 32.105.312 | 0,69 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 16.160.660 | 59.666.166 | 1,28 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 512.700 | 2.026.118 | 0,04 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 8.613.500 | 94.077.734 | 2,01 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 6.510.000 | 71.854.956 | 1,54 | | | | 204.539.325 | 4,38 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 6.441.100 | 61.860.517 | 1,32 | Tecnología de la información | | | | |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 240.926 | 13.627.286 | 0,29 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 5.471.000 | 72.155.230 | 1,54 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 942.500 | 53.367.075 | 1,14 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 20.621.000 | 73.465.565 | 1,57 |
| | | | 677.861.853 | 14,50 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 10.644.000 | 85.842.744 | 1,84 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 3.482.456 | 10.483.544 | 0,22 | Infosys Ltd. | INR | 4.540.927 | 73.980.917 | 1,58 |
| | | | 10.483.544 | 0,22 | MediaTek, Inc. | TWD | 4.106.000 | 90.990.147 | 1,95 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 14.919.800 | 151.119.905 | 3,24 | Mphasis Ltd. | INR | 658.685 | 15.232.275 | 0,33 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 343.924.900 | 118.578.664 | 2,54 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 7.020.694 | 385.765.477 | 8,24 |
| BDO Unibank, Inc. | PHP | 20.158.880 | 50.457.039 | 1,08 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 125.167 | 63.615.303 | 1,36 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 10.126.000 | 31.023.395 | 0,66 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 25.192.739 | 468.349.275 | 10,01 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 6.289.200 | 146.502.602 | 3,13 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 1.786.126 | 71.931.748 | 1,54 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 5.986.560 | 124.139.340 | 2,66 | United Microelectronics Corp. | TWD | 34.203.000 | 53.539.061 | 1,15 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 2.117.600 | 79.953.684 | 1,71 | Venture Corp. Ltd. | SGD | 5.395.700 | 58.742.729 | 1,26 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 2.915.530 | 100.269.363 | 2,14 | | | | 1.513.610.471 | 32,37 |
| | | | | | Materiales | | | | |
| | | | | | BHP Group Ltd. | GBP | 2.782.258 | 83.022.089 | 1,78 |
| | | | | | Incitec Pivotal Ltd. | AUD | 18.858.019 | 34.414.747 | 0,74 |
| | | | | | James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 1.815.701 | 48.179.058 | 1,03 |
| | | | | | Orica Ltd. | AUD | 3.924.483 | 38.718.924 | 0,83 |
| | | | | | Rio Tinto plc | GBP | 1.386.101 | 88.138.343 | 1,88 |
| | | | | | | | | 292.473.161 | 6,26 |
| | | | | | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | | | Hang Lung Group Ltd. | HKD | 31.898.500 | 48.445.159 | 1,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Swire Pacific Ltd. 'B' | HKD | 77.438.000 | 97.758.085 | 2,09 |
| | | | 146.203.244 | 3,13 |
| Total Renta variable | | | 4.660.287.661 | 99,69 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 4.660.287.661 | 99,69 |
| Total Inversiones | | | 4.660.287.661 | 99,69 |
| Efectivo | | | 20.014.088 | 0,43 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (5.421.385) | (0,12) |
| Total Patrimonio neto | | | 4.674.880.364 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 102.538.380 | USD | 111.431.641 | 31/07/2023 | HSBC | 477.348 | 0,01 |
| PLN | 1.400.062 | USD | 341.895 | 31/07/2023 | HSBC | 936 | - |
| USD | 52.943 | EUR | 48.359 | 31/07/2023 | HSBC | 165 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 478.449 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 478.449 | 0,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 124.880 | USD | 136.664 | 31/07/2023 | HSBC | (372) | - |
| USD | 1.872.311 | EUR | 1.717.183 | 31/07/2023 | HSBC | (1.800) | - |
| USD | 5.126 | PLN | 20.951 | 31/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (2.176) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.176) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 476.273 | 0,01 |

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|-------------|----------------------------|----------------------------|
| 3.788 | KOSPI 200 Index, Put, 327.500, 10/08/2023 | KRW | UBS | 1.121.178 | 0,02 |
| 2.129 | KOSPI 200 Index, Put, 342.500, 10/08/2023 | KRW | UBS | 2.876.044 | 0,06 |
| 4.798 | S&P/ASX 200 Index, Put, 7,175.000, 20/07/2023 | AUD | UBS | 1.737.477 | 0,04 |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 5.734.699 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 282.430 | 4.809.006 | 0,92 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 1.020.789 | 10.929.682 | 2,09 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1.194.400 | 50.647.539 | 9,67 |
| | | | 66.386.227 | 12,68 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 2.986.996 | 31.052.937 | 5,92 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 107.000 | 3.427.623 | 0,65 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 627.211 | 10.629.377 | 2,03 |
| Lojas Renner SA | BRL | 721.958 | 3.219.200 | 0,61 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 628.317 | 11.126.511 | 2,13 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 608.840 | 9.519.462 | 1,82 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3.403 | 4.030.976 | 0,77 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.179.187 | 9.580.177 | 1,83 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 831.700 | 7.987.672 | 1,53 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 3.741.600 | 7.838.683 | 1,50 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 20.400 | 1.155.107 | 0,22 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 167.227 | 9.458.714 | 1,81 |
| | | | 109.026.439 | 20,82 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 2.577.000 | 9.726.144 | 1,86 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 41.100 | 9.567.992 | 1,83 |
| Marico Ltd. | INR | 1.222.082 | 7.905.704 | 1,51 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 1.672.047 | 9.956.615 | 1,90 |
| | | | 37.156.455 | 7,10 |
| Energía | | | | |
| 3R Petroleum Oleo e Gas SA | BRL | 395.938 | 2.426.788 | 0,46 |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 437.680 | 6.280.515 | 1,20 |
| PRIO SA | BRL | 668.151 | 5.022.516 | 0,96 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 500.056 | 15.536.168 | 2,97 |
| | | | 29.265.987 | 5,59 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 982.600 | 9.952.574 | 1,90 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 1.060.012 | 12.753.725 | 2,44 |
| Banco Bradesco SA, ADR Preference | USD | 3.669.253 | 12.288.970 | 2,35 |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | 774.595 | 4.969.600 | 0,95 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.942.000 | 8.857.967 | 1,69 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.979.200 | 10.323.437 | 1,97 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 868.051 | 18.000.200 | 3,44 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 1.638.262 | 18.654.078 | 3,55 |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 1.918.482 | 11.196.753 | 2,14 |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 4.352.000 | 4.847.518 | 0,93 |
| Prudential plc | GBP | 193.202 | 2.695.044 | 0,51 |
| | | | 114.539.866 | 21,87 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 220.871 | 13.730.649 | 2,62 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 1.299.500 | 4.942.633 | 0,94 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 5.502.800 | 7.215.335 | 1,38 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 758.000 | 3.647.118 | 0,70 |
| | | | 29.535.735 | 5,64 |
| Productos industriales | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S | HKD | 961.700 | 7.788.734 | 1,49 |
| Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 3.111.571 | 8.373.943 | 1,60 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 298.420 | 9.412.940 | 1,80 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 458.155 | 6.535.065 | 1,25 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.548.720 | 4.932.573 | 0,94 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.717.900 | 3.935.708 | 0,75 |
| SF Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 926.100 | 5.762.898 | 1,10 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 877.112 | 7.763.571 | 1,48 |
| Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 718.300 | 4.623.625 | 0,88 |
| WEG SA | BRL | 328.579 | 2.512.857 | 0,48 |
| | | | 61.641.914 | 11,77 |
| Tecnología de la información | | | | |
| ASMPT Ltd. | HKD | 447.200 | 4.428.459 | 0,85 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 785.288 | 3.104.382 | 0,59 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 812.500 | 8.149.510 | 1,56 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 523.086 | 21.065.978 | 4,02 |
| | | | 36.748.329 | 7,02 |
| Materiales | | | | |
| Gerda SA Preference | BRL | 1.050.672 | 5.486.653 | 1,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.793.001 | 5.762.752 | 1,10 |
| | | | 11.249.405 | 2,15 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Aliansce Sonae Shopping Centers sa | BRL | 1.142.572 | 5.764.113 | 1,10 |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 2.355.000 | 3.640.482 | 0,70 |
| | | | 9.404.595 | 1,80 |
| Servicios públicos | | | | |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | 463.383 | 4.328.013 | 0,83 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 575.400 | 7.192.465 | 1,37 |
| | | | 11.520.478 | 2,20 |
| Total Renta variable | | | 516.475.430 | 98,64 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 516.475.430 | 98,64 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Yandex NV 'A'* | USD | 128.364 | - | - |
| | | | - | - |
| Energía | | | | |
| LUKOIL PJSC | RUB | 34.310 | - | - |
| Rosneft Oil Co. PJSC* | USD | 1.297.948 | - | - |
| | | | - | - |
| Materiales | | | | |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC* | USD | 4.658.695 | - | - |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC* | RUB | 386.746 | - | - |
| Polyus PJSC* | RUB | 17.828 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 516.475.430 | 98,64 |
| Efectivo | | | 9.909.440 | 1,89 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (2.794.006) | (0,53) |
| Total Patrimonio neto | | | 523.590.864 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Changing Lifestyles

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 3.246 | 244.551 | 1,63 | Beiersdorf AG | EUR | 1.662 | 219.523 | 1,46 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 799 | 227.316 | 1,52 | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 27 | 337.744 | 2,25 |
| Netflix, Inc. | USD | 1.239 | 535.884 | 3,56 | Costco Wholesale Corp. | USD | 543 | 290.329 | 1,94 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3.600 | 152.655 | 1,02 | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 897 | 174.028 | 1,16 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 1.331 | 119.374 | 0,80 | Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 9.877 | 272.328 | 1,82 |
| | | | 1.279.780 | 8,53 | Pernod Ricard SA | EUR | 757 | 166.398 | 1,11 |
| Consumo discrecional | | | | | Raia Drogasil SA | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 25.544 | 265.557 | 1,77 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 6.001 | 449.854 | 3,00 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 3.219 | 416.046 | 2,77 | Walmart, Inc. | USD | 3.239 | 501.410 | 3,34 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 5.124 | 626.764 | 4,17 | | | | 2.890.792 | 19,27 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 135 | 360.985 | 2,41 | Finanzas | | | | |
| Burberry Group plc | GBP | 15.572 | 418.831 | 2,79 | AIA Group Ltd. | HKD | 40.600 | 411.230 | 2,74 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 2.015 | 275.327 | 1,84 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 1.273 | 496.680 | 3,31 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 2.238 | 378.796 | 2,52 | | | | 907.910 | 6,05 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 545 | 281.863 | 1,88 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Dr Ing hc F Porsche AG Preference | EUR | 2.206 | 272.384 | 1,82 | Dexcom, Inc. | USD | 2.295 | 295.661 | 1,97 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 13.013 | 500.042 | 3,33 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 2.447 | 390.171 | 2,61 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 8.840 | 149.812 | 1,00 | Zoetis, Inc. | USD | 1.270 | 219.752 | 1,46 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 2.130 | 478.099 | 3,19 | | | | 905.584 | 6,04 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 1.189 | 443.821 | 2,96 | Productos industriales | | | | |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 369 | 437.094 | 2,91 | Fortune Brands Innovations, Inc. | USD | 3.813 | 276.548 | 1,84 |
| Moncler SpA | EUR | 4.610 | 318.018 | 2,12 | Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B' | MXN | 10.564 | 188.401 | 1,26 |
| On Holding AG 'A' | USD | 9.333 | 298.378 | 1,99 | | | | 464.949 | 3,10 |
| Sony Group Corp. | JPY | 2.400 | 216.250 | 1,44 | Tecnología de la información | | | | |
| Tapestry, Inc. | USD | 8.882 | 383.381 | 2,56 | Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 3.286 | 272.580 | 1,82 |
| Tesla, Inc. | USD | 545 | 141.922 | 0,95 | | | | 272.580 | 1,82 |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 6.501 | 190.927 | 1,27 | Total Renta variable | | | | |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 6.726 | 565.900 | 3,76 | | | | 14.698.948 | 97,97 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | | | Total Inversiones | | | | |
| | | | | | Efectivo | | | | |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Changing Lifestyles

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 479.951 | USD | 521.582 | 31/07/2023 | HSBC | 2.230 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 2.230 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.230 | 0,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 3.244 | EUR | 2.975 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (3) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (3) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.227 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China A

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A' | CNH | 10.304.424 | 48.739.628 | 1,19 |
| Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.758.880 | 50.803.356 | 1,25 |
| Perfect World Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.592.882 | 13.040.284 | 0,32 |
| | | | 112.583.268 | 2,76 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 9.284.888 | 45.838.975 | 1,12 |
| Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.213.351 | 69.013.190 | 1,70 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 4.025.771 | 32.708.787 | 0,80 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.345.385 | 43.427.738 | 1,06 |
| Ninebot Ltd. | CNY | 9.178.145 | 46.649.344 | 1,14 |
| Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 689.749 | 15.378.430 | 0,38 |
| | | | 253.016.464 | 6,20 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Chacha Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.832.291 | 21.954.881 | 0,54 |
| Chacha Food Co. Ltd. 'A' | CNH | 4.893.686 | 28.082.784 | 0,69 |
| Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.288.575 | 41.731.243 | 1,02 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 85.346 | 19.868.366 | 0,49 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNH | 407.174 | 94.949.021 | 2,32 |
| Toly Bread Co. Ltd. 'A' | CNY | 9.786.117 | 13.632.581 | 0,33 |
| Toly Bread Co. Ltd. 'A' | CNH | 25.503.304 | 35.587.345 | 0,87 |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 16.399.733 | 41.468.364 | 1,02 |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.492.160 | 78.784.523 | 1,93 |
| | | | 376.059.108 | 9,21 |
| Finanzas | | | | |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNH | 8.532.939 | 29.819.254 | 0,73 |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.981.261 | 38.310.594 | 0,94 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 15.451.233 | 69.745.984 | 1,71 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNH | 17.914.736 | 81.002.384 | 1,98 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 8.983.381 | 57.404.649 | 1,41 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNH | 25.232.485 | 161.510.184 | 3,96 |
| | | | 437.793.049 | 10,73 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.052.171 | 23.599.429 | 0,58 |
| Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.290.920 | 37.723.427 | 0,92 |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.564.572 | 40.640.432 | 1,00 |
| Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 20.726.922 | 64.027.650 | 1,57 |
| iRay Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.296.201 | 50.396.962 | 1,23 |
| Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.091.199 | 68.492.979 | 1,68 |
| Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNY | 11.234.720 | 79.732.340 | 1,96 |
| Shanghai Haoyuan Chemexpress Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.599.614 | 36.147.455 | 0,89 |
| Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.554.880 | 4.980.653 | 0,12 |
| Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A' | CNH | 9.200.466 | 8.263.374 | 0,20 |
| WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNH | 3.797.015 | 32.675.322 | 0,80 |
| WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.507.893 | 55.913.219 | 1,37 |
| | | | 502.593.242 | 12,32 |
| Productos industriales | | | | |
| Beijing Tianyishangjia New Material Corp. Ltd. 'A' | CNY | 13.517.981 | 35.581.225 | 0,87 |
| China Southern Airlines Co. Ltd. 'A' | CNY | 52.928.771 | 43.915.434 | 1,08 |
| CIMC Vehicles Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 19.992.771 | 36.478.161 | 0,89 |
| Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.659.244 | 146.964.617 | 3,61 |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 844.773 | 11.205.886 | 0,27 |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.397.033 | 31.740.628 | 0,78 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 20.859.436 | 75.447.832 | 1,86 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.617.702 | 24.684.877 | 0,60 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 14.672.470 | 64.581.327 | 1,58 |
| JL Mag Rare-Earth Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.277.891 | 42.403.392 | 1,04 |
| Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.053.038 | 20.896.422 | 0,51 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China A

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Milkyway Chemical Supply Chain Service Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.000.969 | 36.834.860 | 0,90 | ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou 'A' | CNY | 2.860.768 | 57.142.230 | 1,40 |
| Pylon Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.942.858 | 53.024.359 | 1,30 | | | | 443.715.192 | 10,87 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 15.311.206 | 35.078.117 | 0,86 | Materiales | | | | |
| SF Holding Co. Ltd. 'A' | CNH | 475.083 | 2.961.311 | 0,07 | China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNH | 9.123.674 | 17.815.378 | 0,44 |
| SF Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.670.616 | 16.618.603 | 0,41 | China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 23.419.307 | 45.652.845 | 1,12 |
| Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.492.700 | 35.007.214 | 0,86 | Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 8.007.202 | 4.711.582 | 0,12 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.571.611 | 42.754.819 | 1,05 | Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A' | CNH | 13.665.097 | 8.046.245 | 0,20 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.499.043 | 6.268.684 | 0,15 | Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.631.078 | 18.853.967 | 0,46 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.883.449 | 45.434.912 | 1,11 | Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 19.660.072 | 43.018.401 | 1,05 |
| | | | 807.882.680 | 19,80 | Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 11.833.064 | 23.373.709 | 0,57 |
| Tecnología de la información | | | | | Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A' | CNH | 12.561.293 | 24.853.996 | 0,61 |
| Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.430.598 | 22.457.306 | 0,55 | Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A' | CNY | 30.963.359 | 105.412.803 | 2,57 |
| Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.421.246 | 59.228.722 | 1,45 | LB Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 7.654.691 | 17.451.498 | 0,43 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 4.063.888 | 16.092.350 | 0,39 | LB Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.963.986 | 24.953.871 | 0,61 |
| Piesat Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 9.444.075 | 79.368.999 | 1,95 | Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 49.941.028 | 103.042.486 | 2,51 |
| Shanghai Holystar Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.452.659 | 21.542.315 | 0,53 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.177.275 | 30.875.298 | 0,76 |
| Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A' | CNH | 3.800.022 | 12.556.937 | 0,31 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 9.245.096 | 34.965.586 | 0,86 |
| Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.917.227 | 26.117.664 | 0,64 | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.715.366 | 20.786.904 | 0,51 |
| Sino Wealth Electronic Ltd. 'A' | CNY | 3.826.210 | 14.744.496 | 0,36 | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.387.797 | 101.472.937 | 2,49 |
| Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.080.159 | 40.079.106 | 0,98 | Western Superconducting Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.374.410 | 79.592.771 | 1,95 |
| Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 6.262.732 | 27.509.196 | 0,67 | Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.950.902 | 81.993.336 | 2,01 |
| WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.022.174 | 34.656.194 | 0,85 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 24.712.167 | 38.856.972 | 0,95 |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.157.937 | 21.918.143 | 0,54 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 44.159.155 | 69.236.301 | 1,70 |
| Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 682.925 | 2.028.998 | 0,05 | | | | 894.966.886 | 21,92 |
| Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.785.097 | 8.272.536 | 0,20 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | | | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 8.809.310 | 15.823.361 | 0,39 |
| | | | | | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.299.513 | 18.469.000 | 0,45 |
| | | | | | | | | 34.292.361 | 0,84 |
| | | | | | Total Renta variable | | | 3.862.902.250 | 94,65 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China A

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|---|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| Warrants | | | | | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | |
| Finanzas | | | | | Renta variable | | | | | |
| Chacha Food Co. Ltd. 14/08/2023 | USD | 2.353.412 | 13.470.392 | 0,33 | Consumo discrecional | | | | | |
| Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 02/10/2023 | USD | 1.905.097 | 21.404.523 | 0,52 | Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 7.604.571 | 61.886.658 | 1,52 | |
| Piesat Information Technology Co. Ltd. 22/12/2023 | USD | 1.444.683 | 12.119.957 | 0,30 | 61.886.658 1,52 | | | | | |
| Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 18/01/2024 | USD | 6.160.023 | 20.289.584 | 0,50 | Total Renta variable 61.886.658 1,52 | | | | | |
| | | | | 67.284.456 | 1,65 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado 61.886.658 1,52 | | | | |
| Total Warrants | | | | 67.284.456 | 1,65 | Total Inversiones 3.992.073.364 97,82 | | | | |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | 3.930.186.706 | 96,30 | Efectivo 90.737.206 2,22 | | | | |
| | | | | | | Otros activos/(pasivos) (1.801.968) (0,04) | | | | |
| | | | | | | Total Patrimonio neto 4.081.008.602 100,00 | | | | |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 3.329.134 | USD | 3.617.873 | 31/07/2023 | HSBC | 15.498 | - |
| USD | 223.930 | EUR | 204.805 | 31/07/2023 | HSBC | 408 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 15.906 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 15.906 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 3.039 | USD | 3.324 | 31/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| USD | 57.582 | EUR | 52.864 | 31/07/2023 | HSBC | (113) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (120) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (120) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 15.786 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China A All Cap

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 118.850 | 2.023.689 | 4,36 |
| | | | 2.023.689 | 4,36 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 109.800 | 1.141.485 | 2,45 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 14.500 | 71.586 | 0,15 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 139.501 | 689.870 | 1,49 |
| Keboda Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 90.300 | 816.722 | 1,76 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 87.877 | 713.942 | 1,54 |
| MINISO Group Holding Ltd. | HKD | 111.000 | 471.400 | 1,02 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 134.800 | 532.711 | 1,15 |
| Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A' | CNH | 141.600 | 434.196 | 0,94 |
| Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A' | CNY | 177.032 | 541.930 | 1,17 |
| Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 47.696 | 1.063.415 | 2,28 |
| | | | 6.477.257 | 13,95 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 28.900 | 583.378 | 1,26 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 34.540 | 222.599 | 0,48 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNH | 38.661 | 249.578 | 0,54 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.600 | 372.477 | 0,80 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNH | 7.300 | 1.702.289 | 3,66 |
| | | | 3.130.321 | 6,74 |
| Energía | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 974.000 | 572.759 | 1,23 |
| | | | 572.759 | 1,23 |
| Finanzas | | | | |
| China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 276.000 | 485.879 | 1,05 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 351.800 | 912.692 | 1,97 |
| East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNH | 401.184 | 788.291 | 1,70 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 531.528 | 1.042.648 | 2,25 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 321.400 | 2.053.797 | 4,41 |
| | | | 5.283.307 | 11,38 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A' | CNY | 32.700 | 531.593 | 1,15 |
| Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 530.870 | 1.639.913 | 3,52 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 22.800 | 941.884 | 2,03 |
| Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 265.651 | 833.612 | 1,80 |
| | | | 3.947.002 | 8,50 |
| Productos industriales | | | | |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 22.680 | 716.592 | 1,54 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 49.040 | 1.546.849 | 3,33 |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.108 | 41.155 | 0,09 |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 12.172 | 161.461 | 0,35 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 297.700 | 1.076.770 | 2,32 |
| Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 37.956 | 848.570 | 1,83 |
| Milkyway Chemical Supply Chain Service Co. Ltd. 'A' | CNY | 35.500 | 435.738 | 0,94 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 50.900 | 116.612 | 0,25 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 146.300 | 335.738 | 0,72 |
| Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 153.600 | 1.697.962 | 3,67 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.900 | 43.371 | 0,09 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 230.600 | 2.044.548 | 4,41 |
| Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 130.400 | 839.372 | 1,81 |
| Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 258.898 | 823.104 | 1,77 |
| Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 482.000 | 1.276.464 | 2,75 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China A All Cap

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 322.500 | 1.346.358 | 2,90 | Materiales | | | | |
| | | | 13.350.664 | 28,77 | Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A' | CNY | 165.300 | 562.753 | 1,21 |
| Tecnología de la información | | | | | Lizhong Sitong Light Alloys Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 181.201 | 575.501 | 1,24 |
| Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 160.500 | 650.091 | 1,40 | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 61.511 | 744.140 | 1,60 |
| Motorcomm Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 19.392 | 458.261 | 0,99 | Zhongfu Shenying Carbon Fiber Co. Ltd. 'A' | CNY | 47.330 | 239.452 | 0,52 |
| Shengyi Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 17.900 | 35.021 | 0,08 | | | | 2.121.846 | 4,57 |
| Shengyi Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 142.900 | 280.058 | 0,60 | Servicios públicos | | | | |
| StarPower Semiconductor Ltd. 'A' | CNY | 16.200 | 480.907 | 1,04 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 1.220.000 | 1.260.454 | 2,72 |
| Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 120.008 | 1.561.546 | 3,36 | | | | 1.260.454 | 2,72 |
| Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A' | CNY | 58.400 | 862.213 | 1,86 | Total Renta variable | | | | |
| Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 99.669 | 437.798 | 0,94 | | | | 45.457.366 | 97,93 |
| Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 244.700 | 1.002.509 | 2,16 | Warrants | | | | |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 58.681 | 1.110.750 | 2,39 | Finanzas | | | | |
| Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A' | CNY | 42.100 | 410.913 | 0,89 | Cubic Sensor and Instrument Co. Ltd. 03/01/2024 | USD | 38.581 | 494.912 | 1,07 |
| | | | 7.290.067 | 15,71 | | | | 494.912 | 1,07 |
| | | | | | Total Warrants | | | | |
| | | | | | | | | 494.912 | 1,07 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | | | | | | 45.952.278 | 99,00 |
| | | | | | Total Inversiones | | | | |
| | | | | | | | | 45.952.278 | 99,00 |
| | | | | | Efectivo | | | | |
| | | | | | | | | 330.051 | 0,71 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | | | | 135.195 | 0,29 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | | | | | | 46.417.524 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China Opportunities

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Renta variable | | | | | Energía | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Finanzas | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 1.501.150 | 25.560.455 | 1,92 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 20.963.000 | 13.596.669 | 1,02 |
| China Literature Ltd., Reg. S | HKD | 2.458.200 | 10.369.909 | 0,78 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 4.535.500 | 20.687.595 | 1,55 |
| Inmyshow Digital Technology Group Co. Ltd. | CNY | 5.348.781 | 5.242.628 | 0,39 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 4.658.000 | 12.084.482 | 0,91 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 1.702.000 | 6.735.479 | 0,51 | Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 5.704.800 | 4.258.018 | 0,32 |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 18.544.000 | 1.869.911 | 0,14 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.554.386 | 14.818.722 | 1,11 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3.023.900 | 128.225.966 | 9,62 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A' | CNY | 6.158.000 | 4.086.053 | 0,31 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 715.609 | 5.317.603 | 0,40 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 20.439.000 | 10.926.520 | 0,82 |
| | | | 183.321.951 | 13,76 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 1.651.659 | 10.553.986 | 0,79 |
| | | | | | | | | 91.012.045 | 6,83 |
| Consumo discrecional | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 12.153.832 | 126.351.756 | 9,48 | China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 7.993.000 | 13.041.154 | 0,98 |
| Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A' | CNY | 501.960 | 4.856.334 | 0,36 | Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 5.882.288 | 18.171.009 | 1,36 |
| China Dongxiang Group Co. Ltd. | HKD | 60.059.000 | 2.344.976 | 0,18 | Remegen Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 884.500 | 3.900.722 | 0,29 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 7.529.000 | 8.403.781 | 0,63 | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 8.835.200 | 11.584.816 | 0,87 |
| Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR | USD | 81.771 | 619.006 | 0,05 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 368.885 | 15.238.903 | 1,14 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 4.828.800 | 19.994.999 | 1,50 | Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.981.789 | 9.356.730 | 0,70 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 3.691.000 | 23.464.170 | 1,76 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 4.545.500 | 21.870.678 | 1,65 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 3.673.340 | 57.434.169 | 4,31 | | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.057.975 | 16.719.739 | 1,25 | | | | | |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 719.783 | 12.168.130 | 0,91 | | | | | |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 185.383 | 7.271.187 | 0,55 | | | | | |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 1.312.600 | 5.187.209 | 0,39 | | | | | |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 188.977 | 13.118.966 | 0,98 | | | | | |
| PRADA SpA | HKD | 3.024.600 | 20.375.051 | 1,53 | | | | | |
| Sands China Ltd. | HKD | 6.361.200 | 21.692.209 | 1,63 | | | | | |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 2.826.900 | 27.149.632 | 2,04 | | | | | |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 7.994.000 | 16.747.495 | 1,26 | | | | | |
| | | | 383.898.809 | 28,81 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 3.784.000 | 6.067.331 | 0,46 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 272.905 | 3.630.504 | 0,27 |
| | | | 99.231.343 | 7,45 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 882.513 | 11.760.018 | 0,88 |
| Productos industriales | | | | | Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 1.478.100 | 6.492.589 | 0,49 |
| Air China Ltd. 'H' | HKD | 17.476.000 | 12.464.596 | 0,94 | Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 3.786.322 | 15.512.138 | 1,16 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 442.980 | 13.996.289 | 1,05 | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 858.649 | 16.253.035 | 1,22 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 843.564 | 26.608.191 | 1,99 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.215.820 | 3.612.250 | 0,27 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.828.737 | 10.231.440 | 0,77 | | | | 158.346.762 | 11,89 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.792.974 | 12.272.673 | 0,92 | Materiales | | | | |
| Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 663.277 | 14.828.668 | 1,11 | Newcrest Mining Ltd. | AUD | 515.217 | 9.074.376 | 0,68 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.813.576 | 12.145.993 | 0,91 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 6.292.550 | 11.520.785 | 0,86 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 710.256 | 1.627.196 | 0,12 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 692.700 | 2.615.458 | 0,20 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.871.497 | 6.589.688 | 0,49 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.210.064 | 8.358.613 | 0,63 |
| Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.013.319 | 15.938.647 | 1,20 | Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.142.064 | 13.561.602 | 1,02 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.779.675 | 7.429.705 | 0,56 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 15.764.000 | 23.274.130 | 1,74 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.443.383 | 10.217.717 | 0,77 | | | | 68.404.964 | 5,13 |
| Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H' | HKD | 12.974.000 | 6.737.055 | 0,51 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | 151.087.858 | 11,34 | Joy City Property Ltd. | HKD | 101.444.000 | 3.435.130 | 0,26 |
| Tecnología de la información | | | | | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 863.767 | 12.998.412 | 0,98 |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.495.800 | 22.595.319 | 1,70 | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 5.151.000 | 12.561.274 | 0,94 |
| Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.819.439 | 14.438.959 | 1,08 | | | | 28.994.816 | 2,18 |
| Jinko Solar Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.506.119 | 6.789.762 | 0,51 | Servicios públicos | | | | |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 36.778 | 1.600.361 | 0,12 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 16.780.000 | 17.336.408 | 1,30 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.511.090 | 9.943.517 | 0,75 | | | | 17.336.408 | 1,30 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.821.341 | 19.059.614 | 1,43 | Total Renta variable | | | 1.310.744.701 | 98,38 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 1.269.100 | 12.729.284 | 0,96 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 1.310.744.701 | 98,38 |
| Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.070.503 | 13.929.412 | 1,05 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | | | Renta variable | | | | |
| | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| | | | | | Trinity Ltd.* | HKD | 100.902.000 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total Renta variable | | | - | - |
| | | | | | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Inversiones | | | 1.310.744.701 | 98,38 |
| Efectivo | | | 34.214.314 | 2,57 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (12.648.741) | (0,95) |
| Total Patrimonio neto | | | 1.332.310.274 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 8.724 | USD | 9.481 | 31/07/2023 | HSBC | 41 | - |
| SGD | 5.319 | USD | 3.927 | 31/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| USD | 11.909 | CNH | 86.010 | 31/07/2023 | HSBC | 49 | - |
| USD | 500 | GBP | 393 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 567.958 | SGD | 767.671 | 31/07/2023 | HSBC | 402 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 498 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 498 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CNH | 3.550.857 | USD | 493.239 | 31/07/2023 | HSBC | (3.596) | - |
| EUR | 60 | USD | 66 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| GBP | 29.260 | USD | 37.167 | 31/07/2023 | HSBC | (36) | - |
| SGD | 56.825.335 | USD | 42.077.613 | 31/07/2023 | HSBC | (65.417) | (0,01) |
| USD | 229 | EUR | 210 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 373 | GBP | 296 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| USD | 442.185 | SGD | 598.937 | 31/07/2023 | HSBC | (622) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (69.674) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (69.674) | (0,01) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (69.176) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Digital Infrastructure

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 10.491 | 423.252 | 4,83 |
| Cogent Communications Holdings, Inc. | USD | 5.717 | 387.571 | 4,43 |
| Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc. | PHP | 195.600 | 38.796 | 0,44 |
| Dayamitra Telekomunikasi PT | IDR | 6.247.200 | 278.045 | 3,18 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 8.905 | 194.055 | 2,22 |
| Frontier Communications Parent, Inc. | USD | 14.665 | 266.344 | 3,04 |
| Helios Towers plc | GBP | 266.346 | 315.611 | 3,60 |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 117.000 | 136.152 | 1,56 |
| IHS Holding Ltd. | USD | 24.122 | 232.743 | 2,66 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 25.298 | 334.146 | 3,82 |
| JTOWER, Inc. | JPY | 5.100 | 243.978 | 2,79 |
| NETLINK NBN TRUST, Reg. S | SGD | 138.100 | 87.283 | 1,00 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 190.000 | 224.462 | 2,56 |
| Sarana Menara Nusantara Tbk. PT | IDR | 3.674.082 | 258.540 | 2,95 |
| Sify Technologies Ltd., ADR | USD | 71.580 | 125.951 | 1,44 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 84.000 | 155.276 | 1,77 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 6.857 | 242.671 | 2,77 |
| Superloop Ltd. | AUD | 450.361 | 174.027 | 1,99 |
| | | | 4.118.903 | 47,05 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tecnología de la información | | | | |
| Akamai Technologies, Inc. | USD | 2.517 | 225.934 | 2,58 |
| MegaPort Ltd. | AUD | 20.317 | 98.265 | 1,12 |
| NEXTDC Ltd. | AUD | 41.980 | 351.988 | 4,03 |
| SUNeVision Holdings Ltd. | HKD | 352.000 | 180.432 | 2,06 |
| Viasat, Inc. | USD | 5.738 | 240.936 | 2,75 |
| | | | 1.097.555 | 12,54 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| American Tower Corp., REIT | USD | 2.683 | 520.291 | 5,94 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 3.733 | 428.633 | 4,90 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 5.660 | 638.298 | 7,29 |
| DigitalBridge Group, Inc. | USD | 17.978 | 261.947 | 2,99 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 588 | 460.143 | 5,26 |
| Keppel DC REIT | SGD | 154.000 | 246.281 | 2,81 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 1.341 | 310.225 | 3,54 |
| | | | 2.865.818 | 32,73 |
| | | | 8.082.276 | 92,32 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Cordiant Digital Infrastructure Ltd. Reg. S, 144A | GBP | 132.022 | 141.534 | 1,62 |
| Digital 9 Infrastructure plc | GBP | 279.162 | 218.171 | 2,49 |
| | | | 359.705 | 4,11 |
| | | | 359.705 | 4,11 |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 359.705 | 4,11 |
| | | | 8.441.981 | 96,43 |
| | | | 364.683 | 4,17 |
| | | | (51.709) | (0,60) |
| | | | 8.754.955 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Digital Infrastructure

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 17.553 | USD | 19.075 | 31/07/2023 | HSBC | 82 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 82 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 82 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 236 | USD | 258 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 352 | EUR | 323 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 81 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Asia

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 1.851.700 | 31.529.358 | 0,55 | HDFC Bank Ltd. | INR | 5.891.418 | 122.166.443 | 2,15 | |
| Sea Ltd., ADR | USD | 1.333.147 | 76.689.405 | 1,35 | HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 2.989.140 | 23.719.077 | 0,42 | |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 40.634.700 | 75.114.008 | 1,32 | Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 4.858.084 | 167.076.649 | 2,94 | |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 7.309.800 | 309.965.994 | 5,45 | Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 21.319.200 | 26.416.382 | 0,46 | |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 2.947.124 | 21.89 9.718 | 0,39 | Kasikornbank PCL | THB | 10.927.400 | 39.952.434 | 0,70 | |
| | | | 515.198.483 | 9,06 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 12.919.600 | 117.285.816 | 2,06 | |
| | | | | | 986.669.502 17,36 | | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | Asistencia sanitaria | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 26.880.984 | 279.455.853 | 4,92 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.301.558 | 53.768.292 | 0,95 | |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 13.909.000 | 88.421.333 | 1,55 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 12.956.000 | 62.337.805 | 1,09 | |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 7.290.177 | 129.097.643 | 2,27 | | | | 116.106.097 | 2,04 | |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 4.320.960 | 67.559.972 | 1,19 | Productos industriales | | | | | |
| PRADA SpA | HKD | 16.552.900 | 111.507.700 | 1,96 | Ashok Leyland Ltd. | INR | 42.869.056 | 87.495.832 | 1,54 | |
| Sands China Ltd. | HKD | 23.320.000 | 79.523.096 | 1,40 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.104.065 | 66.479.531 | 1,17 | |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 10.563.500 | 101.452.170 | 1,78 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.369.016 | 74.724.896 | 1,31 | |
| | | | 857.017.767 | 15,07 | Delhivery Ltd. | INR | 6.501.700 | 30.199.871 | 0,53 | |
| Bienes de consumo básico | | | | | Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | | | | | |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 424.888 | 98.913.017 | 1,73 | | | | 2.535.529 | 33.577.110 | 0,59 |
| LG H&H Co. Ltd. | KRW | 138.080 | 48.050.603 | 0,85 | HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. | KRW | 325.154 | 32.539.601 | 0,57 | |
| | | | 146.963.620 | 2,58 | HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | KRW | 479.707 | 42.454.507 | 0,75 | |
| Energía | | | | | InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S | | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 147.812.000 | 86.920.556 | 1,53 | | | | 379.484 | 12.147.308 | 0,21 |
| PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 87.694.000 | 60.894.438 | 1,07 | John Keells Holdings plc | LKR | 38.285.031 | 18.660.757 | 0,33 | |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 374.815 | 11.645.073 | 0,20 | Larsen & Toubro Ltd. | INR | 1.622.834 | 48.960.827 | 0,86 | |
| | | | 159.460.067 | 2,80 | NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 21.865.308 | 69.639.594 | 1,22 | |
| Finanzas | | | | | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 11.209.200 | 113.535.922 | 2,00 | | | | 1.193.631 | 2.739.218 | 0,05 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 6.490.973 | 78.097.308 | 1,37 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.673.636 | 10.707.298 | 0,19 | |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 330.696.800 | 114.017.871 | 2,01 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 6.090.403 | 25.468.792 | 0,45 | |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.108.100 | 14.029.786 | 0,25 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.475.079 | 52.080.381 | 0,92 | |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 5.214.000 | 23.782.411 | 0,42 | | | | 607.875.523 | 10,69 | |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 19.259.600 | 49.966.142 | 0,88 | Tecnología de la información | | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 3.113.300 | 72.522.189 | 1,28 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 5.801.000 | 20.666.978 | 0,36 | |
| East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.286.404 | 24.101.072 | 0,42 | ASMPT Ltd. | HKD | 1.134.600 | 11.235.532 | 0,20 | |
| | | | | | Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 11.502.756 | 40.011.897 | 0,70 | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Asia

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gigabyte Technology Co. Ltd. | TWD | 2.173.000 | 17.078.840 | 0,30 | Newcrest Mining Ltd. | AUD | 5.033.135 | 88.647.229 | 1,56 |
| Infosys Ltd. | INR | 2.568.223 | 41.841.565 | 0,74 | Semen Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 105.389.100 | 42.703.937 | 0,75 |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 840.115 | 36.556.837 | 0,64 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 37.688.350 | 69.002.133 | 1,21 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.378.552 | 29.168.722 | 0,51 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.392.650 | 9.034.034 | 0,16 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 13.567.415 | 53.724.803 | 0,94 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 6.567.298 | 24.837.970 | 0,44 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 3.997.000 | 88.574.675 | 1,57 | Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.296.652 | 46.195.766 | 0,81 |
| Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 2.143.000 | 12.179.195 | 0,21 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 73.444.000 | 108.433.469 | 1,91 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 7.216.122 | 396.503.643 | 6,98 | | | | 514.136.500 | 9,04 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 4.793.000 | 48.074.585 | 0,85 | Sector inmobiliario | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 30.279.066 | 562.907.374 | 9,91 | Phoenix Mills Ltd. (The) | INR | 4.442.012 | 84.603.327 | 1,48 |
| Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 230.849 | 3.071.026 | 0,05 | Sobha Ltd. | INR | 2.914.241 | 19.074.971 | 0,34 |
| Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 4.690.042 | 62.497.640 | 1,10 | | | | 103.678.298 | 1,82 |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.047.477 | 38.755.902 | 0,68 | Servicios públicos | | | | |
| | | | 1.462.849.214 | 25,74 | Indraprastha Gas Ltd. | INR | 7.928.682 | 45.737.125 | 0,80 |
| Materiales | | | | | Mahanagar Gas Ltd., Reg. S | INR | 4.229.478 | 54.035.662 | 0,95 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 247.439 | 125.281.962 | 2,20 | | | | 99.772.787 | 1,75 |
| | | | | | Total Renta variable | | | 5.569.727.858 | 97,95 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 5.569.727.858 | 97,95 |
| | | | | | Total Inversiones | | | 5.569.727.858 | 97,95 |
| | | | | | Efectivo | | | 118.037.899 | 2,08 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | (1.335.290) | (0,03) |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 5.686.430.467 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Asia

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 22.282 | AUD | 33.325 | 31/07/2023 | HSBC | 120 | - |
| USD | 258.197 | BRL | 1.241.290 | 31/07/2023 | HSBC | 2.512 | - |
| USD | 15.337 | GBP | 12.071 | 31/07/2023 | HSBC | 19 | - |
| USD | 24.728 | SGD | 33.427 | 31/07/2023 | HSBC | 15 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 2.666 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.666 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 2.472.548 | USD | 1.655.242 | 31/07/2023 | HSBC | (10.943) | - |
| BRL | 33.950.895 | USD | 7.043.315 | 31/07/2023 | HSBC | (49.988) | - |
| GBP | 904.462 | USD | 1.148.857 | 31/07/2023 | HSBC | (1.124) | - |
| SGD | 1.958.307 | USD | 1.450.069 | 31/07/2023 | HSBC | (2.249) | - |
| USD | 180.113 | BRL | 876.888 | 31/07/2023 | HSBC | (511) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (64.815) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (64.815) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (62.149) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Europe

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 787.161 | 5.670.193 | 1,80 |
| JUMBO SA | EUR | 494.668 | 12.495.313 | 3,95 |
| LPP SA | PLN | 3.378 | 10.619.514 | 3,36 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 1.265.284 | 10.512.313 | 3,33 |
| | | | 39.297.333 | 12,44 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| BIM Birllesik | | | | |
| Magazalar A/S | TRY | 986.859 | 5.950.155 | 1,88 |
| Coca-Cola Icecek A/S | TRY | 320.574 | 2.966.694 | 0,94 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 62.924 | 6.706.201 | 2,13 |
| | | | 15.623.050 | 4,95 |
| Energía | | | | |
| MOL Hungarian Oil & Gas plc | HUF | 1.005.722 | 8.077.675 | 2,56 |
| OMV Petrom SA | RON | 66.763.760 | 6.726.071 | 2,13 |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA | PLN | 691.663 | 10.008.156 | 3,17 |
| | | | 24.811.902 | 7,86 |
| Finanzas | | | | |
| Alpha Services and Holdings SA | EUR | 268.885 | 408.840 | 0,13 |
| Bank Millennium SA | PLN | 3.677.950 | 4.775.625 | 1,51 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 8.986.851 | 13.691.468 | 4,34 |
| Georgia Capital plc | GBP | 274.240 | 2.662.619 | 0,84 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 772.393 | 9.851.590 | 3,12 |
| Kaspi.KZ JSC, GDR | USD | 73.758 | 5.468.569 | 1,73 |
| KRUK SA | PLN | 70.452 | 6.484.332 | 2,05 |
| mBank SA | PLN | 86.010 | 7.815.627 | 2,47 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 2.373.714 | 14.289.758 | 4,52 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 614.521 | 9.064.185 | 2,87 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 670.799 | 21.745.405 | 6,90 |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 3.724.529 | 11.225.730 | 3,55 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 1.538.813 | 12.480.133 | 3,95 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 1.775.733 | 15.820.191 | 5,01 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 111.570 | 9.781.714 | 3,10 |
| TBC Bank Group plc | GBP | 255.147 | 7.410.938 | 2,35 |
| | | | 152.976.724 | 48,44 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 716.390 | 16.271.741 | 5,15 |
| | | | 16.271.741 | 5,15 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos industriales | | | | |
| Grupa Pracuj SA | PLN | 416.436 | 5.172.922 | 1,64 |
| Mytilineos SA | EUR | 464.595 | 14.969.250 | 4,74 |
| Pegasus Hava Tasimaciligi A/S | TRY | 269.172 | 5.872.836 | 1,86 |
| Wizz Air Holdings plc, Reg. S | GBP | 168.599 | 5.319.079 | 1,68 |
| | | | 31.334.087 | 9,92 |
| Materiales | | | | |
| Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS | TRY | 2.979.117 | 3.893.281 | 1,23 |
| Grupa Kety SA | PLN | 37.180 | 5.145.565 | 1,63 |
| KGHM Polska Miedz SA | PLN | 287.048 | 7.186.264 | 2,28 |
| | | | 16.225.110 | 5,14 |
| Servicios públicos | | | | |
| CEZ A/S | CZK | 65.708 | 2.483.986 | 0,79 |
| | | | 2.483.986 | 0,79 |
| Total Renta variable | | | 299.023.933 | 94,69 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 299.023.933 | 94,69 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Yandex NV*** | USD | 79.606 | - | - |
| Yandex NV 'A'*** | USD | 1.106.368 | - | - |
| | | | - | - |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Fix Price Group plc, GDR* | USD | 3.007.489 | - | - |
| Magnit PJSC*** | RUB | 528.474 | - | - |
| X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR 'S'*** | USD | 493.497 | - | - |
| | | | - | - |
| Energía | | | | |
| LUKOIL PJSC*** | RUB | 668.842 | - | - |
| Novatek PJSC, GDR*** | USD | 284.304 | - | - |
| Rosneft Oil Co. PJSC*** | USD | 4.793.938 | - | - |
| Tatneft PJSC*** | RUB | 490.218 | - | - |
| Tatneft PJSC*** | USD | 106.459 | - | - |
| | | | - | - |
| Finanzas | | | | |
| Gazprom PJSC*** | RUB | 11.381.100 | - | - |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*** | RUB | 2.737.761 | - | - |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*** | USD | 4.878.195 | - | - |
| Sberbank of Russia PJSC*** | RUB | 14.484.268 | - | - |
| | | | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Europe

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tecnología de la información | | | | | Polyus PJSC, GDR*** | USD | 17.506 | - | - |
| Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR*** | USD | 1.628.023 | - | - | Polyus PJSC*** | RUB | 164.146 | - | - |
| | | | - | - | United Co. RUSAL International PJSC*** | USD | 11.186.058 | - | - |
| Materiales | | | | | | | | - | - |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*** | USD | 12.024.755 | - | - | Total Renta variable | | | - | - |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*** | RUB | 8.030.905 | - | - | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| | | | | | Total Inversiones | | | 299.023.933 | 94,69 |
| | | | | | Efectivo | | | 14.023.986 | 4,44 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 2.758.383 | 0,87 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 315.806.302 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

** Inversión mantenida en un compartimento de propósito especial ("Side Pocket"), clases de Participaciones X9 e Y9.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 861.002 | 14.660.496 | 0,31 | LG H&H Co. Ltd. | KRW | 39.613 | 13.784.969 | 0,29 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 4.429.349 | 47.425.447 | 1,00 | Raia Drogasil SA | BRL | 5.718.400 | 34.051.618 | 0,72 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 2.561.000 | 9.588.636 | 0,20 | Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 2.335.141 | 27.914.713 | 0,59 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 3.364.309 | 24.608.790 | 0,52 | Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 8.384.000 | 20.541.469 | 0,43 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 1.903.623 | 22.207.349 | 0,47 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.208.573 | 27.265.889 | 0,57 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 172.239 | 9.908.065 | 0,21 | | | | 277.893.307 | 5,85 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 106.602 | 3.772.676 | 0,08 | Energía | | | | |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 68.709.600 | 18.253.737 | 0,38 | Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 1.230.341 | 17.654.851 | 0,37 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 5.306.000 | 224.996.521 | 4,74 | PRIOR SA | BRL | 3.128.792 | 23.519.246 | 0,50 |
| TIM SA | BRL | 3.767.567 | 11.331.498 | 0,24 | Reliance Industries Ltd. | INR | 1.585.730 | 49.266.815 | 1,03 |
| | | | 386.753.215 | 8,15 | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S | SAR | 2.161.681 | 18.773.109 | 0,40 |
| | | | | | | | | 109.214.021 | 2,30 |
| Consumo discrecional | | | | | Finanzas | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 14.576.820 | 151.541.240 | 3,20 | AIA Group Ltd. | HKD | 8.475.000 | 85.841.714 | 1,80 |
| Foschini Group Ltd. (The) | ZAR | 2.434.045 | 12.031.482 | 0,25 | Alinma Bank | SAR | 2.282.073 | 20.518.658 | 0,43 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 1.034.799 | 39.766.078 | 0,84 | Alpha Services and Holdings SA | EUR | 3.927.739 | 6.508.424 | 0,14 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 2.567.731 | 43.515.469 | 0,92 | Axis Bank Ltd. | INR | 6.096.412 | 73.350.077 | 1,54 |
| Lojas Renner SA | BRL | 5.629.487 | 25.101.798 | 0,53 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 17.780.853 | 59.780.677 | 1,26 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 1.396.665 | 24.732.755 | 0,52 | Banco BTG Pactual SA | BRL | 4.260.575 | 27.334.739 | 0,58 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 1.702.660 | 26.621.784 | 0,56 | Banco de Chile | CLP | 156.417.099 | 16.329.658 | 0,34 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 16.612 | 19.677.511 | 0,41 | Banco Santander Chile, ADR | USD | 872.503 | 16.206.829 | 0,34 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 374.966 | 3.046.543 | 0,06 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 49.797.400 | 30.391.610 | 0,64 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.076.318 | 16.868.820 | 0,36 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 32.387.700 | 19.776.283 | 0,42 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 278.819 | 50.050.604 | 1,05 | Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 852.387 | 23.130.425 | 0,49 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 1.176.106 | 10.648.870 | 0,22 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 103.476.716 | 37.442.800 | 0,79 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 4.683.500 | 44.980.474 | 0,95 | Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 302.904 | 24.891.028 | 0,52 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 137.100 | 7.762.998 | 0,16 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 19.595.219 | 27.223.394 | 0,57 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 635.517 | 35.946.192 | 0,76 | Chailease Holding Co. Ltd. | TWD | 2.028.000 | 13.306.898 | 0,28 |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.772.646 | 12.230.229 | 0,26 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 9.419.000 | 42.962.510 | 0,91 |
| | | | 524.522.847 | 11,05 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 15.855.800 | 41.135.494 | 0,87 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| AVI Ltd. | ZAR | 2.337.420 | 8.403.880 | 0,18 | CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 10.025.990 | 10.870.816 | 0,23 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 626.726 | 13.635.035 | 0,29 | Credicorp Ltd. | USD | 274.685 | 40.283.175 | 0,85 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 12.368.000 | 46.679.455 | 0,98 | CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 40.903.000 | 32.732.509 | 0,69 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 569.001 | 63.168.745 | 1,33 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 12.185.976 | 20.232.501 | 0,43 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 96.425 | 22.447.534 | 0,47 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| FirstRand Ltd. | ZAR | 19.283.726 | 69.541.418 | 1,47 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.009.672 | 19.372.958 | 0,41 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 4.728.829 | 39.379.877 | 0,83 | WEG SA | BRL | 1.572.200 | 12.023.635 | 0,25 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 4.276.285 | 88.674.498 | 1,86 | ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A' | USD | 411.169 | 10.412.762 | 0,22 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 8.064.240 | 91.823.509 | 1,92 | | | | 289.703.581 | 6,10 |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 11.520.123 | 67.234.392 | 1,42 | | | | | |
| National Bank of Greece SA | EUR | 3.217.591 | 21.109.315 | 0,44 | Tecnología de la información | | | | |
| Nedbank Group Ltd. | ZAR | 972.594 | 11.699.202 | 0,25 | Accton Technology Corp. | TWD | 3.115.000 | 35.104.947 | 0,74 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 557.782 | 19.705.454 | 0,42 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 9.952.623 | 35.457.789 | 0,75 |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 21.058.000 | 23.455.659 | 0,49 | Globant SA | USD | 94.499 | 16.858.613 | 0,36 |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 3.847.860 | 12.638.901 | 0,27 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 21.695.000 | 78.826.148 | 1,66 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 1.627.778 | 14.387.169 | 0,30 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.427.067 | 13.547.803 | 0,29 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 2.279.329 | 22.130.330 | 0,47 | MediaTek, Inc. | TWD | 2.428.000 | 53.805.182 | 1,13 |
| Prudential plc | GBP | 2.533.024 | 35.334.055 | 0,74 | Samsung Electro-Me- chanics Co. Ltd. | KRW | 211.723 | 23.293.427 | 0,49 |
| Qatar National Bank QPSC | QAR | 2.954.893 | 12.644.900 | 0,27 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 5.959.924 | 327.479.438 | 6,90 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 129.245 | 22.560.126 | 0,48 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 124.386 | 63.218.365 | 1,33 |
| Saudi National Bank (The) | SAR | 2.342.468 | 23.146.509 | 0,49 | SK Hynix, Inc. | KRW | 797.715 | 69.983.924 | 1,47 |
| | | | 1.245.715.533 | 26,24 | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 1.505.000 | 15.095.400 | 0,32 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 24.703.432 | 459.252.742 | 9,68 |
| Aspen Pharmicare Holdings Ltd. | ZAR | 2.234.373 | 21.658.256 | 0,46 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 1.768.852 | 71.236.081 | 1,50 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 4.696.500 | 17.863.084 | 0,38 | | | | 1.263.159.859 | 26,62 |
| Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 3.485.202 | 23.580.338 | 0,49 | Materiales | | | | |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 652.871 | 16.160.647 | 0,34 | Antofagasta plc | GBP | 1.101.381 | 20.431.991 | 0,43 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 3.044.000 | 14.646.209 | 0,31 | Cemex SAB de CV, ADR | USD | 2.478.220 | 17.467.217 | 0,37 |
| | | | 93.908.534 | 1,98 | Cia Brasileira de Aluminio | BRL | 6.619.437 | 6.883.107 | 0,15 |
| Productos industriales | | | | | Gerdau SA Preference | BRL | 7.576.813 | 39.566.431 | 0,83 |
| CCR SA | BRL | 5.187.139 | 14.949.575 | 0,31 | Gold Fields Ltd. | ZAR | 2.302.638 | 31.831.741 | 0,67 |
| Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 7.603.745 | 20.463.400 | 0,43 | Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.305.739 | 12.455.650 | 0,26 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.543.242 | 48.677.847 | 1,03 | Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 45.637 | 16.862.316 | 0,36 |
| Embraer SA | BRL | 3.520.867 | 13.441.096 | 0,28 | LG Chem Ltd. | KRW | 53.034 | 26.851.885 | 0,57 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 1.905.442 | 27.178.983 | 0,57 | Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 13.218.088 | 27.272.660 | 0,57 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.861.758 | 25.039.191 | 0,53 | Ternium SA, ADR | USD | 336.749 | 13.446.197 | 0,28 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.161.846 | 23.280.785 | 0,49 | | | | 213.069.195 | 4,49 |
| SF Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.480.156 | 34.101.696 | 0,72 | Sector inmobiliario | | | | |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.605.166 | 40.761.653 | 0,86 | China Resources Land Ltd. | HKD | 4.724.000 | 20.067.286 | 0,42 |
| | | | | | Emaar Properties PJSC | AED | 21.739.007 | 38.221.096 | 0,81 |
| | | | | | Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 10.786.000 | 16.673.564 | 0,35 |
| | | | | | | | | 74.961.946 | 1,58 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Servicios públicos | | | | |
| Energisa S/A | BRL | 1.516.469 | 15.281.503 | 0,32 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 2.719.700 | 33.996.082 | 0,72 |
| Equatorial Energia SA | BRL | 2.782.891 | 18.106.056 | 0,38 |
| | | | 67.383.641 | 1,42 |
| Total Renta variable | | | 4.546.285.679 | 95,78 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 4.546.285.679 | 95,78 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 6.869.465 | 55.904.302 | 1,18 |
| | | | 55.904.302 | 1,18 |
| Total Renta variable | | | 55.904.302 | 1,18 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 55.904.302 | 1,18 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Yandex NV 'A'* | USD | 658.927 | - | - |
| | | | - | - |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Magnit PJSC* | RUB | 275.684 | - | - |
| | | | - | - |
| Energía | | | | |
| LUKOIL PJSC | RUB | 346.704 | - | - |
| Rosneft Oil Co. PJSC* | USD | 4.292.339 | - | - |
| | | | - | - |
| Materiales | | | | |
| Polyus PJSC* | USD | 39.537 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | - | - |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc | USD | 312.582 | 61.256.694 | 1,29 |
| | | | 61.256.694 | 1,29 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 61.256.694 | 1,29 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 61.256.694 | 1,29 |
| Total Inversiones | | | 4.663.446.675 | 98,25 |
| Efectivo | | | 72.743.673 | 1,53 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 10.339.018 | 0,22 |
| Total Patrimonio neto | | | 4.746.529.366 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 79.576.660 | USD | 86.478.907 | 31/07/2023 | HSBC | 369.974 | 0,01 |
| USD | 8.417 | AUD | 12.589 | 31/07/2023 | HSBC | 45 | - |
| USD | 81.272 | EUR | 74.141 | 31/07/2023 | HSBC | 356 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 370.375 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 370.375 | 0,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 814.535 | USD | 545.289 | 31/07/2023 | HSBC | (3.605) | - |
| EUR | 32.682 | USD | 35.766 | 31/07/2023 | HSBC | (97) | - |
| USD | 1.329.444 | EUR | 1.219.276 | 31/07/2023 | HSBC | (1.258) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (4.960) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (4.960) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 365.415 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Arabian Contracting Services Co. | SAR | 97.245 | 4.620.580 | 1,90 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 339.200 | 14.383.494 | 5,92 |
| | | | 19.004.074 | 7,82 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 870.380 | 9.048.507 | 3,72 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 121.070 | 2.051.780 | 0,84 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 195.392 | 3.460.087 | 1,42 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3.026 | 3.584.406 | 1,48 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 501.100 | 4.071.133 | 1,68 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 401.640 | 3.636.587 | 1,50 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 364.000 | 3.495.867 | 1,44 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 1.387.600 | 2.907.033 | 1,20 |
| | | | 32.255.400 | 13,28 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 1.041.000 | 3.928.955 | 1,62 |
| Puregold Price Club, Inc. | PHP | 7.450.300 | 3.973.858 | 1,64 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 873.256 | 5.200.017 | 2,14 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 317.223 | 3.792.143 | 1,56 |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 106.800 | 2.409.451 | 0,99 |
| | | | 19.304.424 | 7,95 |
| Energía | | | | |
| PRIO SA | BRL | 528.361 | 3.971.709 | 1,63 |
| Qatar Gas Transport Co. Ltd. | QAR | 2.553.194 | 2.864.024 | 1,18 |
| | | | 6.835.733 | 2,81 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 501.600 | 5.080.614 | 2,09 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 388.932 | 4.679.505 | 1,93 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 1.769.681 | 5.949.812 | 2,45 |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 55.203 | 4.536.287 | 1,87 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.684.800 | 4.370.961 | 1,80 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 384.241 | 7.967.751 | 3,27 |
| Itausa SA Preference | BRL | 2.572.929 | 5.116.333 | 2,11 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 818.002 | 5.366.581 | 2,21 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 264.993 | 4.259.643 | 1,75 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 18.608 | 3.248.086 | 1,34 |
| | | | 50.575.573 | 20,82 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 73.678 | 4.580.261 | 1,89 |
| Netcare Ltd. | ZAR | 3.945.339 | 2.994.331 | 1,23 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 150.015 | 3.713.351 | 1,53 |
| | | | 11.287.943 | 4,65 |
| Productos industriales | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S | HKD | 387.100 | 3.135.093 | 1,29 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 102.500 | 3.233.115 | 1,33 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.084.900 | 2.485.505 | 1,02 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 373.100 | 3.302.416 | 1,36 |
| United International Transportation Co. | SAR | 193.707 | 3.806.044 | 1,57 |
| | | | 15.962.173 | 6,57 |
| Tecnología de la información | | | | |
| ASMPT Ltd. | HKD | 322.800 | 3.196.571 | 1,32 |
| Globant SA | USD | 19.983 | 3.564.965 | 1,47 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 1.640.000 | 5.958.741 | 2,45 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 202.000 | 4.476.378 | 1,84 |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 35.427 | 3.897.622 | 1,60 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 199.039 | 9.007.594 | 3,71 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 209.047 | 11.486.488 | 4,73 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 9.637 | 4.897.942 | 2,02 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 1.279.000 | 23.777.435 | 9,78 |
| | | | 70.263.736 | 28,92 |
| Materiales | | | | |
| Cia Brasileira de Aluminio | BRL | 2.046.253 | 2.127.761 | 0,88 |
| Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 248.400 | 3.005.060 | 1,23 |
| | | | 5.132.821 | 2,11 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Emaar Development PJSC | AED | 2.503.595 | 3.949.056 | 1,63 |
| | | | 3.949.056 | 1,63 |
| Total Renta variable | | | 234.570.933 | 96,56 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 234.570.933 | 96,56 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Yandex NV 'A'* | USD | 43.497 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 234.570.933 | 96,56 |
| Efectivo | | | 8.349.309 | 3,44 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 19.420 | 0,00 |
| Total Patrimonio neto | | | 242.939.662 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|---|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | | | |
| Safaricom plc | KES | 7.005.825 | 871.991 | 1,75 | Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 218.815 | 1.480.468 | 2,96 | | |
| | | | 871.991 | 1,75 | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 945.600 | 1.239.882 | 2,48 | | |
| | | | | | | | | | 7.141.335 | 14,29 | |
| Consumo discrecional | | | | | Productos industriales | | | | | | |
| ATRenew, Inc., ADR | USD | 661.058 | 1.956.732 | 3,92 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 42.480 | 1.339.929 | 2,68 | | |
| Laureate Education, Inc. 'A' | USD | 103.733 | 1.222.473 | 2,45 | Grupa Pracuj SA | PLN | 85.763 | 1.161.006 | 2,32 | | |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 1.314 | 1.556.480 | 3,11 | WEG SA | BRL | 189.437 | 1.448.748 | 2,90 | | |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 223.000 | 1.594.491 | 3,19 | Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 150.900 | 752.683 | 1,51 | | |
| | | | | 6.330.176 | 12,67 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 53.500 | 223.726 | 0,45 | |
| Bienes de consumo básico | | | | | Tecnología de la información | | | | | | |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 107.747 | 1.492.494 | 2,99 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 217.747 | 860.792 | 1,72 | | |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 21.602.400 | 1.051.843 | 2,11 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 3.589 | 1.824.086 | 3,65 | | |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 92.100 | 583.454 | 1,17 | Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 233.000 | 2.768.264 | 5,54 | | |
| Raia Drogasil SA | BRL | 333.158 | 1.983.871 | 3,96 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 108.000 | 2.007.790 | 4,02 | | |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 123.643 | 1.478.052 | 2,96 | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNH | 8.100 | 153.580 | 0,31 | | |
| | | | | 6.589.714 | 13,19 | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 84.200 | 1.593.789 | 3,19 | |
| | | | | | | | | | 9.208.301 | 18,43 | |
| Finanzas | | | | | Materiales | | | | | | |
| Bank BTPN Syariah Tbk. PT | IDR | 6.641.800 | 915.677 | 1,83 | Klabin SA | BRL | 482.729 | 2.160.707 | 4,32 | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 2.837.238 | 1.026.648 | 2,05 | | | | | 2.160.707 | 4,32 | |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 12.032 | 988.725 | 1,98 | Servicios públicos | | | | | | |
| Gentera SAB de CV | MXN | 1.349.430 | 1.486.576 | 2,98 | Terna Energy SA | EUR | 76.557 | 1.675.311 | 3,35 | | |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 26.492 | 1.847.183 | 3,70 | | | | | 1.675.311 | 3,35 | |
| Prudential plc | GBP | 164.134 | 2.289.564 | 4,58 | | | | | 49.148.774 | 98,36 | |
| | | | | 8.554.373 | 17,12 | | | | | 49.148.774 | 98,36 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 195.000 | 741.680 | 1,48 | | | | | 49.148.774 | 98,36 | |
| Krka dd Novo mesto | PLN | 12.413 | 1.570.804 | 3,15 | | | | | 49.148.774 | 98,36 | |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 5.592.300 | 1.003.387 | 2,01 | | | | | 753.578 | 1,51 | |
| Netcare Ltd. | ZAR | 1.456.101 | 1.105.114 | 2,21 | | | | | 65.059 | 0,13 | |
| | | | | | | | | | 49.967.411 | 100,00 | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Value

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Airtel Africa plc, Reg. S | GBP | 941.930 | 1.304.969 | 2,14 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 88.562 | 1.423.594 | 2,33 |
| Megacable Holdings SAB de CV | MXN | 547.803 | 1.283.073 | 2,10 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 70.728 | 1.824.606 | 2,99 |
| Telefonica Brasil SA | BRL | 259.809 | 2.312.202 | 3,79 | Zenith Bank plc | NGN | 7.756.023 | 344.487 | 0,56 |
| Telkom SA SOC Ltd. | ZAR | 686.568 | 1.154.143 | 1,89 | | | | 14.239.962 | 23,31 |
| | | | 6.054.387 | 9,92 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 224.300 | 2.331.832 | 3,82 | Aspen Pharmicare Holdings Ltd. | ZAR | 140.868 | 1.365.464 | 2,24 |
| Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 252.100 | 1.268.992 | 2,08 | | | | 1.365.464 | 2,24 |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd. | KRW | 54.072 | 1.413.254 | 2,31 | Productos industriales | | | | |
| Johnson Electric Holdings Ltd. | HKD | 1.247.500 | 1.599.640 | 2,62 | Cia Sud Americana de Vapores SA | CLP | 17.187.053 | 1.171.819 | 1,92 |
| SJM Holdings Ltd. | HKD | 2.648.337 | 1.130.697 | 1,85 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD | 1.512.700 | 1.678.934 | 2,75 |
| Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.250.000 | 914.961 | 1,50 | | | | 2.850.753 | 4,67 |
| | | | 8.659.376 | 14,18 | Tecnología de la información | | | | |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| BRF SA | BRL | 587.194 | 1.046.068 | 1,71 | Asustek Computer, Inc. | TWD | 180.000 | 1.823.043 | 2,99 |
| Cia Cervecerias Unidas SA | CLP | 287.710 | 2.263.725 | 3,72 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR | USD | 205.259 | 1.470.583 | 2,41 |
| Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S | HKD | 4.427.000 | 1.979.701 | 3,24 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 51.397 | 2.824.107 | 4,62 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 128.041 | 1.131.745 | 1,85 | VTech Holdings Ltd. | HKD | 287.300 | 1.888.282 | 3,09 |
| | | | 6.421.239 | 10,52 | | | | 8.006.015 | 13,11 |
| Energía | | | | | Materiales | | | | |
| Bukit Asam Tbk. PT | IDR | 5.557.500 | 993.437 | 1,63 | Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H' | HKD | 433.000 | 1.151.833 | 1,89 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 156.115 | 1.000.526 | 1,64 | Asia Cement China Holdings Corp. | HKD | 2.004.500 | 991.471 | 1,62 |
| | | | 1.993.963 | 3,27 | Ferrexpo plc | GBP | 526.319 | 598.296 | 0,98 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Alpha Services and Holdings SA | EUR | 568.964 | 942.797 | 1,54 | Ternium SA, ADR | USD | 30.993 | 1.237.533 | 2,03 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 609.405 | 2.048.869 | 3,35 | | | | 3.979.133 | 6,52 |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.864.000 | 1.237.909 | 2,03 | Servicios públicos | | | | |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 2.800.000 | 1.816.089 | 2,97 | Kunlun Energy Co. Ltd. | HKD | 1.638.000 | 1.292.825 | 2,12 |
| Equity Group Holdings plc | KES | 2.328.992 | 633.598 | 1,04 | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 11.994.000 | 1.044.000 | 1,71 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 116.841 | 1.624.090 | 2,66 | | | | 2.336.825 | 3,83 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 39.814 | 1.441.691 | 2,36 | Total Renta variable | | | | |
| Komerčni Banka A/S | CZK | 29.707 | 902.232 | 1,48 | | | | 55.907.117 | 91,57 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | | | 55.907.117 | | | | |
| | | | | | 91,57 | | | | |
| | | | | | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | | | Renta variable | | | | |
| | | | | | Energía | | | | |
| | | | | | LUKOIL PJSC* | | | | |
| | | | | | RUB | | | | |
| | | | | | 8.349 | | | | |
| | | | | | - | | | | |
| | | | | | - | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Value

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiales | | | | |
| Alrosa PJSC# | USD | 931.599 | - | - |
| Total Renta variable | | | | |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Total Inversiones | | | 55.907.117 | 91,57 |
| Efectivo | | | 4.665.023 | 7,64 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 484.797 | 0,79 |
| Total Patrimonio neto | | | 61.056.937 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 10.556 | USD | 13.309 | 31/07/2023 | HSBC | 85 | - |
| USD | 11.780 | GBP | 9.272 | 31/07/2023 | HSBC | 15 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 100 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 100 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 473.555 | USD | 601.541 | 31/07/2023 | HSBC | (615) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (615) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (615) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (515) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Informa plc | GBP | 506.612 | 4.293.574 | 1,86 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 2.813.916 | 9.252.157 | 4,01 |
| Viaplay Group AB 'B' | SEK | 38.251 | 200.843 | 0,09 |
| | | | 13.746.574 | 5,96 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Burberry Group plc | GBP | 158.580 | 3.913.780 | 1,70 |
| Moncler SpA | EUR | 25.952 | 1.642.762 | 0,71 |
| Stellantis NV | EUR | 552.925 | 8.896.563 | 3,86 |
| Trainline plc, Reg. S | GBP | 364.213 | 1.107.492 | 0,48 |
| | | | 15.560.597 | 6,75 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 28.247 | 3.423.536 | 1,49 |
| Carrefour SA | EUR | 274.437 | 4.791.670 | 2,08 |
| HelloFresh SE | EUR | 98.985 | 2.252.899 | 0,98 |
| Mowi ASA | NOK | 150.266 | 2.189.769 | 0,95 |
| Nestle SA | CHF | 80.154 | 8.821.817 | 3,83 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 149.524 | 10.285.183 | 4,45 |
| | | | 31.764.874 | 13,78 |
| Energía | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 148.055 | 5.236.705 | 2,27 |
| | | | 5.236.705 | 2,27 |
| Finanzas | | | | |
| Antin Infrastructure Partners SA | EUR | 221.368 | 3.289.528 | 1,43 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 491.043 | 4.332.963 | 1,88 |
| Hiscox Ltd. | GBP | 244.336 | 3.123.215 | 1,35 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 4.102.395 | 9.927.797 | 4,32 |
| Network International Holdings plc, Reg. S | GBP | 823.868 | 3.681.076 | 1,60 |
| Prudential plc | GBP | 126.478 | 1.618.909 | 0,70 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 592.090 | 6.001.778 | 2,60 |
| Standard Chartered plc | GBP | 313.805 | 2.508.279 | 1,09 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 1.128.848 | 8.669.624 | 3,76 |
| Swiss Re AG | CHF | 86.452 | 7.988.059 | 3,47 |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 60.298 | 2.016.365 | 0,87 |
| | | | 53.157.593 | 23,07 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 22.025 | 1.659.583 | 0,72 |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 984.572 | 2.349.706 | 1,02 |
| Novartis AG | CHF | 88.843 | 8.165.397 | 3,54 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 41.133 | 6.018.168 | 2,61 |
| Sanofi | EUR | 91.580 | 8.983.082 | 3,90 |
| | | | 27.175.936 | 11,79 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos industriales | | | | |
| Azelis Group NV | EUR | 160.969 | 3.348.155 | 1,45 |
| Elis SA | EUR | 23.861 | 422.340 | 0,18 |
| Prysmian SpA | EUR | 11.651 | 440.990 | 0,19 |
| RELX plc | GBP | 71.698 | 2.183.519 | 0,95 |
| Siemens AG | EUR | 72.197 | 11.043.253 | 4,80 |
| Siemens Energy AG | EUR | 158.973 | 2.584.106 | 1,12 |
| SKF AB 'B' | SEK | 345.836 | 5.510.686 | 2,39 |
| | | | 25.533.049 | 11,08 |
| Tecnología de la información | | | | |
| ASM International NV | EUR | 12.678 | 4.846.799 | 2,10 |
| ASML Holding NV | EUR | 3.790 | 2.496.094 | 1,08 |
| Capgemini SE | EUR | 2.973 | 514.180 | 0,22 |
| Renishaw plc | GBP | 67.576 | 3.063.378 | 1,33 |
| SAP SE | EUR | 56.272 | 6.978.854 | 3,03 |
| | | | 17.899.305 | 7,76 |
| Materiales | | | | |
| Air Liquide SA | EUR | 5.123 | 843.758 | 0,37 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 13.153 | 622.531 | 0,27 |
| Holmen AB 'B' | SEK | 45.408 | 1.502.563 | 0,65 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 154.358 | 3.158.178 | 1,37 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 906.209 | 4.967.226 | 2,15 |
| Outokumpu OYJ | EUR | 1.124.272 | 5.570.768 | 2,42 |
| Wacker Chemie AG | EUR | 27.917 | 3.527.313 | 1,53 |
| | | | 20.192.337 | 8,76 |
| Servicios públicos | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 1.870.023 | 8.452.504 | 3,66 |
| SSE plc | GBP | 333.488 | 7.139.603 | 3,10 |
| | | | 15.592.107 | 6,76 |
| Total Renta variable | | | 225.859.077 | 97,98 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 225.859.077 | 97,98 |
| Total Inversiones | | | 225.859.077 | 97,98 |
| Efectivo | | | 5.842.996 | 2,53 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (1.180.005) | (0,51) |
| Total Patrimonio neto | | | 230.522.068 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 4.970 | SGD | 7.327 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| EUR | 140.825 | USD | 153.592 | 31/07/2023 | HSBC | 94 | - |
| SGD | 85 | EUR | 57 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 1.390 | EUR | 1.270 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 105 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 105 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 10.576 | USD | 11.607 | 31/07/2023 | HSBC | (59) | - |
| SGD | 728.739 | EUR | 496.512 | 31/07/2023 | HSBC | (2.854) | - |
| USD | 15.466.214 | EUR | 14.232.542 | 31/07/2023 | HSBC | (61.376) | (0,03) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (64.289) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (64.289) | (0,03) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (64.184) | (0,03) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (5.123) | Air Liquide SA, Call, 160.460, 07/07/2023 | EUR | BBVA | (22.836) | (0,01) |
| (2.192) | Alcon, Inc., Call, 76.447, 19/09/2023 | CHF | Toronto-Dominion Bank | (3.845) | - |
| (2.013) | Alcon, Inc., Call, 77.080, 25/08/2023 | CHF | Toronto-Dominion Bank | (2.374) | - |
| (5.212) | Antin Infrastructure Partners SA, Call, 17.637, 25/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (940) | - |
| (3.138) | Antin Infrastructure Partners SA, Call, 18.170, 08/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (638) | - |
| (2.079) | ASM International NV, Call, 394.878, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (28.117) | (0,01) |
| (2.861) | ASM International NV, Call, 395.031, 28/07/2023 | EUR | RBC | (26.057) | (0,01) |
| (1.814) | ASM International NV, Call, 443.203, 19/09/2023 | EUR | Citigroup | (11.669) | (0,01) |
| (2.206) | ASM International NV, Call, 444.607, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (2) | - |
| (1.649) | ASM International NV, Call, 459.498, 25/08/2023 | EUR | Citigroup | (4.046) | - |
| (476) | ASML Holding NV, Call, 722.030, 19/09/2023 | EUR | Citigroup | (5.551) | - |
| (469) | ASML Holding NV, Call, 726.173, 25/08/2023 | EUR | BBVA | (3.273) | - |
| (376) | ASML Holding NV, Call, 733.605, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (482) | ASML Holding NV, Call, 752.458, 08/09/2023 | EUR | Citigroup | (2.450) | - |
| (8.987) | Azelis Group NV, Call, 23.134, 11/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (2.034) | - |
| (16.996) | Azelis Group NV, Call, 23.222, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (8.479) | - |
| (13.320) | Azelis Group NV, Call, 23.844, 28/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (897) | - |
| (16.769) | Azelis Group NV, Call, 24.100, 25/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (3.519) | - |
| (15.301) | Azelis Group NV, Call, 24.296, 08/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (4.192) | - |
| (16.769) | Azelis Group NV, Call, 25.475, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (9.109) | Azelis Group NV, Call, 26.848, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (2.746) | Beiersdorf AG, Call, 122.919, 08/09/2023 | EUR | Citigroup | (8.106) | - |
| (1.872) | Beiersdorf AG, Call, 123.408, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (8) | - |
| (4.066) | Beiersdorf AG, Call, 124.616, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (9.915) | (0,01) |
| (4.011) | Beiersdorf AG, Call, 125.112, 25/08/2023 | EUR | Citigroup | (6.530) | - |
| (7.629) | Beiersdorf AG, Call, 125.456, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (100) | - |
| (19.274) | Burberry Group plc, Call, 22.913, 03/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (16.378) | Burberry Group plc, Call, 23.411, 19/09/2023 | GBP | Citigroup | (5.858) | - |
| (12.319) | Burberry Group plc, Call, 24.188, 25/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (1.451) | - |
| (19.795) | Burberry Group plc, Call, 24.366, 08/09/2023 | GBP | UBS | (2.821) | - |
| (19.679) | Burberry Group plc, Call, 27.772, 28/07/2023 | GBP | UBS | (2) | - |
| (22.810) | Burberry Group plc, Call, 27.789, 11/08/2023 | GBP | Citigroup | (16) | - |
| (16.253) | Burberry Group plc, Call, 28.632, 07/07/2023 | GBP | RBC | - | - |
| (2.973) | Capgemini SE, Call, 187.774, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (37) | - |
| (38.978) | Carrefour SA, Call, 17.612, 25/08/2023 | EUR | UBS | (24.350) | (0,01) |
| (18.189) | Carrefour SA, Call, 17.804, 03/07/2023 | EUR | Barclays | (136) | - |
| (26.687) | Carrefour SA, Call, 17.951, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (14.505) | (0,01) |
| (39.504) | Carrefour SA, Call, 18.574, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (14.457) | (0,01) |
| (25.814) | Carrefour SA, Call, 20.109, 07/07/2023 | EUR | BBVA | - | - |
| (140.301) | ConvaTec Group plc, Call, 2.215, 08/09/2023 | GBP | UBS | (4.923) | - |
| (138.455) | ConvaTec Group plc, Call, 2.233, 19/09/2023 | GBP | UBS | (5.273) | - |
| (21.890) | ConvaTec Group plc, Call, 2.241, 03/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (238.868) | ConvaTec Group plc, Call, 2.353, 28/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (444) | - |
| (244.296) | ConvaTec Group plc, Call, 2.418, 11/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (754) | - |
| (7.907) | Covestro AG, Call, 43.811, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (28.933) | (0,01) |
| (5.246) | Covestro AG, Call, 44.170, 11/08/2023 | EUR | Barclays | (24.474) | (0,01) |
| (175.210) | EDP - Energias de Portugal SA, Call, 4.822, 25/08/2023 | EUR | UBS | (7.720) | - |
| (13.475) | Elis SA, Call, 18.491, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (3.358) | - |
| (10.386) | Elis SA, Call, 18.880, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (46) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (6.120) | HelloFresh SE, Call, 25.811, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (4.936) | - |
| (23.221) | HelloFresh SE, Call, 32.493, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (735) | - |
| (16.792) | HelloFresh SE, Call, 32.617, 28/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (84) | - |
| (14.221) | HelloFresh SE, Call, 33.724, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (59.426) | Hiscox Ltd., Call, 11.862, 07/07/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (4) | - |
| (29.523) | Hiscox Ltd., Call, 12.206, 19/09/2023 | GBP | Citigroup | (1.691) | - |
| (63.592) | Hiscox Ltd., Call, 12.487, 28/07/2023 | GBP | UBS | (92) | - |
| (65.037) | Hiscox Ltd., Call, 12.991, 11/08/2023 | GBP | Barclays | (103) | - |
| (14.298) | Holmen AB, Call, 423.144, 28/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (886) | - |
| (10.971) | Holmen AB, Call, 439.120, 07/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | - | - |
| (12.558) | Holmen AB, Call, 450.432, 11/08/2023 | SEK | Morgan Stanley | (238) | - |
| (101.259) | Informa plc, Call, 7.315, 07/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (5.304) | - |
| (71.953) | Informa plc, Call, 7.359, 03/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (337) | - |
| (117.368) | Informa plc, Call, 7.413, 11/08/2023 | GBP | J.P. Morgan | (20.138) | (0,01) |
| (101.259) | Informa plc, Call, 7.484, 28/07/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (7.510) | - |
| (73.898) | Informa plc, Call, 7.511, 08/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (12.965) | (0,01) |
| (20.190) | Informa plc, Call, 7.667, 25/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (1.907) | - |
| (480.124) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.440, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (2.066) | - |
| (378.852) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.471, 28/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (12.197) | (0,01) |
| (505.037) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.549, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (20.109) | (0,01) |
| (506.203) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.561, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (21.682) | (0,01) |
| (310.694) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.565, 11/08/2023 | EUR | Citigroup | (5.019) | - |
| (310.997) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.583, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (6) | - |
| (499.454) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.583, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (10.259) | (0,01) |
| (13.154) | Johnson Matthey plc, Call, 18.659, 03/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (13.154) | Johnson Matthey plc, Call, 18.729, 25/08/2023 | GBP | Citigroup | (3.735) | - |
| (13.331) | Johnson Matthey plc, Call, 18.939, 19/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (4.953) | - |
| (13.509) | Johnson Matthey plc, Call, 19.304, 08/09/2023 | GBP | RBC | (2.898) | - |
| (13.036) | Johnson Matthey plc, Call, 20.682, 28/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (19) | - |
| (13.207) | Johnson Matthey plc, Call, 20.823, 11/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (91) | - |
| (13.036) | Johnson Matthey plc, Call, 21.880, 07/07/2023 | GBP | RBC | - | - |
| (384.951) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.217, 08/09/2023 | EUR | UBS | (39.492) | (0,02) |
| (381.564) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.239, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (30.603) | (0,01) |
| (364.717) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.280, 03/07/2023 | EUR | UBS | (5.298) | - |
| (386.721) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.300, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (24.418) | (0,01) |
| (219.482) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.326, 07/07/2023 | EUR | BBVA | (1.506) | - |
| (197.276) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.366, 11/08/2023 | EUR | Barclays | (3.427) | - |
| (267.506) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.367, 28/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1.983) | - |
| (3.649) | Moncler SpA, Call, 68.682, 19/09/2023 | EUR | UBS | (4.709) | - |
| (11.207) | Moncler SpA, Call, 69.424, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (7) | - |
| (2.512) | Moncler SpA, Call, 71.941, 25/08/2023 | EUR | Citigroup | (815) | - |
| (12.678) | Mowi ASA, Call, 188.272, 19/09/2023 | NOK | Morgan Stanley | (2.130) | - |
| (12.509) | Mowi ASA, Call, 197.681, 25/08/2023 | NOK | Goldman Sachs | (421) | - |
| (12.847) | Mowi ASA, Call, 202.085, 08/09/2023 | NOK | Citigroup | (327) | - |
| (20.971) | Mowi ASA, Call, 209.583, 11/08/2023 | NOK | Morgan Stanley | (28) | - |
| (20.505) | Mowi ASA, Call, 218.407, 07/07/2023 | NOK | Goldman Sachs | - | - |
| (20.505) | Mowi ASA, Call, 220.450, 28/07/2023 | NOK | Goldman Sachs | - | - |
| (14.498) | Neste OYJ, Call, 40.852, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (6.765) | - |
| (18.785) | Neste OYJ, Call, 42.409, 03/07/2023 | EUR | UBS | - | - |
| (22.876) | Neste OYJ, Call, 44.150, 11/08/2023 | EUR | Citigroup | (789) | - |
| (19.292) | Neste OYJ, Call, 45.564, 08/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1.288) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (18.785) | Neste OYJ, Call, 46.131, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (589) | - |
| (25.366) | Neste OYJ, Call, 48.527, 28/07/2023 | EUR | RBC | (2) | - |
| (17.233) | Neste OYJ, Call, 52.472, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (11.538) | Nestle SA, Call, 111.118, 19/09/2023 | CHF | BBVA | (11.958) | (0,01) |
| (11.384) | Nestle SA, Call, 111.439, 25/08/2023 | CHF | BBVA | (6.834) | - |
| (9.575) | Nestle SA, Call, 113.957, 07/07/2023 | CHF | BBVA | - | - |
| (147.589) | Network International Holdings plc, Call, 3.060, 07/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (134.184) | (0,06) |
| (104.532) | Network International Holdings plc, Call, 4.358, 25/08/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (6.389) | - |
| (105.944) | Network International Holdings plc, Call, 4.390, 19/09/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (9.952) | (0,01) |
| (107.423) | Norsk Hydro ASA, Call, 74.063, 19/09/2023 | NOK | Goldman Sachs | (8.740) | - |
| (97.207) | Norsk Hydro ASA, Call, 75.701, 03/07/2023 | NOK | Goldman Sachs | - | - |
| (105.991) | Norsk Hydro ASA, Call, 77.618, 25/08/2023 | NOK | Goldman Sachs | (2.677) | - |
| (63.075) | Norsk Hydro ASA, Call, 78.809, 11/08/2023 | NOK | Barclays | (699) | - |
| (105.198) | Norsk Hydro ASA, Call, 79.887, 08/09/2023 | NOK | Goldman Sachs | (2.420) | - |
| (73.266) | Norsk Hydro ASA, Call, 80.610, 28/07/2023 | NOK | Goldman Sachs | (170) | - |
| (61.061) | Norsk Hydro ASA, Call, 83.526, 07/07/2023 | NOK | UBS | - | - |
| (6.873) | Novartis AG, Call, 87.788, 07/07/2023 | CHF | BBVA | (15.905) | (0,01) |
| (10.851) | Novartis AG, Call, 92.012, 19/09/2023 | CHF | Toronto-Dominion Bank | (16.310) | (0,01) |
| (10.173) | Novartis AG, Call, 93.173, 03/07/2023 | CHF | Citigroup | - | - |
| (10.776) | Novartis AG, Call, 93.184, 08/09/2023 | CHF | BBVA | (10.101) | (0,01) |
| (10.706) | Novartis AG, Call, 93.503, 25/08/2023 | CHF | BBVA | (6.857) | - |
| (6.873) | Novartis AG, Call, 95.540, 28/07/2023 | CHF | Toronto-Dominion Bank | (454) | - |
| (7.029) | Novartis AG, Call, 95.667, 11/08/2023 | CHF | Citigroup | (1.018) | - |
| (5.886) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.149.731, 19/09/2023 | DKK | Citigroup | (23.180) | (0,01) |
| (2.230) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.175.921, 25/08/2023 | DKK | UBS | (4.392) | - |
| (8.896) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.182.871, 07/07/2023 | DKK | UBS | (24) | - |
| (9.844) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.238.952, 28/07/2023 | DKK | UBS | (601) | - |
| (10.907) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.303.035, 11/08/2023 | DKK | J.P. Morgan | (535) | - |
| (78.104) | Outokumpu OYJ, Call, 5.784, 03/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (99.026) | Outokumpu OYJ, Call, 5.823, 19/09/2023 | EUR | Citigroup | (3.266) | - |
| (97.706) | Outokumpu OYJ, Call, 6.064, 25/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (767) | - |
| (92.116) | Outokumpu OYJ, Call, 6.085, 08/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1.030) | - |
| (59.101) | Prudential plc, Call, 13.195, 07/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (11.640) | Prudential plc, Call, 13.204, 11/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (44) | - |
| (55.737) | Prudential plc, Call, 13.622, 28/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (4) | - |
| (11.651) | Prysmian SpA, Call, 41.587, 07/07/2023 | EUR | RBC | (1) | - |
| (15.524) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.234, 25/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (6.135) | - |
| (15.734) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.317, 19/09/2023 | GBP | BBVA | (9.172) | (0,01) |
| (15.944) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.936, 08/09/2023 | GBP | Citigroup | (5.987) | - |
| (14.598) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.450, 07/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (14.914) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.077, 03/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (14.598) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 68.084, 28/07/2023 | GBP | RBC | (7) | - |
| (14.929) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 68.664, 11/08/2023 | GBP | J.P. Morgan | (119) | - |
| (28.281) | RELX plc, Call, 26.672, 28/07/2023 | GBP | UBS | (9.400) | (0,01) |
| (19.950) | RELX plc, Call, 26.676, 11/08/2023 | GBP | J.P. Morgan | (9.574) | (0,01) |
| (23.467) | RELX plc, Call, 27.219, 07/07/2023 | GBP | RBC | (58) | - |
| (4.102) | Renishaw plc, Call, 40.434, 28/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (2.818) | - |
| (7.110) | Renishaw plc, Call, 42.507, 19/09/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (7.251) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (7.016) | Renishaw plc, Call, 43.758, 25/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (3.111) | - |
| (6.495) | Renishaw plc, Call, 44.220, 03/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (4.340) | Renishaw plc, Call, 44.842, 08/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (2.007) | - |
| (4.847) | Renishaw plc, Call, 45.341, 07/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (10.715) | Sanofi SA, Call, 99.580, 28/07/2023 | EUR | UBS | (12.821) | (0,01) |
| (9.538) | Sanofi SA, Call, 99.629, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (209) | - |
| (9.538) | Sanofi SA, Call, 100.023, 25/08/2023 | EUR | BBVA | (19.146) | (0,01) |
| (9.796) | Sanofi SA, Call, 102.312, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (14.815) | (0,01) |
| (10.958) | Sanofi SA, Call, 102.637, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (8.249) | - |
| (9.667) | Sanofi SA, Call, 104.174, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (11.529) | (0,01) |
| (8.767) | Sanofi SA, Call, 104.440, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (7) | - |
| (8.045) | SAP SE, Call, 123.199, 07/07/2023 | EUR | BBVA | (15.895) | (0,01) |
| (7.236) | SAP SE, Call, 127.609, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (20.309) | (0,01) |
| (4.262) | SAP SE, Call, 128.410, 03/07/2023 | EUR | Barclays | (9) | - |
| (9.800) | SAP SE, Call, 128.802, 28/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (9.926) | (0,01) |
| (5.472) | SAP SE, Call, 130.267, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (8.801) | (0,01) |
| (6.920) | SAP SE, Call, 131.111, 25/08/2023 | EUR | BBVA | (7.519) | - |
| (8.038) | SAP SE, Call, 131.237, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (6.322) | - |
| (8.029) | Siemens AG, Call, 160.873, 28/07/2023 | EUR | UBS | (7.765) | - |
| (8.211) | Siemens AG, Call, 164.660, 11/08/2023 | EUR | Citigroup | (8.259) | - |
| (9.701) | Siemens AG, Call, 165.907, 03/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (6.439) | Siemens AG, Call, 166.056, 07/07/2023 | EUR | BBVA | (9) | - |
| (10.283) | Siemens AG, Call, 170.696, 08/09/2023 | EUR | Citigroup | (9.348) | (0,01) |
| (10.359) | Siemens AG, Call, 170.979, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (11.234) | (0,01) |
| (10.221) | Siemens AG, Call, 175.111, 25/08/2023 | EUR | BBVA | (3.611) | - |
| (38.460) | Siemens Energy AG, Call, 23.883, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (38.460) | Siemens Energy AG, Call, 25.500, 28/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (5) | - |
| (46.966) | Siemens Energy AG, Call, 25.669, 11/08/2023 | EUR | Barclays | (158) | - |
| (43.933) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 121.440, 07/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (2.886) | - |
| (93.144) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 122.726, 28/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (13.703) | (0,01) |
| (105.365) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 124.714, 03/07/2023 | SEK | Citigroup | (6) | - |
| (52.914) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 124.934, 19/09/2023 | SEK | Citigroup | (12.848) | (0,01) |
| (68.819) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 125.575, 11/08/2023 | SEK | Goldman Sachs | (8.062) | - |
| (100.594) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 127.929, 25/08/2023 | SEK | BBVA | (10.466) | (0,01) |
| (103.312) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 129.291, 08/09/2023 | SEK | Citigroup | (11.368) | (0,01) |
| (51.408) | SKF AB, Call, 196.889, 03/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (74) | - |
| (37.697) | SKF AB, Call, 202.288, 11/08/2023 | SEK | Citigroup | (8.187) | - |
| (55.953) | SKF AB, Call, 207.164, 19/09/2023 | SEK | Toronto-Dominion Bank | (15.438) | (0,01) |
| (42.717) | SKF AB, Call, 212.280, 28/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (1.466) | - |
| (55.207) | SKF AB, Call, 212.858, 25/08/2023 | SEK | Toronto-Dominion Bank | (5.697) | - |
| (55.122) | SKF AB, Call, 214.402, 08/09/2023 | SEK | Morgan Stanley | (6.827) | - |
| (31.495) | SKF AB, Call, 231.866, 07/07/2023 | SEK | UBS | - | - |
| (47.365) | SSE plc, Call, 18.757, 25/08/2023 | GBP | BBVA | (7.493) | - |
| (48.645) | SSE plc, Call, 18.769, 08/09/2023 | GBP | Citigroup | (10.172) | (0,01) |
| (48.350) | SSE plc, Call, 19.154, 28/07/2023 | GBP | RBC | (908) | - |
| (35.587) | SSE plc, Call, 19.354, 11/08/2023 | GBP | Citigroup | (1.020) | - |
| (47.365) | SSE plc, Call, 19.407, 03/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (39.949) | SSE plc, Call, 19.427, 07/07/2023 | GBP | UBS | (58) | - |
| (42.780) | SSE plc, Call, 19.474, 19/09/2023 | GBP | UBS | (4.025) | - |
| (26.741) | Standard Chartered plc, Call, 7.280, 03/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1) | - |
| (27.464) | Standard Chartered plc, Call, 7.731, 08/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (4.266) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|---|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (26.741) | Standard Chartered plc, Call, 7.744, 25/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (3.052) | - |
| (61.608) | Standard Chartered plc, Call, 7.862, 07/07/2023 | GBP | RBC | (20) | - |
| (27.103) | Standard Chartered plc, Call, 7.965, 19/09/2023 | GBP | Goldman Sachs | (3.818) | - |
| (72.851) | Stellantis NV, Call, 16.075, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (7.403) | - |
| (47.455) | Stellantis NV, Call, 16.617, 11/08/2023 | EUR | J.P. Morgan | (15.046) | (0,01) |
| (59.612) | Stellantis NV, Call, 16.654, 28/07/2023 | EUR | UBS | (11.628) | (0,01) |
| (80.399) | Stellantis NV, Call, 16.872, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (31.455) | (0,01) |
| (79.341) | Stellantis NV, Call, 17.232, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (26.002) | (0,01) |
| (78.283) | Stellantis NV, Call, 17.456, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (12.636) | (0,01) |
| (44.177) | Stellantis NV, Call, 17.740, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (5) | - |
| (83.446) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 95.211, 28/07/2023 | SEK | Goldman Sachs | (5.425) | - |
| (127.119) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 95.515, 03/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (1) | - |
| (73.943) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 96.120, 11/08/2023 | SEK | Barclays | (5.586) | - |
| (136.810) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 98.244, 19/09/2023 | SEK | Goldman Sachs | (13.514) | (0,01) |
| (134.986) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 99.411, 25/08/2023 | SEK | Goldman Sachs | (6.390) | - |
| (62.777) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 99.902, 07/07/2023 | SEK | Goldman Sachs | (8) | - |
| (135.378) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 100.165, 08/09/2023 | SEK | Goldman Sachs | (7.482) | - |
| (8.458) | Swiss Re AG, Call, 91.885, 25/08/2023 | CHF | Goldman Sachs | (15.514) | (0,01) |
| (4.348) | Swiss Re AG, Call, 93.812, 28/07/2023 | CHF | Goldman Sachs | (1.498) | - |
| (8.470) | Swiss Re AG, Call, 93.931, 08/09/2023 | CHF | BBVA | (11.072) | (0,01) |
| (8.572) | Swiss Re AG, Call, 94.785, 19/09/2023 | CHF | UBS | (10.475) | (0,01) |
| (7.934) | Swiss Re AG, Call, 95.344, 03/07/2023 | CHF | Citigroup | - | - |
| (4.123) | Swiss Re AG, Call, 95.454, 11/08/2023 | CHF | Goldman Sachs | (1.441) | - |
| (4.347) | Swiss Re AG, Call, 95.813, 07/07/2023 | CHF | BBVA | - | - |
| (77.378) | Trainline plc, Call, 2.777, 28/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (7.889) | - |
| (73.021) | Trainline plc, Call, 2.975, 07/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (369) | - |
| (91.484) | Trainline plc, Call, 3.301, 11/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (4.431) | - |
| (11.869) | Viaplay Group AB, Call, 326.166, 28/07/2023 | SEK | Goldman Sachs | - | - |
| (12.139) | Viaplay Group AB, Call, 328.300, 11/08/2023 | SEK | Goldman Sachs | - | - |
| (14.243) | Viaplay Group AB, Call, 345.843, 07/07/2023 | SEK | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (3.987) | Wacker Chemie AG, Call, 142.966, 08/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (10.559) | (0,01) |
| (3.604) | Wacker Chemie AG, Call, 143.413, 03/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (2.344) | Wacker Chemie AG, Call, 144.276, 28/07/2023 | EUR | UBS | (1.187) | - |
| (3.332) | Wacker Chemie AG, Call, 146.222, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (4.846) | - |
| (3.377) | Wacker Chemie AG, Call, 147.194, 19/09/2023 | EUR | Citigroup | (7.364) | - |
| (3.041) | Wacker Chemie AG, Call, 157.505, 11/08/2023 | EUR | Barclays | (535) | - |
| (1.670) | Wacker Chemie AG, Call, 165.535, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (5.019) | Worldline SA/France, Call, 37.865, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1.890) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos | | | | (1.413.306) | (0,61) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Innovators

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 234.312 | 559.191 | 1,93 |
| Gerresheimer AG | EUR | 12.802 | 1.314.765 | 4,53 |
| Lonza Group AG | CHF | 1.996 | 1.082.494 | 3,73 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 9.199 | 1.345.906 | 4,64 |
| QIAGEN NV | EUR | 12.752 | 518.879 | 1,79 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 26.742 | 1.386.306 | 4,78 |
| | | | 6.207.541 | 21,40 |
| Productos industriales | | | | |
| Beijer Ref AB | SEK | 107.000 | 1.249.804 | 4,31 |
| Epiroc AB 'A' | SEK | 34.559 | 598.020 | 2,06 |
| Experian plc | GBP | 45.420 | 1.591.041 | 5,49 |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 21.274 | 408.674 | 1,41 |
| Prysmian SpA | EUR | 40.121 | 1.518.580 | 5,24 |
| RELX plc | GBP | 69.478 | 2.115.909 | 7,29 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Schneider Electric SE | EUR | 11.263 | 1.875.290 | 6,47 |
| VAT Group AG, Reg. S | CHF | 3.370 | 1.254.147 | 4,32 |
| | | | 10.611.465 | 36,59 |
| Tecnología de la información | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 2.795 | 1.840.787 | 6,35 |
| Hexagon AB 'B' | SEK | 126.742 | 1.421.807 | 4,90 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 37.589 | 1.404.325 | 4,84 |
| SOITEC | EUR | 8.209 | 1.267.059 | 4,37 |
| | | | 5.933.978 | 20,46 |
| Materiales | | | | |
| Borregaard ASA | NOK | 86.307 | 1.173.822 | 4,05 |
| Croda International plc | GBP | 16.364 | 1.065.292 | 3,67 |
| DSM-Firmenich AG | EUR | 9.521 | 955.147 | 3,29 |
| Sika AG | CHF | 5.400 | 1.401.374 | 4,84 |
| | | | 4.595.635 | 15,85 |
| Total Renta variable | | | 27.348.619 | 94,30 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 27.348.619 | 94,30 |
| Total Inversiones | | | 27.348.619 | 94,30 |
| Efectivo | | | 1.590.425 | 5,48 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 63.416 | 0,22 |
| Total Patrimonio neto | | | 29.002.460 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 2.789 | EUR | 3.236 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 7 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 7 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 139.325 | EUR | 162.910 | 31/07/2023 | HSBC | (915) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (915) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (915) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (908) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Smaller Companies

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Tremor International Ltd. | GBP | 582.913 | 1.938.091 | 2,65 | JET2 plc | GBP | 107.932 | 1.569.368 | 2,14 |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | 76.501 | 1.974.490 | 2,70 | LU-VE SpA | EUR | 59.924 | 1.818.693 | 2,49 |
| | | | 3.912.581 | 5,35 | Montana Aerospace AG, Reg. S | CHF | 174.925 | 2.588.918 | 3,54 |
| | | | | | Piovan SpA, Reg. S | EUR | 199.012 | 1.914.495 | 2,62 |
| | | | | | Prysmian SpA | EUR | 20.743 | 785.123 | 1,07 |
| | | | | | Senior plc | GBP | 181.357 | 371.164 | 0,51 |
| | | | | | Tinexta Spa | EUR | 130.595 | 2.173.101 | 2,97 |
| | | | | | | | | 17.244.465 | 23,57 |
| Consumo discrecional | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| Dalata Hotel Group plc | EUR | 199 | 915 | - | Computacenter plc | GBP | 48.966 | 1.311.096 | 1,79 |
| Dalata Hotel Group plc | GBP | 279.187 | 1.306.572 | 1,79 | Meyer Burger Technology AG | CHF | 4.208.380 | 2.606.665 | 3,56 |
| Dunelm Group plc | GBP | 120.989 | 1.594.426 | 2,18 | Renishaw plc | GBP | 31.994 | 1.450.363 | 1,98 |
| Frasers Group plc | GBP | 203.478 | 1.668.824 | 2,28 | X-Fab Silicon Foundries SE, Reg. S | EUR | 192.336 | 1.894.510 | 2,59 |
| Games Workshop Group plc | GBP | 13.187 | 1.683.477 | 2,30 | | | | 7.262.634 | 9,92 |
| Pets at Home Group plc | GBP | 236.184 | 1.039.056 | 1,42 | Materiales | | | | |
| Sanlorenzo SpA | EUR | 18.464 | 723.789 | 0,99 | Elementis plc | GBP | 1.921.223 | 2.272.393 | 3,10 |
| Zeal Network SE | EUR | 83.000 | 2.859.351 | 3,90 | Recticel SA | EUR | 81.592 | 890.985 | 1,22 |
| | | | 10.876.410 | 14,86 | Victrex plc | GBP | 80.000 | 1.287.094 | 1,76 |
| | | | | | | | | 4.450.472 | 6,08 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Servicios públicos | | | | |
| Cranswick plc | GBP | 59.860 | 2.245.300 | 3,07 | Fortum OYJ | EUR | 163.906 | 2.030.795 | 2,78 |
| HelloFresh SE | EUR | 144.546 | 3.289.867 | 4,49 | | | | 2.030.795 | 2,78 |
| Intercos SpA | EUR | 71.695 | 1.104.103 | 1,51 | Total Renta variable | | | | |
| Redcare Pharmacy NV, Reg. S | EUR | 4.899 | 468.050 | 0,64 | | | | 71.750.920 | 98,05 |
| | | | 7.107.320 | 9,71 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | | | | | | 71.750.920 | 98,05 |
| Energía | | | | | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Tenaris SA | EUR | 165.670 | 2.268.851 | 3,10 | Renta variable | | | | |
| | | | 2.268.851 | 3,10 | Energía | | | | |
| Finanzas | | | | | OW Bunker A/S* | | | | |
| Banco BPM SpA | EUR | 417.371 | 1.781.339 | 2,43 | | | | - | - |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 296.428 | 2.615.681 | 3,57 | | | | - | - |
| Bankinter SA | EUR | 256.379 | 1.445.978 | 1,98 | Total Renta variable | | | | |
| doValue SpA, Reg. S | EUR | 522.497 | 2.228.450 | 3,05 | | | | - | - |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 36.993 | 1.237.046 | 1,69 | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | 9.308.494 | 12,72 | | | | - | - |
| Asistencia sanitaria | | | | | Total Inversiones | | | | |
| Dechra Pharmaceuticals plc | GBP | 10.416 | 446.475 | 0,61 | | | | 71.750.920 | 98,05 |
| Gerresheimer AG | EUR | 16.085 | 1.651.930 | 2,26 | Efectivo | | | | |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 49.269 | 2.143.201 | 2,93 | | | | 2.021.805 | 2,76 |
| Spire Healthcare Group plc, Reg. S | GBP | 1.214.660 | 3.047.292 | 4,16 | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | 7.288.898 | 9,96 | | | | (596.438) | (0,81) |
| Productos industriales | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| Azelis Group NV | EUR | 79.787 | 1.659.570 | 2,27 | | | | 73.176.287 | 100,00 |
| Befesa SA, Reg. S | EUR | 70.524 | 2.444.362 | 3,34 | | | | | |
| Elis SA | EUR | 108.456 | 1.919.671 | 2,62 | | | | | |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Smaller Companies

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 81.860 | USD | 89.285 | 31/07/2023 | HSBC | 50 | - |
| USD | 8.219 | EUR | 7.511 | 31/07/2023 | HSBC | 20 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 70 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 70 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 2.388.345 | EUR | 2.197.796 | 31/07/2023 | HSBC | (9.437) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (9.437) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (9.437) | (0,01) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (9.367) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Special Situations

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Dometic Group AB | SEK | 877.471 | 5.339.719 | 1,29 |
| Moncler SpA | EUR | 136.137 | 8.617.472 | 2,08 |
| | | | 13.957.191 | 3,37 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Nestle SA | CHF | 117.260 | 12.905.734 | 3,12 |
| | | | 12.905.734 | 3,12 |
| Finanzas | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 681.305 | 11.728.521 | 2,83 |
| | | | 11.728.521 | 2,83 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 2.280.003 | 5.441.284 | 1,31 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 94.876 | 16.312.979 | 3,94 |
| Gerresheimer AG | EUR | 100.728 | 10.344.766 | 2,50 |
| Lonza Group AG | CHF | 16.894 | 9.162.153 | 2,21 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 130.676 | 19.119.201 | 4,62 |
| QIAGEN NV | EUR | 55.852 | 2.272.618 | 0,55 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 270.321 | 14.013.441 | 3,38 |
| | | | 76.666.442 | 18,51 |
| Productos industriales | | | | |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 479.651 | 10.549.993 | 2,55 |
| Azelis Group NV | EUR | 484.147 | 10.070.258 | 2,43 |
| Beijer Ref AB | SEK | 528.219 | 6.169.816 | 1,49 |
| Bunzl plc | GBP | 284.861 | 9.971.915 | 2,41 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 367.887 | 9.215.569 | 2,22 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 148.944 | 8.327.459 | 2,01 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| DKSH Holding AG | CHF | 173.550 | 11.813.991 | 2,85 |
| Epiroc AB 'A' | SEK | 277.689 | 4.805.218 | 1,16 |
| Experian plc | GBP | 445.225 | 15.596.023 | 3,76 |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 903.389 | 7.486.755 | 1,81 |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 305.017 | 5.859.377 | 1,41 |
| Prysmian SpA | EUR | 375.617 | 14.217.103 | 3,43 |
| RELX plc | GBP | 820.053 | 24.974.213 | 6,03 |
| Schneider Electric SE | EUR | 122.389 | 20.377.769 | 4,92 |
| Siemens AG | EUR | 59.923 | 9.165.822 | 2,21 |
| VAT Group AG, Reg. S | CHF | 22.889 | 8.518.150 | 2,06 |
| Weir Group plc (The) | GBP | 390.794 | 8.054.822 | 1,94 |
| | | | 185.174.253 | 44,69 |
| Tecnología de la información | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 30.839 | 20.310.565 | 4,90 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 98.089 | 9.600.951 | 2,32 |
| Hexagon AB 'B' | SEK | 1.497.346 | 16.797.403 | 4,05 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 483.128 | 18.049.662 | 4,36 |
| SOITEC | EUR | 52.262 | 8.066.640 | 1,95 |
| | | | 72.825.221 | 17,58 |
| Materiales | | | | |
| Borregaard ASA | NOK | 439.824 | 5.981.843 | 1,44 |
| Croda International plc | GBP | 81.917 | 5.332.776 | 1,29 |
| DSM-Firmenich AG | EUR | 54.437 | 5.461.120 | 1,32 |
| Sika AG | CHF | 47.381 | 12.296.024 | 2,97 |
| | | | 29.071.763 | 7,02 |
| Total Renta variable | | | 402.329.125 | 97,12 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 402.329.125 | 97,12 |
| Total Inversiones Efectivo | | | 12.188.875 | 2,94 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (237.096) | (0,06) |
| Total Patrimonio neto | | | 414.280.904 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Sustainable Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Informa plc | GBP | 358.390 | 3.037.382 | 1,45 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1.460.222 | 4.801.210 | 2,30 |
| | | | 7.838.592 | 3,75 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Burberry Group plc | GBP | 117.851 | 2.908.582 | 1,39 |
| Moncler SpA | EUR | 77.621 | 4.913.409 | 2,35 |
| Stellantis NV | EUR | 351.031 | 5.648.089 | 2,71 |
| Trainline plc, Reg. S | GBP | 627.456 | 1.907.957 | 0,91 |
| Whitbread plc | GBP | 88.408 | 3.490.049 | 1,67 |
| | | | 18.868.086 | 9,03 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 43.609 | 5.285.411 | 2,53 |
| Carrefour SA | EUR | 200.318 | 3.497.552 | 1,67 |
| HelloFresh SE | EUR | 154.109 | 3.507.521 | 1,68 |
| Mowi ASA | NOK | 186.595 | 2.719.178 | 1,30 |
| Nestle SA | CHF | 70.885 | 7.801.662 | 3,74 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 103.795 | 7.139.661 | 3,42 |
| | | | 29.950.985 | 14,34 |
| Energía | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 124.011 | 4.386.269 | 2,10 |
| | | | 4.386.269 | 2,10 |
| Finanzas | | | | |
| Antin Infrastructure Partners SA | EUR | 119.169 | 1.770.851 | 0,85 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 527.737 | 4.656.751 | 2,23 |
| Hiscox Ltd. | GBP | 387.846 | 4.957.626 | 2,37 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 2.300.604 | 5.567.462 | 2,67 |
| Network International Holdings plc, Reg. S | GBP | 907.285 | 4.053.786 | 1,94 |
| Prudential plc | GBP | 224.626 | 2.875.196 | 1,38 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 417.627 | 4.233.317 | 2,03 |
| Standard Chartered plc | GBP | 704.870 | 5.634.106 | 2,69 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 452.329 | 3.473.915 | 1,66 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Swiss Re AG | CHF | 36.039 | 3.329.959 | 1,59 |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 34.134 | 1.141.441 | 0,55 |
| | | | 41.694.410 | 19,96 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 44.371 | 3.343.354 | 1,60 |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 1.076.081 | 2.568.094 | 1,23 |
| Novartis AG | CHF | 56.312 | 5.175.532 | 2,48 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 58.438 | 8.550.062 | 4,09 |
| Sanofi | EUR | 82.862 | 8.127.934 | 3,89 |
| | | | 27.764.976 | 13,29 |
| Productos industriales | | | | |
| Azelis Group NV | EUR | 142.925 | 2.972.840 | 1,42 |
| CNH Industrial NV | EUR | 164.316 | 2.161.577 | 1,03 |
| Elis SA | EUR | 97.054 | 1.717.856 | 0,82 |
| Prysmian SpA | EUR | 79.579 | 3.012.065 | 1,44 |
| RELX plc | GBP | 142.195 | 4.330.462 | 2,08 |
| Siemens AG | EUR | 41.984 | 6.421.872 | 3,08 |
| Siemens Energy AG | EUR | 209.303 | 3.402.220 | 1,63 |
| SKF AB 'B' | SEK | 214.455 | 3.417.210 | 1,64 |
| | | | 27.436.102 | 13,14 |
| Tecnología de la información | | | | |
| ASM International NV | EUR | 15.077 | 5.763.937 | 2,76 |
| ASML Holding NV | EUR | 2.875 | 1.893.475 | 0,91 |
| Renishaw plc | GBP | 48.276 | 2.188.464 | 1,05 |
| SAP SE | EUR | 60.580 | 7.513.131 | 3,59 |
| | | | 17.359.007 | 8,31 |
| Materiales | | | | |
| Holmen AB 'B' | SEK | 85.237 | 2.820.515 | 1,35 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 106.749 | 2.184.094 | 1,05 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 428.357 | 2.347.964 | 1,12 |
| Outokumpu OYJ | EUR | 581.218 | 2.879.935 | 1,38 |
| Wacker Chemie AG | EUR | 14.542 | 1.837.382 | 0,88 |
| | | | 12.069.890 | 5,78 |
| Servicios públicos | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 1.196.219 | 5.406.910 | 2,59 |
| SSE plc | GBP | 240.811 | 5.155.493 | 2,47 |
| | | | 10.562.403 | 5,06 |
| Total Renta variable | | | 197.930.720 | 94,76 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 197.930.720 | 94,76 |
| Total Inversiones | | | 197.930.720 | 94,76 |
| Efectivo | | | 9.797.427 | 4,69 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 1.140.738 | 0,55 |
| Total Patrimonio neto | | | 208.868.885 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Sustainable Equity

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 40.172 | USD | 43.814 | 31/07/2023 | HSBC | 27 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 27 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 27 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 2.022.578 | EUR | 1.861.247 | 31/07/2023 | HSBC | (8.028) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (8.028) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (8.028) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (8.001) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Sustainable Value

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| BT Group plc | GBP | 1.696.237 | 2.435.779 | 3,40 |
| ITV plc | GBP | 2.360.716 | 1.891.619 | 2,64 |
| Orange SA | EUR | 239.925 | 2.585.432 | 3,60 |
| ProSiebenSat.1 Media SE | EUR | 265.871 | 2.294.467 | 3,20 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 22.476 | 1.662.325 | 2,32 |
| SES SA, FDR | EUR | 421.175 | 2.286.980 | 3,19 |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 257.985 | 668.955 | 0,93 |
| WPP plc | GBP | 174.107 | 1.670.961 | 2,33 |
| | | | 15.496.518 | 21,61 |
| Consumo discrecional | | | | |
| AcadeMedia AB, Reg. S | SEK | 225.551 | 958.532 | 1,34 |
| Bonava AB 'B' | SEK | 520.797 | 801.806 | 1,12 |
| CECONOMY AG | EUR | 458.960 | 1.058.362 | 1,48 |
| Clas Ohlson AB 'B' | SEK | 105.066 | 723.228 | 1,01 |
| Pearson plc | GBP | 125.619 | 1.205.898 | 1,67 |
| | | | 4.747.826 | 6,62 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 158.784 | 2.772.369 | 3,87 |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 82.621 | 2.846.293 | 3,96 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 41.791 | 2.716.415 | 3,79 |
| Marks & Spencer Group plc | GBP | 1.212.053 | 2.697.874 | 3,76 |
| | | | 11.032.951 | 15,38 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finanzas | | | | |
| Aviva plc | GBP | 378.446 | 1.745.102 | 2,43 |
| AXA SA | EUR | 91.645 | 2.492.744 | 3,48 |
| ING Groep NV | EUR | 232.187 | 2.888.871 | 4,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 1.114.656 | 2.697.468 | 3,76 |
| NatWest Group plc | GBP | 731.218 | 2.060.034 | 2,87 |
| Standard Chartered plc | GBP | 370.888 | 2.964.549 | 4,14 |
| Swiss Re AG | CHF | 27.286 | 2.521.193 | 3,52 |
| UniCredit SpA | EUR | 109.067 | 2.337.306 | 3,26 |
| | | | 19.707.267 | 27,49 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference | EUR | 29.439 | 1.283.540 | 1,79 |
| GSK plc | GBP | 173.832 | 2.801.583 | 3,91 |
| Novartis AG | CHF | 25.381 | 2.332.721 | 3,25 |
| Sanofi | EUR | 27.501 | 2.697.573 | 3,76 |
| | | | 9.115.417 | 12,71 |
| Productos industriales | | | | |
| bpost SA | EUR | 242.462 | 977.122 | 1,36 |
| Firstgroup plc | GBP | 590.417 | 992.518 | 1,38 |
| International Distributions Services plc | GBP | 716.591 | 1.848.643 | 2,58 |
| Takkt AG | EUR | 52.326 | 730.471 | 1,02 |
| | | | 4.548.754 | 6,34 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Land Securities Group plc, REIT | GBP | 334.489 | 2.253.837 | 3,14 |
| | | | 2.253.837 | 3,14 |
| Total Renta variable | | | 66.902.570 | 93,29 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 66.902.570 | 93,29 |
| Total Inversiones | | | 66.902.570 | 93,29 |
| Efectivo | | | 4.830.473 | 6,74 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (15.562) | (0,03) |
| Total Patrimonio neto | | | 71.717.481 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Sustainable Value

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 311 | CNH | 2.445 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| EUR | 16.556 | USD | 18.051 | 31/07/2023 | HSBC | 17 | - |
| SGD | 249.714 | EUR | 168.980 | 31/07/2023 | HSBC | 181 | - |
| USD | 190.616 | EUR | 174.365 | 31/07/2023 | HSBC | 290 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 490 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 490 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CNH | 407.112 | EUR | 52.027 | 31/07/2023 | HSBC | (589) | - |
| EUR | 44.456 | USD | 48.652 | 31/07/2023 | HSBC | (122) | - |
| SGD | 12.955.977 | EUR | 8.827.281 | 31/07/2023 | HSBC | (50.706) | (0,07) |
| USD | 14.140.679 | EUR | 13.012.720 | 31/07/2023 | HSBC | (56.097) | (0,08) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (107.514) | (0,15) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (107.514) | (0,15) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (107.024) | (0,15) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Value

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| BT Group plc | GBP | 6.173.102 | 8.864.510 | 1,71 |
| ITV plc | GBP | 14.374.969 | 11.518.524 | 2,23 |
| Orange SA | EUR | 1.194.252 | 12.869.259 | 2,50 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 70.219 | 5.193.397 | 1,00 |
| SES SA, ADR | EUR | 1.921.907 | 10.435.955 | 2,02 |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 3.450.436 | 8.946.981 | 1,73 |
| | | | 57.828.626 | 11,19 |
| Consumo discrecional | | | | |
| AcadeMedia AB, Reg. S | SEK | 651.447 | 2.768.478 | 0,54 |
| Bonava AB 'B' | SEK | 2.926.296 | 4.505.253 | 0,87 |
| CECONOMY AG | EUR | 4.036.323 | 9.307.761 | 1,80 |
| Continental AG | EUR | 181.236 | 12.508.908 | 2,42 |
| Elior Group SA, Reg. S | EUR | 2.217.541 | 5.787.782 | 1,12 |
| Nobia AB | SEK | 3.941.783 | 4.497.170 | 0,87 |
| Renault SA | EUR | 322.829 | 12.508.010 | 2,42 |
| Scandic Hotels Group AB, Reg. S | SEK | 1.505.465 | 5.519.245 | 1,07 |
| Schaeffler AG Preference | EUR | 1.787.155 | 9.990.196 | 1,93 |
| Taylor Wimpey plc | GBP | 6.654.607 | 8.037.531 | 1,55 |
| | | | 75.430.334 | 14,59 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 183.632 | 11.936.080 | 2,30 |
| Imperial Brands plc | GBP | 408.530 | 8.306.244 | 1,61 |
| Tesco plc | GBP | 3.423.248 | 9.923.157 | 1,92 |
| | | | 30.165.481 | 5,83 |
| Energía | | | | |
| Eni SpA | EUR | 820.315 | 10.851.127 | 2,10 |
| Noble Corp. plc | USD | 170.201 | 6.143.778 | 1,19 |
| Petrofac Ltd. | GBP | 6.898.458 | 6.186.531 | 1,20 |
| Repsol SA | EUR | 732.382 | 9.846.876 | 1,90 |
| Technip Energies NV | EUR | 526.149 | 10.975.468 | 2,12 |
| | | | 44.003.780 | 8,51 |
| Finanzas | | | | |
| Allianz SE | EUR | 87.291 | 18.715.189 | 3,62 |
| AXA SA | EUR | 509.957 | 13.870.830 | 2,68 |
| Barclays plc | GBP | 5.988.427 | 10.712.374 | 2,07 |
| BNP Paribas SA | EUR | 199.684 | 11.633.590 | 2,25 |
| GAM Holding AG | CHF | 4.197.699 | 2.359.781 | 0,46 |
| ING Groep NV | EUR | 812.050 | 10.103.526 | 1,95 |
| NatWest Group plc | GBP | 3.319.075 | 9.350.710 | 1,81 |
| Standard Chartered plc | GBP | 1.489.476 | 11.905.550 | 2,30 |
| UniCredit SpA | EUR | 703.267 | 15.071.012 | 2,92 |
| | | | 103.722.562 | 20,06 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Bayer AG | EUR | 252.527 | 12.863.725 | 2,49 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| GSK plc | GBP | 682.372 | 10.997.524 | 2,13 |
| H Lundbeck A/S | DKK | 1.988.981 | 8.626.606 | 1,67 |
| Sanofi | EUR | 156.420 | 15.343.239 | 2,96 |
| | | | 47.831.094 | 9,25 |
| Productos industriales | | | | |
| Adecco Group AG | CHF | 270.303 | 8.092.226 | 1,57 |
| bpost SA | EUR | 1.328.497 | 5.353.843 | 1,04 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 642.634 | 6.071.606 | 1,17 |
| Iveco Group NV | EUR | 1.182.106 | 9.697.998 | 1,88 |
| Jungheinrich AG | EUR | 293.128 | 9.813.925 | 1,89 |
| Norma Group SE | EUR | 538.356 | 9.152.052 | 1,77 |
| Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 4.686.747 | 8.170.535 | 1,58 |
| | | | 56.352.185 | 10,90 |
| Materiales | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 178.329 | 4.662.769 | 0,90 |
| Arkema SA | EUR | 83.541 | 7.276.421 | 1,41 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 217.190 | 10.279.603 | 1,99 |
| Ferrexpo plc | GBP | 5.079.066 | 5.297.903 | 1,02 |
| Heidelberg Materials AG | EUR | 143.228 | 10.810.849 | 2,10 |
| Rio Tinto plc | GBP | 84.957 | 4.957.039 | 0,96 |
| South32 Ltd. | GBP | 3.499.831 | 8.140.568 | 1,57 |
| | | | 51.425.152 | 9,95 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 1.598.133 | 5.696.790 | 1,10 |
| Grand City Properties SA | EUR | 1.156.223 | 8.399.961 | 1,63 |
| | | | 14.096.751 | 2,73 |
| Total Renta variable | | | 480.855.965 | 93,01 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 480.855.965 | 93,01 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Peace Mark Holdings Ltd.* | HKD | 3.236.000 | - | - |
| | | | - | - |
| Energía | | | | |
| LUKOIL PJSC | RUB | 93.760 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 480.855.965 | 93,01 |
| Efectivo | | | 36.077.846 | 6,98 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 55.915 | 0,01 |
| Total Patrimonio neto | | | 516.989.726 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Value

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 3.239 | SGD | 4.775 | 31/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| SGD | 14.966 | EUR | 10.134 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 9 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 9 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 9.973 | SGD | 14.753 | 31/07/2023 | HSBC | (21) | - |
| SGD | 1.414.037 | EUR | 963.427 | 31/07/2023 | HSBC | (5.537) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (5.558) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (5.558) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (5.549) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Arabian Contracting Services Co. | SAR | 156.202 | 7.421.912 | 2,00 | Bank of Georgia Group plc | GBP | 51.876 | 1.955.037 | 0,53 |
| Itissalat Al-Maghrib | MAD | 752.943 | 7.221.746 | 1,94 | Bank of the Philippine Islands | PHP | 2.712.225 | 5.345.883 | 1,44 |
| Safaricom plc | KES | 37.974.148 | 4.726.512 | 1,27 | Credicorp Ltd. | USD | 31.266 | 4.585.229 | 1,23 |
| | | | 19.370.170 | 5,21 | Egypt Kuwait Holding Co. SAE | EGP | 958.894 | 1.099.994 | 0,30 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC | KWD | 572.325 | 1.855.334 | 0,50 | Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co. | EGP | 2.312.069 | 1.423.029 | 0,38 |
| Americana Restaurants International plc | SAR | 713.562 | 816.206 | 0,22 | Emirates NBD Bank PJSC | AED | 1.542 | 6.252 | - |
| Jahez International Co. | SAR | 6.524 | 1.095.886 | 0,29 | Equity Group Holdings plc | KES | 6.336.452 | 1.723.821 | 0,46 |
| Mobile World Investment Corp. | VND | 4.990.200 | 9.175.926 | 2,47 | Georgia Capital plc | GBP | 860.624 | 9.106.226 | 2,45 |
| | | | 12.943.352 | 3,48 | Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 1.649.358 | 22.926.076 | 6,18 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Masan Group Corp. | VND | 2.526.540 | 8.066.714 | 2,16 | Islandsbanki HF | ISK | 3.198.513 | 2.683.788 | 0,72 |
| Puregold Price Club, Inc. | PHP | 9.522.300 | 5.079.026 | 1,37 | Kaspi.KZ JSC, GDR | USD | 325.008 | 26.260.647 | 7,08 |
| Robinsons Retail Holdings, Inc. | PHP | 6.503.340 | 6.456.919 | 1,74 | Metropolitan Bank & Trust Co. | PHP | 4.505.370 | 4.556.058 | 1,23 |
| Saigon Beer Alcohol Beverage Corp. | VND | 107.800 | 702.844 | 0,19 | Military Commercial Joint Stock Bank | VND | 3.810.496 | 3.270.621 | 0,88 |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 1.542.000 | 4.642.018 | 1,25 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 1.013.477 | 16.291.187 | 4,38 |
| | | | 24.947.521 | 6,71 | Saudi National Bank (The) | SAR | 222.636 | 2.199.922 | 0,59 |
| Energía | | | | | | | | | |
| ADNOC Drilling Co. PJSC | AED | 11.132 | 10.789 | - | TBC Bank Group plc | GBP | 304.595 | 9.641.670 | 2,59 |
| Adnoc Gas plc | AED | 1.554.331 | 1.303.369 | 0,35 | Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank | VND | 552.900 | 760.211 | 0,20 |
| ADNOC Logistics & Services | AED | 2.500.000 | 2.082.738 | 0,56 | | | | 152.687.861 | 41,09 |
| Arabian Drilling Co. | SAR | 27.773 | 1.152.607 | 0,31 | Asistencia sanitaria | | | | |
| NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR | USD | 126.760 | 3.403.506 | 0,92 | Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co. | SAR | 151.789 | 3.622.215 | 0,97 |
| OMV Petrom SA | RON | 88.626.666 | 9.730.427 | 2,62 | Krka dd Novo mesto | EUR | 16.603 | 2.098.898 | 0,56 |
| Qatar Gas Transport Co. Ltd. | QAR | 1.473.234 | 1.652.588 | 0,44 | Krka dd Novo mesto | PLN | 78.041 | 9.875.700 | 2,67 |
| | | | 19.336.024 | 5,20 | | | | 15.596.813 | 4,20 |
| Finanzas | | | | | Productos industriales | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 859.576 | 1.907.284 | 0,51 | Gemadep Corp. | VND | 2.504.500 | 5.507.974 | 1,48 |
| Agesa Hayat ve Emeklilik A/S | TRY | 1 | 1 | - | Marel HF | ISK | 2.280.848 | 7.304.196 | 1,96 |
| Al Ansari Financial Services PJSC | AED | 7.655.778 | 2.542.859 | 0,68 | United International Transportation Co. | SAR | 207.385 | 4.074.796 | 1,10 |
| Arion Banki HF, Reg. S | ISK | 4.613.007 | 4.614.359 | 1,24 | | | | 16.886.966 | 4,54 |
| Asia Commercial Bank JSC | VND | 5.865.603 | 5.494.943 | 1,48 | Tecnología de la información | | | | |
| Attijariwafa Bank | MAD | 188.972 | 8.471.043 | 2,28 | FPT Corp. | VND | 4.539.140 | 16.565.337 | 4,46 |
| Banca Transilvania SA | RON | 2.270.124 | 10.338.458 | 2,78 | | | | 16.565.337 | 4,46 |
| Bank Muscat SAOG | OMR | 7.626.055 | 5.483.263 | 1,48 | Materiales | | | | |
| | | | | | Aluminium Bahrain BSC | BHD | 774.523 | 2.229.006 | 0,60 |
| | | | | | Hoa Phat Group JSC | VND | 3.474.994 | 3.858.750 | 1,04 |
| | | | | | Saudi Aramco Base Oil Co. | SAR | 101.771 | 3.740.436 | 1,01 |
| | | | | | Southern Copper Corp. | USD | 31.428 | 2.233.742 | 0,60 |
| | | | | | | | | 12.061.934 | 3,25 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|----------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sector inmobiliario | | | | |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 8.141.400 | 3.595.408 | 0,97 |
| Emaar Development PJSC | AED | 7.431.287 | 11.721.772 | 3,15 |
| Emaar Properties PJSC | AED | 7.756.536 | 13.637.390 | 3,67 |
| Talaat Moustafa Group | EGP | 20.157.905 | 5.872.376 | 1,58 |
| Vincom Retail JSC | VND | 4.149.700 | 4.725.965 | 1,27 |
| Vingroup JSC | VND | 2.591.149 | 5.606.850 | 1,51 |
| Vinhomes JSC, Reg. S | VND | 6.021.130 | 14.060.773 | 3,79 |
| | | | 59.220.534 | 15,94 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Servicios públicos | | | | |
| Emirates Central Cooling Systems Corp. | AED | 3.854.289 | 1.888.817 | 0,51 |
| | | | 1.888.817 | 0,51 |
| Total Renta variable | | | 351.505.329 | 94,59 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 351.505.329 | 94,59 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Finanzas | | | | |
| Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S | TRY | 1 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 351.505.329 | 94,59 |
| Efectivo | | | 19.864.355 | 5,35 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 247.924 | 0,06 |
| Total Patrimonio neto | | | 371.617.608 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| PLN | 13.921.755 | USD | 3.399.685 | 31/07/2023 | HSBC | 9.313 | - |
| USD | 60.797 | PLN | 247.551 | 31/07/2023 | HSBC | 180 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 9.493 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 9.493 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 617 | PLN | 2.528 | 05/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| PLN | 28.650 | USD | 7.082 | 31/07/2023 | HSBC | (66) | - |
| USD | 13.715 | PLN | 56.102 | 31/07/2023 | HSBC | (23) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (92) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (92) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 9.401 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Cities

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|---------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 224.162 | 9.043.680 | 1,41 | Japan Hotel REIT Investment Corp. | JPY | 4.394 | 2.238.855 | 0,35 | | |
| | | | | 9.043.680 | 1,41 | Keppel DC REIT | SGD | 2.844.100 | 4.548.366 | 0,71 | |
| Tecnología de la información | | | | | | | | | | | |
| NEXTDC Ltd. | AUD | 1.308.797 | 10.973.831 | 1,71 | Kimco Realty Corp., REIT | USD | 348.452 | 6.912.228 | 1,08 | | |
| | | | | 10.973.831 | 1,71 | Klepierre SA, REIT | EUR | 289.961 | 7.261.668 | 1,13 | |
| Sector inmobiliario | | | | | | | | | | | |
| Assura plc, REIT | GBP | 5.850.563 | 3.389.163 | 0,53 | LaSalle Logiport REIT | JPY | 3.809 | 3.989.363 | 0,62 | | |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 115.405 | 21.831.434 | 3,41 | Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR | 762.284 | 6.546.208 | 1,02 | | |
| Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 247.635 | 3.402.510 | 0,53 | Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 1.393.981 | 16.534.382 | 2,58 | | |
| Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S | INR | 913.139 | 2.974.754 | 0,46 | Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 979.650 | 19.432.727 | 3,04 | | |
| CapitaLand Investment Ltd. | SGD | 5.630.200 | 13.807.273 | 2,16 | Nippon Prologis REIT, Inc. | JPY | 2.248 | 4.512.433 | 0,71 | | |
| Charter Hall Group, REIT | AUD | 573.272 | 4.095.196 | 0,64 | Prologis, Inc., REIT | USD | 57.194 | 6.999.188 | 1,09 | | |
| Cousins Properties, Inc., REIT | USD | 631.150 | 14.405.342 | 2,25 | Public Storage, REIT | USD | 135.079 | 39.183.099 | 6,13 | | |
| Daiwa House REIT Investment Corp. | JPY | 1.858 | 3.555.569 | 0,56 | Regency Centers Corp., REIT | USD | 310.971 | 19.298.371 | 3,02 | | |
| Derwent London plc, REIT | GBP | 252.329 | 6.645.895 | 1,04 | Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 628.589 | 32.631.536 | 5,11 | | |
| Dexus, REIT | AUD | 1.081.918 | 5.621.025 | 0,88 | RioCan Real Estate Investment Trust | CAD | 369.088 | 5.296.838 | 0,83 | | |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 200.870 | 22.652.857 | 3,54 | Safestore Holdings plc, REIT | GBP | 274.390 | 3.011.226 | 0,47 | | |
| EastGroup Properties, Inc., REIT | USD | 94.495 | 16.380.578 | 2,56 | Segro plc, REIT | GBP | 563.982 | 5.166.083 | 0,81 | | |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 41.219 | 32.256.166 | 5,04 | Shurgard Self Storage Ltd., REIT | EUR | 170.974 | 7.825.754 | 1,22 | | |
| Equity Residential, REIT | USD | 126.459 | 8.323.847 | 1,30 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 216.687 | 25.044.043 | 3,91 | | |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 62.546 | 6.064.112 | 0,95 | Sun Communities, Inc., REIT | USD | 87.549 | 11.324.136 | 1,77 | | |
| GLP J-Reit, REIT | JPY | 5.629 | 5.545.797 | 0,87 | Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 1.694.428 | 21.379.982 | 3,34 | | |
| Goodman Group, REIT | AUD | 330.097 | 4.415.839 | 0,69 | Terreno Realty Corp., REIT | USD | 321.621 | 19.159.293 | 2,99 | | |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 6.836.000 | 10.567.447 | 1,65 | UDR, Inc., REIT | USD | 712.214 | 30.728.240 | 4,80 | | |
| Healthcare Realty Trust, Inc., REIT | USD | 492.723 | 9.320.269 | 1,46 | UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 593.457 | 6.595.570 | 1,03 | | |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 751.152 | 15.095.235 | 2,36 | Ventas, Inc., REIT | USD | 154.128 | 7.383.428 | 1,15 | | |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 793.054 | 13.332.133 | 2,08 | VGP NV | EUR | 110.515 | 10.917.818 | 1,71 | | |
| Hulic Reit, Inc. | JPY | 3.622 | 4.040.993 | 0,63 | Vonovia SE | EUR | 196.683 | 3.872.145 | 0,61 | | |
| Ingenia Communities Group, REIT | AUD | 1.485.586 | 3.942.267 | 0,62 | Welltower, Inc., REIT | USD | 233.201 | 18.843.352 | 2,94 | | |
| Instone Real Estate Group SE, Reg. S | EUR | 397.061 | 2.388.598 | 0,37 | | | | | 605.842.249 | 94,68 | |
| Invitation Homes, Inc., REIT | USD | 732.224 | 25.151.618 | 3,93 | | | | | 625.859.760 | 97,80 | |
| | | | | | | | | | | 625.859.760 | 97,80 |
| | | | | | | | | | | 625.859.760 | 97,80 |
| | | | | | | | | | | 12.214.264 | 1,91 |
| | | | | | | | | | | 1.886.763 | 0,29 |
| | | | | | | | | | | 639.960.787 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Cities

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 58.997.679 | USD | 64.114.613 | 31/07/2023 | HSBC | 274.650 | 0,04 |
| USD | 10.871 | EUR | 9.937 | 31/07/2023 | HSBC | 26 | - |
| USD | 13.981 | GBP | 11.004 | 31/07/2023 | HSBC | 17 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 274.693 | 0,04 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 274.693 | 0,04 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 962.064 | USD | 1.055.665 | 31/07/2023 | HSBC | (5.682) | - |
| GBP | 438.462 | USD | 556.963 | 31/07/2023 | HSBC | (569) | - |
| USD | 1.697.008 | EUR | 1.556.389 | 31/07/2023 | HSBC | (1.614) | - |
| USD | 7.449 | GBP | 5.892 | 31/07/2023 | HSBC | (27) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (7.892) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (7.892) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 266.801 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.256.071 | 150.977.739 | 4,10 | Legrand SA | EUR | 656.848 | 65.026.265 | 1,77 | |
| | | | | 150.977.739 | 4,10 | LG Energy Solution Ltd. | KRW | 50.987 | 21.404.202 | 0,58 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 682.600 | 88.223.927 | 2,40 | Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 5.781.839 | 54.678.012 | 1,48 | |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 725.436 | 88.734.715 | 2,41 | Owens Corning | USD | 426.551 | 56.231.899 | 1,53 | |
| Giant Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 5.830.274 | 43.193.963 | 1,17 | Prysmian SpA | EUR | 1.845.215 | 76.113.144 | 2,07 | |
| Kingfisher plc | GBP | 9.694.784 | 28.510.873 | 0,77 | Schneider Electric SE | EUR | 678.853 | 123.179.032 | 3,35 | |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 177.103 | 39.752.512 | 1,08 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.263.701 | 37.739.247 | 1,02 | |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 3.626.500 | 52.117.785 | 1,42 | Siemens AG | EUR | 431.215 | 71.881.733 | 1,95 | |
| Shimano, Inc. | JPY | 201.900 | 33.624.623 | 0,91 | Siemens Energy AG | EUR | 1.124.804 | 19.925.564 | 0,54 | |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 1.443.900 | 34.902.342 | 0,95 | Soltec Power Holdings SA | EUR | 1.796.389 | 8.191.037 | 0,22 | |
| Tesla, Inc. | USD | 146.443 | 38.134.778 | 1,04 | TOMRA Systems ASA | NOK | 1.142.933 | 18.407.218 | 0,50 | |
| | | | | 447.195.518 | 12,15 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 3.105.170 | 82.728.194 | 2,25 |
| Bienes de consumo básico | | | | | 1.238.045.735 33,61 | | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 2.573.895 | 48.975.837 | 1,33 | Tecnología de la información | | | | | |
| Kroger Co. (The) | USD | 1.446.901 | 67.168.496 | 1,82 | Autodesk, Inc. | USD | 266.608 | 55.482.886 | 1,51 | |
| Mowi ASA | NOK | 2.287.756 | 36.332.398 | 0,99 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 7.970.000 | 64.277.214 | 1,75 | |
| | | | | 152.476.731 | 4,14 | First Solar, Inc. | USD | 333.033 | 61.646.008 | 1,67 |
| Finanzas | | | | | | | | | | |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 305.297 | 36.181.596 | 0,98 | Infineon Technologies AG | EUR | 2.089.935 | 85.091.553 | 2,31 | |
| Swiss Re AG | CHF | 779.172 | 78.459.647 | 2,13 | Keyence Corp. | JPY | 138.500 | 65.377.181 | 1,78 | |
| | | | | 114.641.243 | 3,11 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.371.094 | 9.389.155 | 0,25 |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | | |
| Danaher Corp. | USD | 313.066 | 74.987.574 | 2,04 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.674.099 | 22.430.718 | 0,61 | |
| | | | | 74.987.574 | 2,04 | Microsoft Corp. | USD | 561.894 | 189.915.021 | 5,16 |
| Productos industriales | | | | | | | | | | |
| Aalberts NV | EUR | 685.257 | 28.691.790 | 0,78 | ON Semiconductor Corp. | USD | 708.667 | 66.047.044 | 1,79 | |
| Alfen N.V., Reg. S | EUR | 282.200 | 18.255.667 | 0,50 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 142.096 | 72.219.356 | 1,96 | |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 556.697 | 66.818.535 | 1,81 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 275.158 | 70.634.729 | 1,92 | |
| ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 693.840 | 6.109.125 | 0,17 | TE Connectivity Ltd. | USD | 429.769 | 59.951.639 | 1,63 | |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 635.640 | 20.049.731 | 0,54 | Texas Instruments, Inc. | USD | 294.931 | 52.549.031 | 1,43 | |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 655.943 | 20.725.017 | 0,56 | Wolfspeed, Inc. | USD | 224.460 | 12.544.224 | 0,34 | |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 325.800 | 66.291.203 | 1,80 | | | | | 887.555.759 24,11 | |
| Deere & Co. | USD | 161.329 | 65.114.049 | 1,77 | Materiales | | | | | |
| Eaton Corp. plc | USD | 227.864 | 45.604.243 | 1,24 | Albemarle Corp. | USD | 175.626 | 38.790.475 | 1,05 | |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 789.256 | 21.166.473 | 0,57 | Antofagasta plc | GBP | 1.562.668 | 28.989.441 | 0,79 | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 1.192.400 | 73.674.749 | 2,00 | Ecolab, Inc. | USD | 161.864 | 29.990.065 | 0,81 | |
| Johnson Controls International plc | USD | 1.364.499 | 92.498.627 | 2,51 | Norsk Hydro ASA | NOK | 7.110.587 | 42.475.435 | 1,16 | |
| Kingspan Group plc | EUR | 320.767 | 21.142.107 | 0,57 | Umicore SA | EUR | 786.773 | 22.018.680 | 0,60 | |
| Kubota Corp. | JPY | 3.868.200 | 56.398.872 | 1,53 | | | | | 162.264.096 4,41 | |
| | | | | | Sector inmobiliario | | | | | |
| | | | | | Weyerhaeuser Co., REIT | | | | | |
| | | | | | USD | | | | | |
| | | | | | 2.253.156 | | | | | |
| | | | | | 75.644.288 | | | | | |
| | | | | | 75.644.288 2,05 | | | | | |
| | | | | | 2,05 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Servicios públicos | | | | |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 27.434.000 | 28.343.683 | 0,77 |
| Iberdrola SA | EUR | 8.350.915 | 109.164.423 | 2,97 |
| National Grid plc | GBP | 3.715.529 | 48.977.334 | 1,33 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 400.632 | 29.319.798 | 0,80 |
| SSE plc | GBP | 3.478.389 | 81.155.661 | 2,20 |
| | | | 296.960.899 | 8,07 |
| Total Renta variable | | | 3.600.749.582 | 97,79 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 3.600.749.582 | 97,79 |
| Total Inversiones | | | 3.600.749.582 | 97,79 |
| Efectivo | | | 80.605.086 | 2,19 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 681.154 | 0,02 |
| Total Patrimonio neto | | | 3.682.035.822 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 467.702.086 | USD | 508.268.044 | 31/07/2023 | HSBC | 2.175.630 | 0,06 |
| USD | 57.276 | EUR | 52.272 | 31/07/2023 | HSBC | 227 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 2.175.857 | 0,06 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.175.857 | 0,06 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 5.885.379 | USD | 6.435.673 | 31/07/2023 | HSBC | (12.451) | - |
| USD | 28.377.855 | EUR | 26.020.549 | 31/07/2023 | HSBC | (20.617) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (33.068) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (33.068) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.142.789 | 0,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Climate Leaders

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 14.048 | 1.701.599 | 4,11 |
| Netflix, Inc. | USD | 2.143 | 926.877 | 2,24 |
| | | | 2.628.476 | 6,35 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 7.641 | 934.640 | 2,25 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 242 | 647.098 | 1,56 |
| Burberry Group plc | GBP | 19.479 | 523.916 | 1,27 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 2.396 | 405.539 | 0,98 |
| eBay, Inc. | USD | 8.564 | 385.065 | 0,93 |
| Kingfisher plc | GBP | 116.669 | 343.106 | 0,83 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 1.458 | 544.231 | 1,31 |
| On Holding AG 'A' | USD | 16.390 | 523.991 | 1,27 |
| Sony Group Corp. | JPY | 7.700 | 693.803 | 1,68 |
| | | | 5.001.389 | 12,08 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Asahi Group Holdings Ltd. | JPY | 14.600 | 564.439 | 1,36 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 1.776 | 344.563 | 0,83 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 4.961 | 914.745 | 2,22 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 5.622 | 421.443 | 1,02 |
| Unilever plc | GBP | 10.555 | 547.965 | 1,32 |
| Walmart, Inc. | USD | 3.916 | 606.212 | 1,46 |
| | | | 3.399.367 | 8,21 |
| Finanzas | | | | |
| American Express Co. | USD | 3.640 | 630.872 | 1,52 |
| CaixaBank SA | EUR | 132.508 | 550.769 | 1,33 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 18.900 | 440.263 | 1,06 |
| DNB Bank ASA | NOK | 33.965 | 637.206 | 1,54 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 2.668 | 316.192 | 0,76 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 2.980 | 1.162.692 | 2,82 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 84.900 | 626.946 | 1,51 |
| Standard Chartered plc | GBP | 62.775 | 546.826 | 1,32 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 49.261 | 412.301 | 1,00 |
| | | | 5.324.067 | 12,86 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 6.308 | 904.014 | 2,18 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 1.613 | 712.195 | 1,72 |
| McKesson Corp. | USD | 1.521 | 641.351 | 1,55 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 6.836 | 1.089.991 | 2,63 |
| Sanofi | EUR | 8.359 | 893.564 | 2,16 |
| UCB SA | EUR | 4.731 | 417.211 | 1,01 |
| | | | 4.658.326 | 11,25 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos industriales | | | | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 11.800 | 729.086 | 1,76 |
| Johnson Controls International plc | USD | 11.776 | 798.288 | 1,93 |
| Kingspan Group plc | EUR | 3.576 | 235.698 | 0,57 |
| Legrand SA | EUR | 6.596 | 652.987 | 1,58 |
| Owens Corning | USD | 4.862 | 640.954 | 1,55 |
| Schneider Electric SE | EUR | 7.289 | 1.322.602 | 3,18 |
| Siemens AG | EUR | 4.843 | 807.308 | 1,95 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 31.338 | 834.910 | 2,02 |
| | | | 6.021.833 | 14,54 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 2.305 | 716.497 | 1,73 |
| Adobe, Inc. | USD | 1.039 | 507.614 | 1,23 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 3.929 | 750.507 | 1,81 |
| Apple, Inc. | USD | 8.104 | 1.549.631 | 3,74 |
| ASML Holding NV | EUR | 745 | 534.718 | 1,29 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 20.124 | 819.347 | 1,98 |
| Intuit, Inc. | USD | 1.694 | 780.184 | 1,88 |
| Microsoft Corp. | USD | 6.083 | 2.055.999 | 4,97 |
| NVIDIA Corp. | USD | 1.896 | 784.109 | 1,89 |
| Salesforce, Inc. | USD | 3.030 | 643.140 | 1,55 |
| | | | 9.141.746 | 22,07 |
| Materiales | | | | |
| Ecolab, Inc. | USD | 2.382 | 441.336 | 1,07 |
| Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 16.837 | 248.985 | 0,60 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 87.266 | 521.287 | 1,26 |
| | | | 1.211.608 | 2,93 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 460 | 359.976 | 0,87 |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 18.702 | 627.874 | 1,52 |
| | | | 987.850 | 2,39 |
| Servicios públicos | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 76.456 | 999.444 | 2,41 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 4.178 | 305.762 | 0,74 |
| SSE plc | GBP | 29.939 | 698.519 | 1,69 |
| | | | 2.003.725 | 4,84 |
| Total Renta variable | | | 40.378.387 | 97,52 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 40.378.387 | 97,52 |
| Total Inversiones Efectivo | | | 995.649 | 2,40 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 31.192 | 0,08 |
| Total Patrimonio neto | | | 41.405.228 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Climate Leaders

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 68.162 | USD | 74.075 | 31/07/2023 | HSBC | 316 | - |
| GBP | 108 | USD | 136 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 129 | GBP | 102 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 317 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 317 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 9.328 | USD | 11.848 | 31/07/2023 | HSBC | (12) | - |
| USD | 811 | EUR | 743 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (13) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (13) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 304 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Disruption

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 197.729 | 23.766.712 | 4,34 | Danaher Corp. | USD | 11.264 | 2.698.025 | 0,49 |
| Endeavor Group Holdings, Inc. 'A' | USD | 142.627 | 3.423.114 | 0,63 | Dexcom, Inc. | USD | 14.689 | 1.892.356 | 0,35 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 93.869 | 7.072.007 | 1,29 | Eli Lilly & Co. | USD | 21.945 | 10.221.638 | 1,87 |
| Netflix, Inc. | USD | 14.959 | 6.469.971 | 1,18 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 7.204 | 3.595.500 | 0,66 |
| Spotify Technology SA | USD | 8.530 | 1.372.158 | 0,25 | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 344.500 | 1.310.302 | 0,24 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. | USD | 24.227 | 3.547.246 | 0,65 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 9.808 | 3.346.592 | 0,61 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 119.500 | 5.067.298 | 0,93 | Merck & Co., Inc. | USD | 64.576 | 7.345.086 | 1,34 |
| | | | 50.718.506 | 9,27 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 57.220 | 9.123.649 | 1,67 |
| | | | | | Sonova Holding AG | CHF | 9.962 | 2.653.204 | 0,48 |
| | | | | | Terumo Corp. | JPY | 43.800 | 1.386.982 | 0,25 |
| | | | | | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 6.565 | 3.399.157 | 0,62 |
| | | | | | | | | 56.800.660 | 10,38 |
| Consumo discrecional | | | | | Productos industriales | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 103.266 | 13.346.808 | 2,44 | Airbus SE | EUR | 43.142 | 6.209.893 | 1,13 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 2.840 | 7.594.046 | 1,39 | AMETEK, Inc. | USD | 10.222 | 1.646.688 | 0,30 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 2.677 | 1.384.491 | 0,25 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 54.206 | 4.311.700 | 0,79 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 19.342 | 2.407.033 | 0,44 | ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 96.516 | 849.804 | 0,16 |
| Ferrari NV | EUR | 12.126 | 3.942.009 | 0,72 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 259.406 | 8.182.337 | 1,50 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 27.507 | 4.315.700 | 0,79 | Daikin Industries Ltd. | JPY | 29.000 | 5.900.690 | 1,08 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 128.899 | 2.184.458 | 0,40 | DSV A/S | DKK | 12.850 | 2.713.458 | 0,50 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 80.549 | 4.645.718 | 0,85 | FANUC Corp. | JPY | 149.400 | 5.223.426 | 0,95 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 10.535 | 3.932.425 | 0,72 | Fluence Energy, Inc. | USD | 117.821 | 3.159.754 | 0,58 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3.870 | 4.584.154 | 0,84 | Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 101.933 | 963.966 | 0,18 |
| On Holding AG 'A' | USD | 41.177 | 1.316.436 | 0,24 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 101.500 | 3.221.510 | 0,59 |
| Sony Group Corp. | JPY | 66.500 | 5.991.934 | 1,09 | RELX plc | GBP | 125.782 | 4.174.603 | 0,76 |
| Tesla, Inc. | USD | 24.871 | 6.476.582 | 1,18 | Schneider Electric SE | EUR | 63.674 | 11.553.756 | 2,10 |
| | | | 62.121.794 | 11,35 | Sensata Technologies Holding plc | USD | 52.531 | 2.356.124 | 0,43 |
| | | | | | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 280.106 | 2.479.299 | 0,45 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Celsius Holdings, Inc. | USD | 29.131 | 4.380.475 | 0,80 | SMC Corp. | JPY | 16.300 | 9.012.795 | 1,65 |
| Mowi ASA | NOK | 86.846 | 1.379.222 | 0,25 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 200.500 | 2.189.886 | 0,40 |
| | | | 5.759.697 | 1,05 | TOMRA Systems ASA | NOK | 48.666 | 783.778 | 0,14 |
| | | | | | Verisk Analytics, Inc. | USD | 13.679 | 3.071.844 | 0,56 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Schlumberger NV | USD | 57.535 | 2.803.472 | 0,51 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 236.184 | 6.292.434 | 1,15 |
| Shell plc | EUR | 404.089 | 12.196.218 | 2,23 | | | | 84.297.745 | 15,40 |
| | | | 14.999.690 | 2,74 | Tecnología de la información | | | | |
| Finanzas | | | | | Accenture plc 'A' | USD | 8.750 | 2.719.892 | 0,50 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 1.427 | 2.453.396 | 0,45 | Adobe, Inc. | USD | 16.957 | 8.284.512 | 1,51 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 7.147.000 | 4.361.851 | 0,80 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 57.574 | 6.481.977 | 1,18 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 72.726 | 5.070.897 | 0,93 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 51.905 | 4.362.010 | 0,80 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 16.372 | 6.387.780 | 1,17 | Apple, Inc. | USD | 102.500 | 19.599.844 | 3,59 |
| Moody's Corp. | USD | 11.322 | 3.931.130 | 0,72 | ASML Holding NV | EUR | 12.193 | 8.751.432 | 1,60 |
| MSCI, Inc. | USD | 8.963 | 4.180.031 | 0,76 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 390.000 | 3.145.309 | 0,57 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 58.426 | 13.763.460 | 2,51 | | | | | |
| | | | 40.148.545 | 7,34 | | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | |
| Boston Scientific Corp. | USD | 138.717 | 7.425.488 | 1,36 | | | | | |
| CSL Ltd. | AUD | 13.019 | 2.402.681 | 0,44 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Disruption

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 17.396 | 2.529.132 | 0,46 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 15.625 | 4.011.032 | 0,73 |
| First Solar, Inc. | USD | 34.749 | 6.432.207 | 1,18 | Synopsys, Inc. | USD | 8.422 | 3.631.975 | 0,66 |
| Gartner, Inc. | USD | 16.145 | 5.563.124 | 1,02 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 173.756 | 17.612.754 | 3,22 |
| Gen Digital, Inc. | USD | 85.737 | 1.589.426 | 0,29 | Texas Instruments, Inc. | USD | 30.659 | 5.462.636 | 1,00 |
| Infinion Technologies AG | EUR | 117.974 | 4.803.303 | 0,88 | | | | 207.974.031 | 38,01 |
| Intel Corp. | USD | 169.605 | 5.630.693 | 1,03 | Materiales | | | | |
| Intuit, Inc. | USD | 7.098 | 3.269.036 | 0,60 | Corteva, Inc. | USD | 40.608 | 2.352.753 | 0,43 |
| Keyence Corp. | JPY | 15.800 | 7.458.191 | 1,36 | Norsk Hydro ASA | NOK | 238.455 | 1.424.422 | 0,26 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 382.684 | 1.512.818 | 0,28 | Sika AG | CHF | 12.844 | 3.632.517 | 0,66 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 100.000 | 2.216.029 | 0,40 | | | | 7.409.692 | 1,35 |
| Microsoft Corp. | USD | 113.859 | 38.483.297 | 7,04 | Sector inmobiliario | | | | |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 17.408 | 5.050.043 | 0,92 | American Tower Corp., REIT | USD | 26.350 | 5.109.823 | 0,93 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 17.400 | 996.089 | 0,18 | Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 86.893 | 1.193.912 | 0,22 |
| NVIDIA Corp. | USD | 29.281 | 12.109.442 | 2,21 | Equinix, Inc., REIT | USD | 3.724 | 2.914.238 | 0,53 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 34.144 | 8.707.299 | 1,59 | | | | 9.217.973 | 1,68 |
| Salesforce, Inc. | USD | 15.850 | 3.364.278 | 0,61 | Servicios públicos | | | | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 124.907 | 6.863.254 | 1,25 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 896.000 | 925.710 | 0,17 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 2.225 | 1.130.842 | 0,21 | | | | 925.710 | 0,17 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 5.310 | 2.940.189 | 0,54 | Total Renta variable | | | 540.374.043 | 98,74 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 18.343 | 3.261.966 | 0,60 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 540.374.043 | 98,74 |
| | | | | | Total Inversiones | | | 540.374.043 | 98,74 |
| | | | | | Efectivo | | | 9.839.168 | 1,80 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | (2.917.042) | (0,54) |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 547.296.169 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 13.775.723 | USD | 14.976.172 | 31/07/2023 | HSBC | 58.464 | 0,01 |
| USD | 9.952 | EUR | 9.098 | 31/07/2023 | HSBC | 22 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 58.486 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 58.486 | 0,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 7.069 | USD | 7.760 | 31/07/2023 | HSBC | (46) | - |
| USD | 70.424 | EUR | 64.589 | 31/07/2023 | HSBC | (67) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (113) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (113) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 58.373 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| BT Group plc | GBP | 13.425.954 | 21.010.832 | 1,91 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 655.000 | 8.494.648 | 0,77 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 884.000 | 28.925.638 | 2,63 |
| KDDI Corp. | JPY | 979.100 | 30.194.813 | 2,74 |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 1.367.600 | 12.972.283 | 1,18 |
| Orange SA | EUR | 2.565.997 | 30.134.259 | 2,74 |
| RTL Group SA | EUR | 394.704 | 15.915.492 | 1,45 |
| SES SA, FDR | EUR | 2.269.199 | 13.428.244 | 1,22 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 664.799 | 24.670.275 | 2,24 |
| WPP plc | GBP | 1.517.803 | 15.874.949 | 1,44 |
| | | | 201.621.433 | 18,32 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Bridgestone Corp. | JPY | 545.300 | 22.292.574 | 2,03 |
| Continental AG | EUR | 475.485 | 35.765.029 | 3,24 |
| eBay, Inc. | USD | 443.292 | 19.931.837 | 1,81 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 2.564.800 | 31.206.178 | 2,84 |
| | | | 109.195.618 | 9,92 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 1.227.990 | 23.366.081 | 2,12 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 342.702 | 27.584.985 | 2,51 |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 492.243 | 32.404.723 | 2,94 |
| Tesco plc | GBP | 7.627.090 | 24.094.458 | 2,19 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 1.133.552 | 10.019.384 | 0,91 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 701.081 | 20.012.411 | 1,82 |
| | | | 137.482.042 | 12,49 |
| Energía | | | | |
| Eni SpA | EUR | 1.565.212 | 22.563.900 | 2,05 |
| Repsol SA | EUR | 1.077.319 | 15.785.267 | 1,43 |
| Shell plc | GBP | 777.698 | 23.171.838 | 2,11 |
| | | | 61.521.005 | 5,59 |
| Finanzas | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 482.813 | 19.578.771 | 1,78 |
| AXA SA | EUR | 778.702 | 23.082.721 | 2,10 |
| Citigroup, Inc. | USD | 464.077 | 21.627.926 | 1,96 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 11.750.814 | 30.990.610 | 2,81 |
| NatWest Group plc | GBP | 6.480.010 | 19.895.277 | 1,81 |
| Standard Chartered plc | GBP | 3.329.337 | 29.001.502 | 2,63 |
| Swiss Re AG | CHF | 243.474 | 24.516.903 | 2,23 |
| Western Union Co. (The) | USD | 1.402.347 | 16.383.426 | 1,49 |
| | | | 185.077.136 | 16,81 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Bayer AG | EUR | 383.057 | 21.265.184 | 1,93 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 265.907 | 17.051.009 | 1,55 |
| GSK plc | GBP | 1.710.035 | 30.034.853 | 2,72 |
| H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 932.900 | 17.792.285 | 1,62 |
| Pfizer, Inc. | USD | 439.670 | 15.937.628 | 1,45 |
| Sanofi | EUR | 259.328 | 27.721.770 | 2,52 |
| | | | 129.802.729 | 11,79 |
| Productos industriales | | | | |
| Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 274.164 | 26.200.735 | 2,38 |
| | | | 26.200.735 | 2,38 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 2.647.000 | 26.808.866 | 2,44 |
| Citizen Watch Co. Ltd. | JPY | 3.070.500 | 18.434.545 | 1,67 |
| Intel Corp. | USD | 1.093.338 | 36.297.577 | 3,30 |
| International Business Machines Corp. | USD | 183.674 | 24.725.378 | 2,25 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 312.817 | 20.292.261 | 1,84 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 467.120 | 25.666.803 | 2,33 |
| VTech Holdings Ltd. | HKD | 1.252.800 | 8.234.042 | 0,75 |
| | | | 160.459.472 | 14,58 |
| Materiales | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 597.389 | 17.022.601 | 1,55 |
| BASF SE | EUR | 443.202 | 21.491.153 | 1,95 |
| Heidelberg Materials AG | EUR | 295.673 | 24.321.501 | 2,21 |
| | | | 62.835.255 | 5,71 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Marcus & Millichap, Inc. | USD | 642.650 | 21.112.848 | 1,92 |
| | | | 21.112.848 | 1,92 |
| Servicios públicos | | | | |
| Centrica plc | GBP | 2.545.467 | 3.980.277 | 0,36 |
| | | | 3.980.277 | 0,36 |
| Total Renta variable | | | 1.099.288.550 | 99,87 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 1.099.288.550 | 99,87 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Materiales | | | | |
| Alrosa PJSC# | USD | 17.005.745 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Inversiones | | | 1.099.288.550 | 99,87 |
| Efectivo | | | 13.018.270 | 1,18 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (11.605.170) | (1,05) |
| Total Patrimonio neto | | | 1.100.701.650 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 487.511 | USD | 322.679 | 31/07/2023 | HSBC | 1.527 | - |
| EUR | 134.398.842 | USD | 146.055.904 | 31/07/2023 | HSBC | 625.158 | 0,06 |
| PLN | 21.484.383 | USD | 5.246.211 | 31/07/2023 | HSBC | 14.637 | - |
| USD | 342.695 | AUD | 512.549 | 31/07/2023 | HSBC | 1.838 | - |
| USD | 762.586 | CNH | 5.500.336 | 31/07/2023 | HSBC | 4.121 | - |
| USD | 105.171 | EUR | 96.035 | 31/07/2023 | HSBC | 360 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 647.641 | 0,06 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 647.641 | 0,06 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 39.569.088 | USD | 26.489.447 | 31/07/2023 | HSBC | (175.119) | (0,01) |
| CNH | 185.262.122 | USD | 25.733.185 | 31/07/2023 | HSBC | (186.595) | (0,02) |
| EUR | 2.003.434 | USD | 2.191.084 | 31/07/2023 | HSBC | (4.564) | - |
| USD | 88.743 | AUD | 134.207 | 31/07/2023 | HSBC | (507) | - |
| USD | 1.683.181 | EUR | 1.543.748 | 31/07/2023 | HSBC | (1.644) | - |
| USD | 56.665 | PLN | 231.581 | 31/07/2023 | HSBC | (42) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (368.471) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (368.471) | (0,03) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 279.170 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (26.554) | Ageas SA/NV, Call, 40.288, 15/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (4.735) | - |
| (25.890) | Ageas SA/NV, Call, 40.572, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (13.044) | - |
| (25.226) | Ageas SA/NV, Call, 41.074, 29/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (4.834) | - |
| (25.890) | Ageas SA/NV, Call, 41.324, 05/09/2023 | EUR | Citigroup | (5.633) | - |
| (25.890) | Ageas SA/NV, Call, 41.821, 12/09/2023 | EUR | Citigroup | (5.287) | - |
| (29.508) | Ageas SA/NV, Call, 42.396, 01/08/2023 | EUR | RBC | (65) | - |
| (24.705) | Ageas SA/NV, Call, 42.504, 08/08/2023 | EUR | RBC | (159) | - |
| (25.391) | Ageas SA/NV, Call, 42.700, 22/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (621) | - |
| (27.450) | Ageas SA/NV, Call, 43.089, 25/07/2023 | EUR | RBC | (1) | - |
| (29.508) | Ageas SA/NV, Call, 43.120, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (28.136) | Ageas SA/NV, Call, 43.805, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (28.822) | Ageas SA/NV, Call, 43.937, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (12.657) | Anglo American plc, Call, 25.792, 22/08/2023 | GBP | BNP Paribas | (1.895) | - |
| (32.856) | Anglo American plc, Call, 26.411, 15/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (4.257) | - |
| (31.213) | Anglo American plc, Call, 26.800, 29/08/2023 | GBP | BBVA | (3.083) | - |
| (32.034) | Anglo American plc, Call, 27.126, 19/09/2023 | GBP | BBVA | (5.500) | - |
| (18.472) | Anglo American plc, Call, 28.191, 08/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (374) | - |
| (32.034) | Anglo American plc, Call, 28.486, 05/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1.462) | - |
| (22.064) | Anglo American plc, Call, 28.785, 01/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (114) | - |
| (20.525) | Anglo American plc, Call, 28.882, 25/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (27) | - |
| (32.034) | Anglo American plc, Call, 29.678, 12/09/2023 | GBP | UBS | (969) | - |
| (22.064) | Anglo American plc, Call, 30.894, 05/07/2023 | GBP | RBC | - | - |
| (21.038) | Anglo American plc, Call, 31.873, 18/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (21.551) | Anglo American plc, Call, 31.995, 11/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (147.000) | Asustek Computer, Inc., Call, 290.800, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (78.089) | (0,01) |
| (158.000) | Asustek Computer, Inc., Call, 298.070, 18/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (42.934) | (0,01) |
| (158.000) | Asustek Computer, Inc., Call, 303.880, 11/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (19.647) | - |
| (151.000) | Asustek Computer, Inc., Call, 318.810, 22/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (24.149) | - |
| (138.000) | Asustek Computer, Inc., Call, 327.190, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (18.159) | - |
| (158.000) | Asustek Computer, Inc., Call, 328.130, 15/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (11.672) | - |
| (56.942) | AXA SA, Call, 27.834, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (42.909) | (0,01) |
| (56.942) | AXA SA, Call, 28.305, 12/09/2023 | EUR | Citigroup | (27.420) | - |
| (58.402) | AXA SA, Call, 28.588, 15/08/2023 | EUR | Citigroup | (11.475) | - |
| (56.246) | AXA SA, Call, 28.913, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (3.190) | - |
| (56.942) | AXA SA, Call, 28.924, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (13.768) | - |
| (55.482) | AXA SA, Call, 28.962, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (10.888) | - |
| (64.899) | AXA SA, Call, 28.962, 05/07/2023 | EUR | BNP Paribas | - | - |
| (55.844) | AXA SA, Call, 29.106, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (7.530) | - |
| (54.334) | AXA SA, Call, 29.397, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (2.450) | - |
| (63.390) | AXA SA, Call, 29.516, 11/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (5) | - |
| (52.448) | AXA SA, Call, 29.771, 18/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (48) | - |
| (52.322) | AXA SA, Call, 29.917, 25/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (189) | - |
| (19.445) | BASF SE, Call, 47.587, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (18.362) | - |
| (19.944) | BASF SE, Call, 48.721, 15/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (5.130) | - |
| (18.946) | BASF SE, Call, 49.593, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (5.021) | - |
| (20.616) | BASF SE, Call, 49.627, 25/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (458) | - |
| (21.647) | BASF SE, Call, 50.357, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1) | - |
| (22.162) | BASF SE, Call, 50.422, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (19.070) | BASF SE, Call, 50.424, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (2.472) | - |
| (22.162) | BASF SE, Call, 50.999, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (343) | - |
| (19.445) | BASF SE, Call, 51.222, 12/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (3.552) | - |
| (19.445) | BASF SE, Call, 51.808, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (2.068) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (18.554) | BASF SE, Call, 52.071, 08/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (258) | - |
| (21.132) | BASF SE, Call, 52.569, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1) | - |
| (18.674) | Bayer AG, Call, 55.495, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (13.321) | - |
| (21.068) | Bayer AG, Call, 56.049, 15/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (5.719) | - |
| (20.541) | Bayer AG, Call, 56.903, 12/09/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (8.548) | - |
| (20.541) | Bayer AG, Call, 57.503, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (6.177) | - |
| (20.014) | Bayer AG, Call, 57.974, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (4.367) | - |
| (20.145) | Bayer AG, Call, 59.545, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (2.067) | - |
| (23.877) | Bayer AG, Call, 60.548, 08/08/2023 | EUR | UBS | (503) | - |
| (28.520) | Bayer AG, Call, 62.749, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (21.778) | Bayer AG, Call, 64.229, 25/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (23.412) | Bayer AG, Call, 64.520, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (8) | - |
| (27.856) | Bayer AG, Call, 65.562, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (22.323) | Bayer AG, Call, 65.564, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (60.600) | Bridgestone Corp., Call, 5,591.000, 25/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (139.571) | (0,01) |
| (63.600) | Bridgestone Corp., Call, 5,595.000, 18/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (139.231) | (0,01) |
| (58.200) | Bridgestone Corp., Call, 5,720.000, 08/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (104.948) | (0,01) |
| (44.000) | Bridgestone Corp., Call, 5,869.000, 29/08/2023 | JPY | Nomura | (62.679) | (0,01) |
| (59.800) | Bridgestone Corp., Call, 5,986.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (56.544) | (0,01) |
| (38.800) | Bridgestone Corp., Call, 6,045.000, 05/09/2023 | JPY | Goldman Sachs | (36.300) | (0,01) |
| (43.600) | Bridgestone Corp., Call, 6,262.000, 15/08/2023 | JPY | HSBC | (12.304) | - |
| (22.800) | Bristol-Myers Squibb (The), Call, 68.290, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (6.132) | - |
| (25.900) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 68.000, 12/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (16.908) | - |
| (18.100) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 68.730, 19/09/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (10.607) | - |
| (25.400) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 68.920, 22/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (6.669) | - |
| (25.900) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 69.020, 05/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (9.872) | - |
| (29.500) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 71.700, 01/08/2023 | USD | RBC | (816) | - |
| (26.500) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 72.700, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (25.300) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 73.560, 18/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (130) | - |
| (24.700) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 73.760, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (480) | - |
| (25.900) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 74.270, 11/07/2023 | USD | Credit Suisse | (1) | - |
| (589.063) | BT Group plc, Call, 1.428, 19/09/2023 | GBP | Citigroup | (5.303) | - |
| (604.167) | BT Group plc, Call, 1.460, 15/08/2023 | GBP | Citigroup | (1.279) | - |
| (589.063) | BT Group plc, Call, 1.499, 12/09/2023 | GBP | Citigroup | (1.747) | - |
| (577.698) | BT Group plc, Call, 1.603, 22/08/2023 | GBP | Citigroup | (164) | - |
| (589.063) | BT Group plc, Call, 1.627, 05/09/2023 | GBP | Citigroup | (178) | - |
| (573.959) | BT Group plc, Call, 1.640, 29/08/2023 | GBP | Citigroup | (104) | - |
| (671.379) | BT Group plc, Call, 1.651, 05/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (562.085) | BT Group plc, Call, 1.731, 08/08/2023 | GBP | Citigroup | (1) | - |
| (671.379) | BT Group plc, Call, 1.740, 01/08/2023 | GBP | Citigroup | - | - |
| (640.152) | BT Group plc, Call, 1.767, 18/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (655.766) | BT Group plc, Call, 1.773, 11/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (624.539) | BT Group plc, Call, 1.789, 25/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (89.796) | Carrefour SA, Call, 17.694, 12/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (66.025) | (0,01) |
| (89.796) | Carrefour SA, Call, 17.962, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (57.765) | (0,01) |
| (89.796) | Carrefour SA, Call, 18.233, 05/09/2023 | EUR | J.P. Morgan | (40.352) | (0,01) |
| (87.494) | Carrefour SA, Call, 18.403, 29/08/2023 | EUR | UBS | (30.780) | - |
| (85.467) | Carrefour SA, Call, 18.763, 22/08/2023 | EUR | UBS | (18.432) | - |
| (86.083) | Carrefour SA, Call, 18.989, 01/08/2023 | EUR | UBS | (5.113) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (92.099) | Carrefour SA, Call, 19.031, 15/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (11.651) | - |
| (83.158) | Carrefour SA, Call, 19.772, 08/08/2023 | EUR | UBS | (2.333) | - |
| (99.327) | Carrefour SA, Call, 19.843, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (82.080) | Carrefour SA, Call, 19.906, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (33) | - |
| (97.017) | Carrefour SA, Call, 20.006, 11/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | - | - |
| (80.078) | Carrefour SA, Call, 20.098, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (141) | - |
| (868.691) | Centrica plc, Call, 1.211, 05/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (31.144) | - |
| (848.489) | Centrica plc, Call, 1.264, 11/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (10.271) | - |
| (828.287) | Centrica plc, Call, 1.275, 18/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (13.016) | - |
| (19.900) | Citigroup, Inc., Call, 49.710, 22/08/2023 | USD | Credit Suisse | (8.180) | - |
| (20.800) | Citigroup, Inc., Call, 50.240, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (5.719) | - |
| (20.300) | Citigroup, Inc., Call, 50.490, 19/09/2023 | USD | RBC | (11.547) | - |
| (23.100) | Citigroup, Inc., Call, 51.750, 01/08/2023 | USD | Credit Suisse | (1.618) | - |
| (36.000) | Citigroup, Inc., Call, 52.080, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (19.300) | Citigroup, Inc., Call, 52.140, 08/08/2023 | USD | RBC | (1.700) | - |
| (20.300) | Citigroup, Inc., Call, 52.480, 12/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (4.851) | - |
| (20.300) | Citigroup, Inc., Call, 52.520, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (3.849) | - |
| (21.500) | Citigroup, Inc., Call, 52.520, 25/07/2023 | USD | RBC | (594) | - |
| (22.600) | Citigroup, Inc., Call, 52.740, 11/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (4) | - |
| (22.000) | Citigroup, Inc., Call, 54.350, 18/07/2023 | USD | RBC | (29) | - |
| (246.400) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 854.000, 25/07/2023 | JPY | J.P. Morgan | (54.188) | (0,01) |
| (236.500) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 865.000, 08/08/2023 | JPY | Barclays | (53.611) | (0,01) |
| (258.700) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 873.000, 18/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (31.439) | - |
| (243.100) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 895.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (41.721) | (0,01) |
| (218.700) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 936.000, 05/09/2023 | JPY | J.P. Morgan | (25.265) | - |
| (245.600) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 972.000, 15/08/2023 | JPY | HSBC | (8.287) | - |
| (218.700) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 998.000, 29/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (7.448) | - |
| (23.777) | Continental AG, Call, 72.481, 01/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (22.188) | - |
| (22.118) | Continental AG, Call, 73.166, 25/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (10.290) | - |
| (20.326) | Continental AG, Call, 74.196, 29/08/2023 | EUR | J.P. Morgan | (27.180) | - |
| (20.459) | Continental AG, Call, 74.981, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (19.025) | - |
| (21.396) | Continental AG, Call, 76.175, 15/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (10.992) | - |
| (19.906) | Continental AG, Call, 76.901, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (5.476) | - |
| (23.224) | Continental AG, Call, 76.931, 11/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (30) | - |
| (20.861) | Continental AG, Call, 77.084, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (22.726) | - |
| (22.671) | Continental AG, Call, 77.249, 18/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (282) | - |
| (20.861) | Continental AG, Call, 78.710, 05/09/2023 | EUR | Citigroup | (10.980) | - |
| (23.777) | Continental AG, Call, 78.781, 05/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (20.861) | Continental AG, Call, 81.541, 12/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (6.549) | - |
| (52.800) | DeNA Co. Ltd., Call, 1,958.000, 29/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (13.129) | - |
| (53.100) | DeNA Co. Ltd., Call, 1,998.000, 18/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (1.408) | - |
| (50.600) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,029.000, 25/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (1.492) | - |
| (52.400) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,049.000, 15/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (3.622) | - |
| (48.600) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,065.000, 08/08/2023 | JPY | Nomura | (2.105) | - |
| (49.900) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,070.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (3.494) | - |
| (71.300) | Dentsu Group, Inc., Call, 4,846.000, 29/08/2023 | JPY | Goldman Sachs | (60.641) | (0,01) |
| (62.900) | Dentsu Group, Inc., Call, 4,878.000, 05/09/2023 | JPY | HSBC | (52.712) | (0,01) |
| (67.600) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,020.000, 22/08/2023 | JPY | UBS | (27.475) | - |
| (71.900) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,094.000, 18/07/2023 | JPY | J.P. Morgan | (2.760) | - |
| (68.500) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,158.000, 25/07/2023 | JPY | J.P. Morgan | (3.597) | - |
| (65.700) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,231.000, 08/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (6.121) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (70.700) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,245.000, 15/08/2023 | JPY | HSBC | (8.181) | - |
| (23.700) | eBay, Inc., Call, 48.470, 19/09/2023 | USD | RBC | (19.061) | - |
| (23.100) | eBay, Inc., Call, 48.860, 29/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (13.084) | - |
| (25.800) | eBay, Inc., Call, 48.930, 18/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (635) | - |
| (27.000) | eBay, Inc., Call, 49.410, 01/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (4.065) | - |
| (23.300) | eBay, Inc., Call, 49.430, 22/08/2023 | USD | Citigroup | (9.254) | - |
| (26.400) | eBay, Inc., Call, 49.530, 11/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (30) | - |
| (24.300) | eBay, Inc., Call, 49.930, 15/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (6.531) | - |
| (27.000) | eBay, Inc., Call, 50.090, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (23.700) | eBay, Inc., Call, 50.330, 12/09/2023 | USD | RBC | (9.354) | - |
| (23.700) | eBay, Inc., Call, 50.550, 05/09/2023 | USD | RBC | (7.497) | - |
| (25.200) | eBay, Inc., Call, 50.790, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (712) | - |
| (22.600) | eBay, Inc., Call, 51.260, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (2.721) | - |
| (114.456) | Eni SpA, Call, 13.744, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (28.806) | - |
| (114.456) | Eni SpA, Call, 14.074, 12/09/2023 | EUR | Citigroup | (21.559) | - |
| (113.057) | Eni SpA, Call, 14.142, 01/08/2023 | EUR | UBS | (4.701) | - |
| (111.521) | Eni SpA, Call, 14.153, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (13.569) | - |
| (112.248) | Eni SpA, Call, 14.248, 22/08/2023 | EUR | BNP Paribas | (9.206) | - |
| (130.450) | Eni SpA, Call, 14.300, 05/07/2023 | EUR | BNP Paribas | - | - |
| (114.456) | Eni SpA, Call, 14.362, 05/09/2023 | EUR | HSBC | (11.707) | - |
| (109.214) | Eni SpA, Call, 14.515, 08/08/2023 | EUR | RBC | (2.812) | - |
| (105.169) | Eni SpA, Call, 14.519, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (840) | - |
| (107.798) | Eni SpA, Call, 14.709, 18/07/2023 | EUR | Credit Suisse | (124) | - |
| (127.416) | Eni SpA, Call, 15.037, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (75.027) | GSK plc, Call, 14.328, 19/09/2023 | GBP | Citigroup | (23.881) | - |
| (75.027) | GSK plc, Call, 14.367, 12/09/2023 | GBP | HSBC | (20.556) | - |
| (73.103) | GSK plc, Call, 14.392, 29/08/2023 | GBP | UBS | (15.470) | - |
| (75.027) | GSK plc, Call, 14.522, 05/09/2023 | GBP | UBS | (14.373) | - |
| (73.580) | GSK plc, Call, 14.663, 22/08/2023 | GBP | UBS | (8.284) | - |
| (76.951) | GSK plc, Call, 15.008, 15/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (4.284) | - |
| (85.512) | GSK plc, Call, 15.178, 05/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (79.546) | GSK plc, Call, 15.248, 25/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (241) | - |
| (71.591) | GSK plc, Call, 15.428, 08/08/2023 | GBP | UBS | (808) | - |
| (81.534) | GSK plc, Call, 15.576, 18/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (5) | - |
| (85.512) | GSK plc, Call, 15.628, 01/08/2023 | GBP | Citigroup | (199) | - |
| (83.523) | GSK plc, Call, 16.098, 11/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (31.100) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,808.000, 29/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (13.120) | - |
| (25.000) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,836.000, 18/07/2023 | JPY | Nomura | (2.480) | - |
| (30.700) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,844.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (9.001) | - |
| (21.600) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,849.000, 25/07/2023 | JPY | J.P. Morgan | (2.730) | - |
| (32.600) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,900.000, 15/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (4.988) | - |
| (36.100) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,952.000, 05/09/2023 | JPY | J.P. Morgan | (5.823) | - |
| (26.800) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,957.000, 08/08/2023 | JPY | Morgan Stanley | (1.766) | - |
| (25.837) | Heidelberg Materials AG, Call, 71.931, 05/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (101.403) | (0,01) |
| (18.948) | Heidelberg Materials AG, Call, 72.243, 25/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (80.629) | (0,01) |
| (25.236) | Heidelberg Materials AG, Call, 72.363, 11/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (91.885) | (0,01) |
| (20.369) | Heidelberg Materials AG, Call, 72.983, 01/08/2023 | EUR | BNP Paribas | (79.401) | (0,01) |
| (16.468) | Heidelberg Materials AG, Call, 73.766, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (58.601) | (0,01) |
| (18.819) | Heidelberg Materials AG, Call, 74.646, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (68.635) | (0,01) |
| (18.558) | Heidelberg Materials AG, Call, 74.649, 18/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (36.106) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (16.926) | Heidelberg Materials AG, Call, 75.199, 22/08/2023 | EUR | UBS | (51.911) | (0,01) |
| (19.314) | Heidelberg Materials AG, Call, 78.119, 12/09/2023 | EUR | BBVA | (39.950) | (0,01) |
| (19.314) | Heidelberg Materials AG, Call, 78.587, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (32.609) | - |
| (19.314) | Heidelberg Materials AG, Call, 78.947, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (36.460) | (0,01) |
| (19.810) | Heidelberg Materials AG, Call, 79.124, 15/08/2023 | EUR | Citigroup | (18.487) | - |
| (18.377) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 74.983, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (38.568) | (0,01) |
| (18.848) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 76.194, 15/08/2023 | EUR | Citigroup | (16.078) | - |
| (17.137) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 76.417, 05/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (42) | - |
| (20.945) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.004, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (6.446) | - |
| (19.484) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.358, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (2.338) | - |
| (16.738) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.394, 11/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (124) | - |
| (16.340) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.728, 18/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (446) | - |
| (18.377) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.739, 12/09/2023 | EUR | BBVA | (15.656) | - |
| (17.535) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 78.182, 08/08/2023 | EUR | UBS | (4.181) | - |
| (17.906) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 78.811, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (7.452) | - |
| (18.377) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 79.910, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (5.807) | - |
| (18.022) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 80.653, 22/08/2023 | EUR | UBS | (2.386) | - |
| (47.000) | Intel Corp., Call, 33.220, 22/08/2023 | USD | Citigroup | (83.181) | (0,01) |
| (45.700) | Intel Corp., Call, 33.750, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (60.019) | (0,01) |
| (50.800) | Intel Corp., Call, 35.260, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (23.311) | - |
| (52.100) | Intel Corp., Call, 36.350, 18/07/2023 | USD | Credit Suisse | (5.858) | - |
| (54.600) | Intel Corp., Call, 37.550, 01/08/2023 | USD | RBC | (17.569) | - |
| (47.900) | Intel Corp., Call, 37.720, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (28.575) | - |
| (53.400) | Intel Corp., Call, 37.820, 11/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (767) | - |
| (46.700) | Intel Corp., Call, 38.160, 29/08/2023 | USD | Citigroup | (22.652) | - |
| (47.900) | Intel Corp., Call, 39.300, 19/09/2023 | USD | Citigroup | (23.191) | - |
| (54.600) | Intel Corp., Call, 39.390, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (2) | - |
| (49.200) | Intel Corp., Call, 39.880, 15/08/2023 | USD | Citigroup | (11.601) | - |
| (47.900) | Intel Corp., Call, 45.370, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (5.741) | - |
| (12.400) | International Business Machines Corp., Call, 129.740, 08/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (82.305) | (0,01) |
| (14.800) | International Business Machines Corp., Call, 132.010, 01/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (70.484) | (0,01) |
| (14.100) | International Business Machines Corp., Call, 133.940, 18/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (33.487) | - |
| (13.800) | International Business Machines Corp., Call, 134.970, 25/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (37.822) | (0,01) |
| (11.400) | International Business Machines Corp., Call, 135.210, 22/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (33.888) | (0,01) |
| (14.500) | International Business Machines Corp., Call, 137.240, 11/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (2.978) | - |
| (11.900) | International Business Machines Corp., Call, 137.530, 19/09/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (34.168) | (0,01) |
| (11.600) | International Business Machines Corp., Call, 137.700, 29/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (25.933) | - |
| (12.300) | International Business Machines Corp., Call, 139.400, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (16.757) | - |
| (14.800) | International Business Machines Corp., Call, 140.150, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (11.900) | International Business Machines Corp., Call, 142.450, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (14.049) | - |
| (11.900) | International Business Machines Corp., Call, 145.200, 12/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (10.220) | - |
| (747.939) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.490, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (43.902) | (0,01) |
| (752.812) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.495, 22/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (37.243) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (718.193) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.519, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (140) | - |
| (874.889) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.519, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (17.666) | - |
| (767.621) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.558, 12/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (32.236) | - |
| (767.621) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.567, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (26.041) | - |
| (767.621) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.573, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (32.485) | - |
| (701.491) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.584, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (80) | - |
| (732.466) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.589, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (7.486) | - |
| (813.851) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.614, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (1.210) | - |
| (834.197) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.671, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (24) | - |
| (77.300) | KDDI Corp., Call, 4.336.000, 18/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (78.980) | (0,01) |
| (73.600) | KDDI Corp., Call, 4.356.000, 25/07/2023 | JPY | Nomura | (74.863) | (0,01) |
| (70.700) | KDDI Corp., Call, 4.575.000, 08/08/2023 | JPY | Morgan Stanley | (29.359) | - |
| (79.000) | KDDI Corp., Call, 4.635.000, 29/08/2023 | JPY | Nomura | (35.206) | (0,01) |
| (72.600) | KDDI Corp., Call, 4.652.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (26.073) | - |
| (69.700) | KDDI Corp., Call, 4.658.000, 05/09/2023 | JPY | J.P. Morgan | (30.787) | - |
| (78.300) | KDDI Corp., Call, 4.760.000, 15/08/2023 | JPY | Morgan Stanley | (12.061) | - |
| (8.500) | Marcus & Millichap, Inc., Call, 35.590, 29/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (6.630) | - |
| (13.900) | Marcus & Millichap, Inc., Call, 36.550, 15/08/2023 | USD | Citigroup | (7.069) | - |
| (8.400) | Marcus & Millichap, Inc., Call, 38.160, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (3.522) | - |
| (16.900) | Micron Technology, Inc., Call, 68.920, 05/07/2023 | USD | RBC | (73) | - |
| (19.000) | Micron Technology, Inc., Call, 73.160, 01/08/2023 | USD | RBC | (5.658) | - |
| (18.100) | Micron Technology, Inc., Call, 73.500, 18/07/2023 | USD | RBC | (1.292) | - |
| (15.900) | Micron Technology, Inc., Call, 74.710, 08/08/2023 | USD | Citigroup | (4.839) | - |
| (17.700) | Micron Technology, Inc., Call, 75.270, 25/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (1.692) | - |
| (16.500) | Micron Technology, Inc., Call, 76.530, 11/07/2023 | USD | RBC | (61) | - |
| (13.700) | Micron Technology, Inc., Call, 78.630, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (5.492) | - |
| (14.000) | Micron Technology, Inc., Call, 79.700, 15/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (2.339) | - |
| (10.600) | Micron Technology, Inc., Call, 79.800, 19/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (5.156) | - |
| (13.700) | Micron Technology, Inc., Call, 82.980, 12/09/2023 | USD | RBC | (3.328) | - |
| (13.300) | Micron Technology, Inc., Call, 85.760, 29/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (1.505) | - |
| (16.400) | Micron Technology, Inc., Call, 86.500, 22/08/2023 | USD | Citigroup | (1.352) | - |
| (36.600) | Molson Coors Beverage Co., Call, 57.010, 05/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (315.547) | (0,03) |
| (35.700) | Molson Coors Beverage Co., Call, 60.890, 11/07/2023 | USD | RBC | (171.854) | (0,02) |
| (34.900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 62.170, 18/07/2023 | USD | BNP Paribas | (130.238) | (0,01) |
| (34.000) | Molson Coors Beverage Co., Call, 63.830, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (88.344) | (0,01) |
| (35.300) | Molson Coors Beverage Co., Call, 66.090, 22/08/2023 | USD | BNP Paribas | (84.451) | (0,01) |
| (35.000) | Molson Coors Beverage Co., Call, 68.130, 29/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (56.131) | (0,01) |
| (34.300) | Molson Coors Beverage Co., Call, 69.470, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (21.620) | - |
| (36.600) | Molson Coors Beverage Co., Call, 70.330, 01/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (9.628) | - |
| (35.900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 71.540, 19/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (28.959) | - |
| (35.900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 72.360, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (18.239) | - |
| (31.100) | Molson Coors Beverage Co., Call, 72.400, 12/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (17.869) | - |
| (36.900) | Molson Coors Brewing Co., Call, 71.600, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (15.700) | - |
| (473.850) | NatWest Group plc, Call, 2.604, 19/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (24.035) | - |
| (486.000) | NatWest Group plc, Call, 2.673, 15/08/2023 | GBP | Citigroup | (14.563) | - |
| (473.850) | NatWest Group plc, Call, 2.844, 12/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (4.565) | - |
| (396.049) | NatWest Group plc, Call, 2.863, 01/08/2023 | GBP | Citigroup | (901) | - |
| (473.850) | NatWest Group plc, Call, 2.887, 05/09/2023 | GBP | HSBC | (3.053) | - |
| (461.700) | NatWest Group plc, Call, 2.976, 29/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1.405) | - |
| (452.149) | NatWest Group plc, Call, 2.984, 08/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (770) | - |
| (464.708) | NatWest Group plc, Call, 3.026, 22/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1.551) | - |
| (540.066) | NatWest Group plc, Call, 3.076, 05/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (527.507) | NatWest Group plc, Call, 3.108, 11/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (436.399) | NatWest Group plc, Call, 3.118, 18/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1) | - |
| (368.417) | NatWest Group plc, Call, 3.120, 25/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (14) | - |
| (31.700) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,260.000, 11/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (23.942) | - |
| (31.700) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,294.000, 18/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (16.884) | - |
| (41.800) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,305.000, 25/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (20.004) | - |
| (71.400) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,358.000, 05/09/2023 | JPY | Goldman Sachs | (23.592) | - |
| (84.400) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,364.000, 29/08/2023 | JPY | Nomura | (24.519) | - |
| (77.900) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,378.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (17.328) | - |
| (72.100) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,379.000, 08/08/2023 | JPY | Morgan Stanley | (13.019) | - |
| (79.900) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,420.000, 15/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (7.471) | - |
| (167.623) | Orange SA, Call, 10.854, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (58.510) | (0,01) |
| (167.623) | Orange SA, Call, 11.015, 12/09/2023 | EUR | BBVA | (41.138) | (0,01) |
| (191.047) | Orange SA, Call, 11.065, 05/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (332) | - |
| (171.921) | Orange SA, Call, 11.171, 15/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (19.555) | - |
| (167.623) | Orange SA, Call, 11.349, 05/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (18.263) | - |
| (163.325) | Orange SA, Call, 11.412, 29/08/2023 | EUR | Citigroup | (13.479) | - |
| (186.604) | Orange SA, Call, 11.487, 11/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (23) | - |
| (182.161) | Orange SA, Call, 11.686, 18/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (77) | - |
| (164.389) | Orange SA, Call, 11.743, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (4.611) | - |
| (191.047) | Orange SA, Call, 11.930, 01/08/2023 | EUR | RBC | (578) | - |
| (177.600) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,430.000, 25/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (398.708) | (0,04) |
| (186.500) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,445.000, 18/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (398.602) | (0,04) |
| (174.200) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,537.000, 08/08/2023 | JPY | Goldman Sachs | (271.922) | (0,03) |
| (179.000) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,627.000, 22/08/2023 | JPY | Goldman Sachs | (194.033) | (0,02) |
| (163.200) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,649.000, 29/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (163.579) | (0,02) |
| (163.200) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,813.000, 05/09/2023 | JPY | Nomura | (66.700) | (0,01) |
| (184.600) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,904.000, 15/08/2023 | JPY | HSBC | (24.228) | - |
| (24.100) | Pfizer, Inc., Call, 39.430, 15/08/2023 | USD | RBS | (3.701) | - |
| (26.500) | Pfizer, Inc., Call, 40.530, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1.197) | - |
| (23.500) | Pfizer, Inc., Call, 41.450, 19/09/2023 | USD | RBC | (3.807) | - |
| (22.900) | Pfizer, Inc., Call, 41.460, 29/08/2023 | USD | RBC | (2.102) | - |
| (31.700) | Pfizer, Inc., Call, 41.580, 01/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (203) | - |
| (22.400) | Pfizer, Inc., Call, 41.610, 22/08/2023 | USD | BNP Paribas | (1.491) | - |
| (23.500) | Pfizer, Inc., Call, 41.800, 05/09/2023 | USD | RBC | (2.268) | - |
| (29.500) | Pfizer, Inc., Call, 42.170, 25/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (56) | - |
| (23.500) | Pfizer, Inc., Call, 42.770, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (1.968) | - |
| (30.200) | Pfizer, Inc., Call, 43.160, 18/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (7) | - |
| (34.700) | Pfizer, Inc., Call, 44.790, 11/07/2023 | USD | BNP Paribas | - | - |
| (78.778) | Repsol SA, Call, 14.161, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (19.615) | - |
| (77.259) | Repsol SA, Call, 14.163, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (10.866) | - |
| (77.816) | Repsol SA, Call, 14.165, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (3.666) | - |
| (76.758) | Repsol SA, Call, 14.231, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (11.648) | - |
| (80.798) | Repsol SA, Call, 14.277, 15/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (7.174) | - |
| (72.386) | Repsol SA, Call, 14.336, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (697) | - |
| (75.171) | Repsol SA, Call, 14.430, 08/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (3.175) | - |
| (78.778) | Repsol SA, Call, 14.524, 12/09/2023 | EUR | BBVA | (10.787) | - |
| (78.778) | Repsol SA, Call, 14.567, 05/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (8.556) | - |
| (74.196) | Repsol SA, Call, 14.637, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (24) | - |
| (89.787) | Repsol SA, Call, 15.413, 05/07/2023 | EUR | RBC | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (87.699) | Repsol SA, Call, 15.462, 11/07/2023 | EUR | BNP Paribas | - | - |
| (5.753) | RTL Group SA, Call, 40.382, 29/08/2023 | EUR | J.P. Morgan | (1.853) | - |
| (7.372) | RTL Group SA, Call, 40.836, 15/08/2023 | EUR | Citigroup | (1.221) | - |
| (6.352) | RTL Group SA, Call, 41.036, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (1.131) | - |
| (9.867) | RTL Group SA, Call, 41.391, 12/09/2023 | EUR | Citigroup | (2.325) | - |
| (13.627) | RTL Group SA, Call, 41.411, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (1.103) | - |
| (9.458) | RTL Group SA, Call, 41.808, 05/09/2023 | EUR | Citigroup | (1.461) | - |
| (9.909) | RTL Group SA, Call, 48.800, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (30.420) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 69,015.000, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (99.078) | (0,01) |
| (32.352) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 70,278.000, 25/07/2023 | USD | UBS | (71.231) | (0,01) |
| (33.969) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 70,883.000, 18/07/2023 | USD | UBS | (56.848) | (0,01) |
| (29.925) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 75,288.000, 22/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (28.304) | - |
| (26.625) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 76,785.000, 29/08/2023 | USD | Nomura | (19.636) | - |
| (26.625) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 76,799.000, 05/09/2023 | USD | Nomura | (22.471) | - |
| (13.906) | Sanofi SA, Call, 100.340, 12/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (35.118) | (0,01) |
| (13.549) | Sanofi SA, Call, 101.453, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (22.588) | - |
| (15.849) | Sanofi SA, Call, 102.918, 01/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (6.986) | - |
| (12.968) | Sanofi SA, Call, 102.947, 05/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (9) | - |
| (13.906) | Sanofi SA, Call, 103.399, 19/09/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (21.217) | - |
| (13.269) | Sanofi SA, Call, 103.424, 08/08/2023 | EUR | UBS | (7.117) | - |
| (13.906) | Sanofi SA, Call, 103.457, 05/09/2023 | EUR | UBS | (16.570) | - |
| (13.638) | Sanofi SA, Call, 104.016, 22/08/2023 | EUR | UBS | (10.271) | - |
| (14.744) | Sanofi SA, Call, 104.559, 25/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1.592) | - |
| (14.263) | Sanofi SA, Call, 104.968, 15/08/2023 | EUR | UBS | (6.327) | - |
| (15.112) | Sanofi SA, Call, 105.276, 18/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (323) | - |
| (12.666) | Sanofi SA, Call, 105.627, 11/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (17) | - |
| (121.685) | SES SA, Call, 5.955, 12/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (14.465) | - |
| (78.528) | SES SA, Call, 6.360, 29/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (2.489) | - |
| (99.561) | SES SA, Call, 6.410, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (4.801) | - |
| (113.473) | SES SA, Call, 6.515, 05/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (72.800) | SES SA, Call, 6.623, 05/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1.383) | - |
| (56.540) | SES SA, Call, 6.656, 22/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (562) | - |
| (103.832) | SES SA, Call, 6.714, 25/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (45) | - |
| (78.235) | SES SA, Call, 6.728, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (56.953) | SES SA, Call, 6.844, 18/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1) | - |
| (63.697) | SES SA, Call, 6.975, 08/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (64) | - |
| (49.500) | Shell plc, Call, 24.609, 29/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (18.128) | - |
| (52.105) | Shell plc, Call, 24.764, 15/08/2023 | GBP | Citigroup | (11.125) | - |
| (50.803) | Shell plc, Call, 24.992, 19/09/2023 | GBP | BBVA | (20.212) | - |
| (50.803) | Shell plc, Call, 25.057, 05/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (14.247) | - |
| (50.803) | Shell plc, Call, 25.189, 12/09/2023 | GBP | HSBC | (14.747) | - |
| (49.823) | Shell plc, Call, 25.400, 22/08/2023 | GBP | BNP Paribas | (6.527) | - |
| (51.853) | Shell plc, Call, 25.730, 01/08/2023 | GBP | UBS | (1.450) | - |
| (57.902) | Shell plc, Call, 25.790, 05/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (53.862) | Shell plc, Call, 26.203, 25/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (158) | - |
| (48.476) | Shell plc, Call, 26.257, 08/08/2023 | GBP | UBS | (1.133) | - |
| (55.209) | Shell plc, Call, 26.630, 18/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (5) | - |
| (56.556) | Shell plc, Call, 26.755, 11/07/2023 | GBP | Credit Suisse | - | - |
| (166.487) | Standard Chartered plc, Call, 7.215, 01/08/2023 | GBP | BNP Paribas | (25.906) | - |
| (139.384) | Standard Chartered plc, Call, 7.440, 08/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (17.679) | - |
| (154.871) | Standard Chartered plc, Call, 7.608, 25/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (5.927) | - |
| (166.487) | Standard Chartered plc, Call, 7.618, 05/07/2023 | GBP | RBC | (14) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (162.615) | Standard Chartered plc, Call, 7.644, 11/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (567) | - |
| (143.256) | Standard Chartered plc, Call, 7.648, 22/08/2023 | GBP | BNP Paribas | (18.214) | - |
| (149.820) | Standard Chartered plc, Call, 7.710, 15/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (15.328) | - |
| (158.743) | Standard Chartered plc, Call, 7.800, 18/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1.810) | - |
| (142.329) | Standard Chartered plc, Call, 7.828, 29/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (16.464) | - |
| (146.074) | Standard Chartered plc, Call, 7.885, 19/09/2023 | GBP | HSBC | (24.533) | - |
| (146.074) | Standard Chartered plc, Call, 8.080, 12/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (17.383) | - |
| (11.700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.240, 29/08/2023 | USD | Citigroup | (103.073) | (0,01) |
| (11.700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.530, 22/08/2023 | USD | BNP Paribas | (97.372) | (0,01) |
| (13.700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.930, 05/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (64.915) | (0,01) |
| (13.000) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 91.740, 18/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (53.905) | (0,01) |
| (13.300) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 92.520, 11/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (39.960) | (0,01) |
| (11.400) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 94.320, 08/08/2023 | USD | Citigroup | (49.998) | (0,01) |
| (12.700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 96.650, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (24.950) | - |
| (12.000) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 99.840, 19/09/2023 | USD | Citigroup | (42.295) | (0,01) |
| (13.700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 100.090, 01/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (19.048) | - |
| (12.000) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 100.380, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (33.980) | (0,01) |
| (12.300) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 104.450, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (14.575) | - |
| (12.000) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 104.730, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (21.727) | - |
| (13.056) | Swiss Re AG, Call, 92.457, 19/09/2023 | CHF | HSBC | (30.298) | - |
| (13.391) | Swiss Re AG, Call, 93.347, 15/08/2023 | CHF | Goldman Sachs | (13.658) | - |
| (13.056) | Swiss Re AG, Call, 93.900, 12/09/2023 | CHF | Goldman Sachs | (19.560) | - |
| (13.056) | Swiss Re AG, Call, 95.147, 05/09/2023 | CHF | BBVA | (12.141) | - |
| (13.842) | Swiss Re AG, Call, 95.475, 25/07/2023 | CHF | Goldman Sachs | (857) | - |
| (10.193) | Swiss Re AG, Call, 95.516, 08/08/2023 | CHF | Goldman Sachs | (2.907) | - |
| (14.880) | Swiss Re AG, Call, 95.554, 05/07/2023 | CHF | BNP Paribas | - | - |
| (14.534) | Swiss Re AG, Call, 95.619, 11/07/2023 | CHF | BNP Paribas | (13) | - |
| (10.476) | Swiss Re AG, Call, 96.284, 22/08/2023 | CHF | Citigroup | (4.393) | - |
| (14.188) | Swiss Re AG, Call, 97.008, 18/07/2023 | CHF | BBVA | (21) | - |
| (12.721) | Swiss Re AG, Call, 97.929, 29/08/2023 | CHF | BBVA | (3.546) | - |
| (498.239) | Tesco plc, Call, 2.614, 19/09/2023 | GBP | UBS | (28.019) | - |
| (511.015) | Tesco plc, Call, 2.710, 15/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (3.593) | - |
| (452.414) | Tesco plc, Call, 2.766, 05/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (498.239) | Tesco plc, Call, 2.772, 05/09/2023 | GBP | UBS | (3.669) | - |
| (498.239) | Tesco plc, Call, 2.778, 12/09/2023 | GBP | UBS | (4.536) | - |
| (485.464) | Tesco plc, Call, 2.779, 29/08/2023 | GBP | UBS | (2.306) | - |
| (474.221) | Tesco plc, Call, 2.793, 22/08/2023 | GBP | UBS | (1.211) | - |
| (441.892) | Tesco plc, Call, 2.808, 11/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (525.489) | Tesco plc, Call, 2.844, 18/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (551.122) | Tesco plc, Call, 2.878, 01/08/2023 | GBP | J.P. Morgan | (11) | - |
| (512.672) | Tesco plc, Call, 2.879, 25/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | (1) | - |
| (461.404) | Tesco plc, Call, 2.911, 08/08/2023 | GBP | UBS | (13) | - |
| (28.600) | Verizon Communications, Inc., Call, 37.610, 22/08/2023 | USD | RBC | (18.456) | - |
| (29.100) | Verizon Communications, Inc., Call, 37.930, 19/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (22.383) | - |
| (29.100) | Verizon Communications, Inc., Call, 37.930, 05/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (18.859) | - |
| (28.400) | Verizon Communications, Inc., Call, 38.260, 29/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (13.977) | - |
| (29.100) | Verizon Communications, Inc., Call, 38.770, 12/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (13.108) | - |
| (31.600) | Verizon Communications, Inc., Call, 39.560, 18/07/2023 | USD | Credit Suisse | (18) | - |
| (33.200) | Verizon Communications, Inc., Call, 39.740, 01/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (2.133) | - |
| (27.800) | Verizon Communications, Inc., Call, 39.780, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (2.417) | - |
| (30.900) | Verizon Communications, Inc., Call, 40.680, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (124) | - |
| (28.800) | Verizon Communications, Inc., Call, 41.430, 11/07/2023 | USD | J.P. Morgan | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contratos de opciones vendidas (continuación)

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| (29.500) | Verizon Communications, Inc., Call, 41.630, 05/07/2023 | USD | Goldman Sachs | - | - |
| (40.800) | VTech Holdings Ltd., Call, 46.696, 08/08/2023 | HKD | UBS | (13.254) | - |
| (38.300) | VTech Holdings Ltd., Call, 47.414, 25/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (8.615) | - |
| (64.500) | VTech Holdings Ltd., Call, 51.083, 05/09/2023 | HKD | HSBC | (8.583) | - |
| (32.700) | VTech Holdings Ltd., Call, 52.248, 11/07/2023 | HKD | Morgan Stanley | (2.273) | - |
| (39.800) | VTech Holdings Ltd., Call, 52.839, 15/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (1.854) | - |
| (31.500) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 33.140, 15/08/2023 | USD | Citigroup | (2.081) | - |
| (30.100) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 34.300, 22/08/2023 | USD | BNP Paribas | (1.128) | - |
| (29.900) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 34.380, 29/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (1.600) | - |
| (29.300) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.100, 08/08/2023 | USD | Citigroup | (208) | - |
| (30.700) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.490, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (1.232) | - |
| (30.700) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.560, 19/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (2.142) | - |
| (30.700) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.690, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (1.536) | - |
| (35.000) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.810, 01/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (55) | - |
| (33.400) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.310, 18/07/2023 | USD | BNP Paribas | - | - |
| (41.800) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.500, 11/07/2023 | USD | RBC | - | - |
| (42.800) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.620, 05/07/2023 | USD | RBC | - | - |
| (65.200) | Western Union Co. (The), Call, 12.330, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (3.307) | - |
| (70.100) | Western Union Co. (The), Call, 12.440, 05/07/2023 | USD | Goldman Sachs | - | - |
| (61.500) | Western Union Co. (The), Call, 12.620, 19/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (12.422) | - |
| (66.800) | Western Union Co. (The), Call, 12.740, 18/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (117) | - |
| (63.100) | Western Union Co. (The), Call, 12.750, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (5.838) | - |
| (68.400) | Western Union Co. (The), Call, 12.810, 11/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (2) | - |
| (59.900) | Western Union Co. (The), Call, 13.000, 29/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (6.224) | - |
| (60.300) | Western Union Co. (The), Call, 13.050, 22/08/2023 | USD | Citigroup | (4.431) | - |
| (61.500) | Western Union Co. (The), Call, 13.220, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (5.507) | - |
| (61.500) | Western Union Co. (The), Call, 13.340, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (5.741) | - |
| (58.700) | Western Union Co. (The), Call, 13.470, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (547) | - |
| (70.100) | Western Union Co. (The), Call, 13.550, 01/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (136) | - |
| (99.150) | WPP plc, Call, 9.193, 19/09/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (7.667) | - |
| (111.027) | WPP plc, Call, 9.328, 29/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (3.093) | - |
| (113.005) | WPP plc, Call, 9.347, 01/08/2023 | GBP | UBS | (175) | - |
| (97.237) | WPP plc, Call, 9.390, 22/08/2023 | GBP | UBS | (1.658) | - |
| (101.692) | WPP plc, Call, 9.395, 15/08/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (1.028) | - |
| (99.150) | WPP plc, Call, 9.458, 12/09/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (2.910) | - |
| (99.150) | WPP plc, Call, 9.525, 05/09/2023 | GBP | Citigroup | (1.790) | - |
| (94.609) | WPP plc, Call, 9.637, 08/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (97) | - |
| (110.377) | WPP plc, Call, 10.245, 11/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (92.766) | WPP plc, Call, 10.261, 05/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos | | | | (8.705.757) | (0,79) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 2.512.500 | 18.378.093 | 1,01 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 14.504.400 | 37.629.490 | 2,07 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 245.987 | 14.150.425 | 0,78 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 16.523.794 | 27.434.625 | 1,51 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 2.599.500 | 110.229.637 | 6,07 | FirstRand Ltd. | ZAR | 12.129.596 | 43.742.029 | 2,41 |
| | | | 142.758.155 | 7,86 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 3.211.556 | 26.744.608 | 1,47 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 573.466 | 22.037.607 | 1,21 | Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 1.347.227 | 18.726.455 | 1,03 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 2.677.661 | 45.378.459 | 2,51 | HDFC Bank Ltd. | INR | 2.433.192 | 50.455.496 | 2,77 |
| JUMBO SA | EUR | 368.649 | 10.148.298 | 0,56 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 6.859.546 | 40.573.301 | 2,23 |
| Lojas Renner SA | BRL | 7.526.326 | 33.559.774 | 1,85 | Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR | USD | 371.936 | 30.052.429 | 1,65 |
| Maruti Suzuki India Ltd. | INR | 165.902 | 19.784.796 | 1,09 | KRUK SA | PLN | 209.688 | 21.032.566 | 1,16 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.321.606 | 10.737.245 | 0,59 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 1.702.554 | 27.367.789 | 1,51 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 2.957.700 | 26.780.038 | 1,47 | Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 9.429.302 | 30.972.025 | 1,71 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 6.267.600 | 13.130.673 | 0,72 | Santander Bank Polska SA | PLN | 148.508 | 14.189.405 | 0,78 |
| | | | 181.556.890 | 10,00 | | | | 599.619.122 | 33,00 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 8.585.000 | 32.401.611 | 1,78 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 203.255 | 12.635.534 | 0,70 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 3.132.290 | 37.443.981 | 2,07 | Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 1.331.714 | 12.908.589 | 0,71 |
| | | | 69.845.592 | 3,85 | | | | 25.544.123 | 1,41 |
| Energía | | | | | Productos industriales | | | | |
| 3R Petroleum Oleo e Gas SA | BRL | 1.120.408 | 6.867.219 | 0,38 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.264.765 | 39.893.961 | 2,19 |
| PRIO SA | BRL | 1.286.150 | 9.668.037 | 0,53 | Grupa Pracuj SA | PLN | 693.301 | 9.385.476 | 0,52 |
| | | | 16.535.256 | 0,91 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.380.902 | 21.074.050 | 1,16 |
| Finanzas | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 3.746.200 | 37.944.570 | 2,09 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.435.491 | 15.677.012 | 0,86 |
| Alpha Services and Holdings SA | EUR | 416.785 | 690.630 | 0,04 | Wizz Air Holdings plc, Reg. S | GBP | 505.421 | 17.377.269 | 0,96 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 2.973.831 | 35.780.182 | 1,97 | Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.881.741 | 19.361.954 | 1,07 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 12.904.684 | 43.386.600 | 2,39 | | | | 122.769.722 | 6,76 |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | 3.131.012 | 20.087.757 | 1,11 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 9.575.000 | 34.789.600 | 1,92 |
| Banco de Chile | CLP | 100.338.688 | 10.475.175 | 0,58 | Lotes Co. Ltd. | TWD | 671.000 | 18.579.207 | 1,02 |
| Banco Santander Chile | CLP | 219.671.010 | 10.172.260 | 0,56 | MediaTek, Inc. | TWD | 525.000 | 11.634.152 | 0,64 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 35.552.700 | 12.257.884 | 0,67 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 2.052.250 | 112.764.806 | 6,21 |
| Bank of Georgia Group plc | GBP | 284.682 | 10.728.735 | 0,59 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 73.152 | 37.179.022 | 2,05 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 43.713.900 | 15.817.769 | 0,87 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 8.886.000 | 165.196.474 | 9,09 |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 283.901 | 23.329.464 | 1,28 | | | | | |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 7.218.000 | 10.027.878 | 0,55 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| WONIK IPS Co. Ltd. | KRW | 866.905 | 21.695.128 | 1,19 |
| | | | 401.838.389 | 22,12 |
| Materiales | | | | |
| Dexco SA | BRL | 5.608.879 | 9.596.788 | 0,53 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 1.635.957 | 22.615.522 | 1,24 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 13.113 | 4.845.094 | 0,27 |
| Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.162.528 | 14.778.324 | 0,81 |
| | | | 51.835.728 | 2,85 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Aliansce Sonae Shopping Centers sa | BRL | 3.710.472 | 18.718.802 | 1,03 |
| Emaar Properties PJSC | AED | 12.168.956 | 21.395.220 | 1,18 |
| | | | 40.114.022 | 2,21 |
| Servicios públicos | | | | |
| Energisa S/A | BRL | 2.447.436 | 24.662.884 | 1,36 |
| | | | 24.662.884 | 1,36 |
| Total Renta variable | | | 1.677.079.883 | 92,33 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 1.677.079.883 | 92,33 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.489.786 | 20.262.094 | 1,12 |
| | | | 20.262.094 | 1,12 |
| Total Renta variable | | | 20.262.094 | 1,12 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 20.262.094 | 1,12 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Yandex NV 'A'* | USD | 514.970 | - | - |
| | | | - | - |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Magnit PJSC* | RUB | 47.943 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 1.697.341.977 | 93,45 |
| Efectivo | | | 94.674.857 | 5,21 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 24.373.496 | 1,34 |
| Total Patrimonio neto | | | 1.816.390.330 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| PLN | 113.023.643 | USD | 27.600.199 | 31/07/2023 | HSBC | 75.726 | - |
| USD | 245 | PLN | 990 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 75.728 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 75.728 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| PLN | 785.604 | USD | 193.058 | 31/07/2023 | HSBC | (688) | - |
| USD | 455.434 | PLN | 1.861.398 | 31/07/2023 | HSBC | (364) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.052) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.052) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 74.676 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Arabian Contracting Services Co. | SAR | 60.172 | 2.859.062 | 1,88 |
| TIM SA | BRL | 784.292 | 2.358.871 | 1,55 |
| | | | 5.217.933 | 3,43 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 220.860 | 3.554.555 | 2,33 |
| Laureate Education, Inc. 'A' | USD | 183.193 | 2.158.894 | 1,42 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 396.500 | 2.835.048 | 1,86 |
| Mobile World Investment Corp. | VND | 711.900 | 1.309.034 | 0,86 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 280.000 | 3.090.536 | 2,03 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 323.639 | 2.930.339 | 1,93 |
| Wilcon Depot, Inc. | PHP | 2.782.500 | 1.217.355 | 0,80 |
| | | | 17.095.761 | 11,23 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Cencosud SA | CLP | 1.291.039 | 2.463.044 | 1,62 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 166.813 | 2.310.667 | 1,52 |
| Gruma SAB de CV 'B' | MXN | 101.515 | 1.612.134 | 1,06 |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 37.598.700 | 1.830.719 | 1,20 |
| Marico Ltd. | INR | 380.998 | 2.464.693 | 1,62 |
| Toly Bread Co. Ltd. 'A' | CNY | 571.596 | 796.264 | 0,52 |
| Toly Bread Co. Ltd. 'A' | CNH | 909.998 | 1.269.812 | 0,83 |
| Uni-President China Holdings Ltd. | HKD | 1.832.000 | 1.545.700 | 1,02 |
| | | | 14.293.033 | 9,39 |
| Finanzas | | | | |
| AEON Thana Sinsap Thailand PCL | THB | 63.500 | 335.813 | 0,22 |
| Bank of the Philippine Islands | PHP | 1.227.693 | 2.419.823 | 1,59 |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 25.715 | 2.113.121 | 1,39 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 162.494 | 2.263.064 | 1,49 |
| City Union Bank Ltd. | INR | 1.550.700 | 2.403.764 | 1,58 |
| CreditAccess Grameen Ltd. | INR | 151.071 | 2.298.193 | 1,51 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 2.103.504 | 3.492.470 | 2,28 |
| Gentera SAB de CV | MXN | 1.406.099 | 1.549.005 | 1,02 |
| Intercorp Financial Services, Inc. | USD | 70.181 | 1.745.191 | 1,15 |
| Komerčni Banka A/S | CZK | 72.073 | 2.188.930 | 1,44 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 187.849 | 1.232.401 | 0,81 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA | PLN | 27.539 | 267.380 | 0,18 |
| | | | 22.309.155 | 14,66 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Alkem Laboratories Ltd. | INR | 52.238 | 2.236.935 | 1,47 |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 68.551 | 4.261.536 | 2,79 |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 8.399.100 | 1.506.992 | 0,99 |
| Netcare Ltd. | ZAR | 2.698.288 | 2.047.876 | 1,35 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.596.400 | 2.093.218 | 1,38 |
| | | | 12.146.557 | 7,98 |
| Productos industriales | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S | HKD | 241.600 | 1.956.700 | 1,29 |
| Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 402.900 | 1.084.295 | 0,71 |
| Gemadep Corp. | VND | 541.000 | 1.189.784 | 0,78 |
| Grupa Pracuj SA | PLN | 69.782 | 944.665 | 0,62 |
| Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B' | MXN | 204.925 | 3.654.686 | 2,41 |
| Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S | MXN | 212.680 | 398.015 | 0,26 |
| International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 834.610 | 3.081.432 | 2,02 |
| Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.158.900 | 1.799.465 | 1,18 |
| Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 230.500 | 1.483.705 | 0,97 |
| SITC International Holdings Co. Ltd. | HKD | 856.000 | 1.568.018 | 1,03 |
| United International Transportation Co. | SAR | 80.705 | 1.585.729 | 1,04 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 37.051 | 2.345.127 | 1,54 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 316.900 | 1.580.683 | 1,04 |
| | | | 22.672.304 | 14,89 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 129.000 | 1.701.339 | 1,12 |
| ASMPT Ltd. | HKD | 127.700 | 1.264.567 | 0,83 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 15.020 | 1.602.178 | 1,05 |
| Borosil Renewables Ltd. | INR | 237.649 | 1.465.259 | 0,96 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 507.000 | 4.088.902 | 2,68 |
| Globant SA | USD | 9.981 | 1.780.610 | 1,17 |
| KoMiCo Ltd. | KRW | 46.128 | 2.175.193 | 1,43 |
| LEENO Industrial, Inc. | KRW | 21.194 | 2.376.444 | 1,56 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 66.000 | 1.827.463 | 1,20 |
| Mphasis Ltd. | INR | 132.593 | 3.066.250 | 2,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Parade Technologies Ltd. | TWD | 43.000 | 1.486.426 | 0,98 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 257.000 | 3.053.406 | 2,01 |
| Tokai Carbon Korea Co. Ltd. | KRW | 28.921 | 2.536.890 | 1,67 |
| WONIK IPS Co. Ltd. | KRW | 104.366 | 2.611.859 | 1,72 |
| | | | 31.036.786 | 20,38 |
| Materiales | | | | |
| Aluminium Bahrain BSC | BHD | 506.685 | 1.458.193 | 0,96 |
| Dexco SA | BRL | 1.260.248 | 2.156.284 | 1,42 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 99.774 | 1.379.279 | 0,91 |
| Grupa Kety SA | PLN | 10.356 | 1.561.933 | 1,03 |
| Hansol Chemical Co. Ltd. | KRW | 14.705 | 2.689.523 | 1,77 |
| Supreme Industries Ltd. | INR | 79.008 | 3.078.710 | 2,01 |
| | | | 12.323.922 | 8,10 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Aliansce Sonae Shopping Centers sa Corp. Inmobiliaria | BRL | 486.694 | 2.455.302 | 1,62 |
| Vesta SAB de CV | MXN | 470.760 | 1.523.798 | 1,00 |
| Emaar Development PJSC | AED | 1.210.751 | 1.909.783 | 1,25 |
| Hang Lung Group Ltd. | HKD | 1.059.000 | 1.608.333 | 1,06 |
| | | | 7.497.216 | 4,93 |
| Servicios públicos | | | | |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | 256.332 | 2.394.150 | 1,58 |
| Indraprastha Gas Ltd. | INR | 243.494 | 1.404.611 | 0,92 |
| | | | 3.798.761 | 2,50 |
| Total Renta variable | | | 148.391.428 | 97,49 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 148.391.428 | 97,49 |
| Total Inversiones | | | 148.391.428 | 97,49 |
| Efectivo | | | 2.254.234 | 1,48 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 1.560.728 | 1,03 |
| Total Patrimonio neto | | | 152.206.390 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Energy

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Energía | | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | 436.336 | 10.328.154 | 2,53 | Marathon Oil Corp. | USD | 596.786 | 13.773.663 | 3,38 |
| APA Corp. | USD | 123.664 | 4.226.025 | 1,04 | Oceaneering International, Inc. | USD | 357.315 | 6.556.897 | 1,61 |
| Baker Hughes Co. | USD | 455.053 | 14.360.830 | 3,52 | Ovintiv, Inc. | USD | 311.187 | 11.783.946 | 2,89 |
| Birchcliff Energy Ltd. | CAD | 1.251.334 | 7.362.500 | 1,81 | Petrofac Ltd. | GBP | 6.828.651 | 6.673.857 | 1,64 |
| Callon Petroleum Co. | USD | 284.973 | 10.035.136 | 2,46 | Pioneer Natural Resources Co. | USD | 28.612 | 5.925.242 | 1,45 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 176.982 | 9.821.992 | 2,41 | Range Resources Corp. | USD | 369.128 | 10.911.253 | 2,68 |
| Cenovus Energy, Inc. | CAD | 331.310 | 5.518.087 | 1,35 | Repsol SA | EUR | 815.810 | 11.953.543 | 2,93 |
| CNX Resources Corp. | USD | 410.195 | 7.348.516 | 1,80 | Saras SpA | EUR | 5.341.940 | 6.677.428 | 1,64 |
| Core Laboratories, Inc. | USD | 240.056 | 5.896.034 | 1,45 | Schlumberger NV | USD | 222.913 | 10.861.742 | 2,66 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 490.851 | 12.400.322 | 3,04 | Shell plc | GBP | 533.828 | 15.905.629 | 3,89 |
| Devon Energy Corp. | USD | 198.015 | 9.651.867 | 2,37 | Southwestern Energy Co. | USD | 1.876.066 | 11.193.753 | 2,74 |
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 60.555 | 7.914.069 | 1,94 | Subsea 7 SA | NOK | 387.317 | 4.705.038 | 1,15 |
| Energean plc | GBP | 727.424 | 9.459.549 | 2,32 | Suncor Energy, Inc. | CAD | 287.479 | 8.360.373 | 2,05 |
| Eni SpA | EUR | 560.456 | 8.079.463 | 1,98 | Technip Energies NV | EUR | 548.526 | 12.469.767 | 3,06 |
| EnQuest plc | GBP | 1.758.507 | 332.645 | 0,08 | TotalEnergies SE | EUR | 83.770 | 4.834.853 | 1,19 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 65.193 | 7.406.266 | 1,82 | Tourmaline Oil Corp. | CAD | 256.777 | 11.960.454 | 2,93 |
| EQT Corp. | USD | 266.518 | 11.014.850 | 2,70 | | | | 374.394.713 | 91,79 |
| Equinor ASA | NOK | 512.560 | 15.036.318 | 3,69 | Productos industriales | | | | |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 2.304.709 | 27.126.056 | 6,64 | Fugro NV | EUR | 739.115 | 11.542.636 | 2,83 |
| Halliburton Co. | USD | 214.391 | 7.168.381 | 1,76 | | | | 11.542.636 | 2,83 |
| Harbour Energy plc | GBP | 4.647.113 | 13.554.426 | 3,32 | Servicios públicos | | | | |
| HF Sinclair Corp. | USD | 161.781 | 7.231.550 | 1,77 | Drax Group plc | GBP | 1.586.703 | 11.707.899 | 2,87 |
| John Wood Group plc | GBP | 4.943.163 | 8.574.239 | 2,10 | | | | 11.707.899 | 2,87 |
| | | | | | Total Renta variable | | | | |
| | | | | | | | | 397.645.248 | 97,49 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | | | | | | 397.645.248 | 97,49 |
| | | | | | Total Inversiones | | | | |
| | | | | | | | | 397.645.248 | 97,49 |
| | | | | | Efectivo | | | | |
| | | | | | | | | 10.448.422 | 2,56 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | | | | (203.280) | (0,05) |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | | | | | | 407.890.390 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 7.864.750 | USD | 8.547.022 | 31/07/2023 | HSBC | 36.459 | 0,01 |
| USD | 13.404 | EUR | 12.254 | 31/07/2023 | HSBC | 30 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 36.489 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 36.489 | 0,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 134.912 | USD | 148.099 | 31/07/2023 | HSBC | (858) | - |
| USD | 273.095 | EUR | 250.462 | 31/07/2023 | HSBC | (256) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.114) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.114) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 35.375 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Energy Transition

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|--------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | | | |
| Ariston Holding NV | EUR | 1.884.326 | 19.601.025 | 0,93 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.532.151 | 25.822.749 | 1,23 | | |
| Cie Plastic Omnium SA | EUR | 3.202.726 | 56.438.649 | 2,68 | Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 665.841 | 18.389.999 | 0,87 | | |
| Forvia SE | EUR | 1.576.014 | 37.219.093 | 1,77 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 101.801 | 51.739.687 | 2,46 | | |
| Saietta Group plc | GBP | 2.998.908 | 1.253.653 | 0,06 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 347.860 | 89.297.774 | 4,24 | | |
| | | | 114.512.420 | 5,44 | Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 69.002.000 | 80.024.039 | 3,80 | | |
| | | | | | | | | | 473.729.095 | 22,51 | |
| Productos industriales | | | | | Materiales | | | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 283.929 | 11.082.007 | 0,53 | Gurit Holding AG | CHF | 210.652 | 19.264.304 | 0,92 | | |
| Alfen N.V., Reg. S | EUR | 714.605 | 46.228.175 | 2,20 | Johnson Matthey plc | GBP | 3.746.277 | 83.532.246 | 3,96 | | |
| Cadeler A/S | NOK | 695.651 | 2.953.006 | 0,14 | LG Chem Ltd. | KRW | 105.055 | 53.190.873 | 2,53 | | |
| Deme Group NV | EUR | 74.510 | 10.215.086 | 0,49 | Nano One Materials Corp. | CAD | 712.235 | 1.592.446 | 0,08 | | |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 364.377 | 9.771.957 | 0,46 | Umicore SA | EUR | 2.755.557 | 77.117.195 | 3,66 | | |
| Forsee Power SACA | EUR | 1.945.141 | 7.101.379 | 0,34 | Wacker Chemie AG | EUR | 253.362 | 34.886.992 | 1,66 | | |
| Ilika plc | GBP | 1.575.066 | 798.915 | 0,04 | | | | | 269.584.056 | 12,81 | |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 1.224.938 | 25.644.148 | 1,22 | Servicios públicos | | | | | | |
| Invinity Energy Systems plc | GBP | 7.899.112 | 4.810.370 | 0,23 | Corp. ACCIONA Energías Renovables SA | EUR | 1.516.321 | 51.293.185 | 2,44 | | |
| Johnson Controls International plc | USD | 506.475 | 34.333.658 | 1,63 | EDP Renovaveis SA | EUR | 3.436.968 | 68.469.708 | 3,25 | | |
| Legrand SA | EUR | 187.334 | 18.545.585 | 0,88 | Elia Group SA/NV | EUR | 323.899 | 41.087.469 | 1,95 | | |
| MasTec, Inc. | USD | 76.462 | 8.989.416 | 0,43 | Encavis AG | EUR | 1.880.121 | 30.795.807 | 1,46 | | |
| Nexans SA | EUR | 764.276 | 66.341.120 | 3,15 | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 2.082.068 | 58.548.620 | 2,78 | | |
| OX2 AB | SEK | 4.461.286 | 30.126.687 | 1,43 | Neoen SA, Reg. S | EUR | 1.934.359 | 60.923.062 | 2,90 | | |
| Plug Power, Inc. | USD | 1.517.876 | 15.397.281 | 0,73 | Ormat Technologies, Inc. | USD | 293.279 | 23.507.283 | 1,12 | | |
| Pod Point Group Holdings plc | GBP | 4.974.231 | 4.473.100 | 0,21 | Redeia Corp. SA | EUR | 3.657.295 | 61.619.233 | 2,93 | | |
| Prysmian SpA | EUR | 432.955 | 17.858.930 | 0,85 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 5.006.008 | 42.716.937 | 2,03 | | |
| Schneider Electric SE | EUR | 333.496 | 60.513.416 | 2,88 | Volitalia SA | EUR | 1.987.468 | 32.142.589 | 1,53 | | |
| Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 1.017.333 | 25.431.108 | 1,21 | | | | | 471.103.893 | 22,39 | |
| SIF Holding NV | EUR | 972.412 | 14.073.275 | 0,67 | Total Renta variable | | | | 1.977.127.269 | 93,96 | |
| SIF Holding NV Rights | EUR | 972.412 | 85.203 | - | Warrants | | | | | | |
| Signify NV, Reg. S | EUR | 1.088.978 | 30.713.562 | 1,46 | Productos industriales | | | | | | |
| SPIE SA | EUR | 814.498 | 26.220.883 | 1,25 | Invinity Energy Systems plc | GBP | 564.635 | 716 | - | | |
| Stem, Inc. | USD | 5.897.255 | 33.819.650 | 1,61 | Invinity Energy Systems plc | GBP | 564.635 | 3.940 | - | | |
| SunPower Corp. | USD | 3.784.849 | 36.905.139 | 1,75 | | | | | 4.656 | - | |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 3.969.838 | 105.764.749 | 5,02 | Total Warrants | | | | 4.656 | - | |
| | | | | 648.197.805 | 30,81 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | 1.977.131.925 | 93,96 |
| Tecnología de la información | | | | | Total Inversiones | | | | | 1.977.131.925 | 93,96 |
| Canadian Solar, Inc. | USD | 665.160 | 24.732.257 | 1,18 | Efectivo | | | | 133.127.953 | 6,33 | |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 443.427 | 70.986.545 | 3,37 | Otros activos/(pasivos) | | | | (6.021.788) | (0,29) | |
| First Solar, Inc. | USD | 280.515 | 51.924.674 | 2,47 | Total Patrimonio neto | | | | 2.104.238.090 | 100,00 | |
| Itron, Inc. | USD | 495.614 | 35.463.514 | 1,69 | | | | | | | |
| Landis+Gyr Group AG | CHF | 295.725 | 25.347.857 | 1,20 | | | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Energy Transition

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 40.755.211 | USD | 45.418.866 | 31/07/2023 | HSBC | 115.004 | 0,01 |
| CZK | 447.594 | USD | 20.470 | 31/07/2023 | HSBC | 38 | - |
| EUR | 258.907.660 | USD | 281.363.608 | 31/07/2023 | HSBC | 1.204.680 | 0,06 |
| GBP | 32.986 | USD | 41.580 | 31/07/2023 | HSBC | 278 | - |
| NOK | 100.935 | USD | 9.311 | 31/07/2023 | HSBC | 120 | - |
| PLN | 107.282.923 | USD | 26.198.489 | 31/07/2023 | HSBC | 71.715 | - |
| USD | 44.742 | CHF | 39.947 | 31/07/2023 | HSBC | 111 | - |
| USD | 451 | CZK | 9.793 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 42.089 | EUR | 38.470 | 31/07/2023 | HSBC | 103 | - |
| USD | 2.891.042 | GBP | 2.275.412 | 31/07/2023 | HSBC | 3.617 | - |
| USD | 130.386 | PLN | 529.227 | 31/07/2023 | HSBC | 796 | - |
| USD | 78.659 | SGD | 106.318 | 31/07/2023 | HSBC | 56 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1.396.520 | 0,07 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.396.520 | 0,07 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 191.290 | USD | 214.946 | 31/07/2023 | HSBC | (1.227) | - |
| EUR | 220.302 | USD | 241.203 | 31/07/2023 | HSBC | (768) | - |
| GBP | 102.540.345 | USD | 130.247.831 | 31/07/2023 | HSBC | (127.449) | (0,01) |
| PLN | 4.118 | USD | 1.011 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| SGD | 4.786.960 | USD | 3.544.602 | 31/07/2023 | HSBC | (5.499) | - |
| USD | 1.013.231 | CHF | 907.034 | 31/07/2023 | HSBC | (155) | - |
| USD | 6.675.447 | EUR | 6.122.357 | 31/07/2023 | HSBC | (6.410) | - |
| USD | 276.824 | GBP | 219.477 | 31/07/2023 | HSBC | (1.686) | - |
| USD | 209 | NOK | 2.262 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| USD | 580.867 | PLN | 2.373.997 | 31/07/2023 | HSBC | (450) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (143.650) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (143.650) | (0,01) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.252.870 | 0,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Equity Yield

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| BT Group plc | GBP | 3.428.086 | 5.364.754 | 1,81 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 230.400 | 2.988.041 | 1,01 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 225.700 | 7.385.200 | 2,49 |
| KDDI Corp. | JPY | 250.000 | 7.709.839 | 2,60 |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 349.200 | 3.312.314 | 1,12 |
| Orange SA | EUR | 655.183 | 7.694.263 | 2,59 |
| RTL Group SA | EUR | 100.781 | 4.063.752 | 1,37 |
| SES SA, FDR | EUR | 579.401 | 3.428.671 | 1,16 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 169.745 | 6.299.131 | 2,12 |
| WPP plc | GBP | 387.545 | 4.053.396 | 1,37 |
| | | | 52.299.361 | 17,64 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Bridgestone Corp. | JPY | 139.100 | 5.686.589 | 1,92 |
| Continental AG | EUR | 121.407 | 9.131.992 | 3,07 |
| eBay, Inc. | USD | 113.187 | 5.089.252 | 1,72 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 654.900 | 7.968.234 | 2,69 |
| | | | 27.876.067 | 9,40 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 313.546 | 5.966.124 | 2,01 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 87.503 | 7.043.346 | 2,37 |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 125.686 | 8.274.004 | 2,80 |
| Tesco plc | GBP | 1.947.446 | 6.152.105 | 2,07 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 289.433 | 2.558.277 | 0,86 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 179.009 | 5.109.826 | 1,72 |
| | | | 35.103.682 | 11,83 |
| Energía | | | | |
| Eni SpA | EUR | 399.650 | 5.761.304 | 1,94 |
| Repsol SA | EUR | 275.075 | 4.030.498 | 1,36 |
| Shell plc | GBP | 198.572 | 5.916.536 | 2,00 |
| | | | 15.708.338 | 5,30 |
| Finanzas | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 123.278 | 4.999.103 | 1,69 |
| AXA SA | EUR | 198.828 | 5.893.771 | 1,99 |
| Citigroup, Inc. | USD | 118.494 | 5.522.315 | 1,86 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 3.000.368 | 7.912.919 | 2,66 |
| NatWest Group plc | GBP | 1.654.559 | 5.079.916 | 1,71 |
| Standard Chartered plc | GBP | 850.089 | 7.405.035 | 2,50 |
| Swiss Re AG | CHF | 62.167 | 6.259.980 | 2,11 |
| Western Union Co. (The) | USD | 358.065 | 4.183.224 | 1,41 |
| | | | 47.256.263 | 15,93 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Bayer AG | EUR | 97.807 | 5.429.698 | 1,83 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 67.895 | 4.353.696 | 1,47 |
| GSK plc | GBP | 436.628 | 7.668.883 | 2,58 |
| H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 238.200 | 4.542.954 | 1,53 |
| Pfizer, Inc. | USD | 112.262 | 4.069.393 | 1,37 |
| Sanofi | EUR | 66.215 | 7.078.283 | 2,39 |
| | | | 33.142.907 | 11,17 |
| Productos industriales | | | | |
| Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 70.003 | 6.689.901 | 2,26 |
| | | | 6.689.901 | 2,26 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 676.000 | 6.846.541 | 2,31 |
| Citizen Watch Co. Ltd. | JPY | 784.000 | 4.706.948 | 1,59 |
| Intel Corp. | USD | 279.165 | 9.267.960 | 3,11 |
| International Business Machines Corp. | USD | 46.898 | 6.313.200 | 2,13 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 79.802 | 5.176.710 | 1,75 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 119.271 | 6.553.574 | 2,21 |
| VTech Holdings Ltd. | HKD | 780.900 | 5.132.474 | 1,73 |
| | | | 43.997.407 | 14,83 |
| Materiales | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 152.649 | 4.349.734 | 1,47 |
| BASF SE | EUR | 113.164 | 5.487.396 | 1,85 |
| Heidelberg Materials AG | EUR | 75.495 | 6.210.075 | 2,09 |
| | | | 16.047.205 | 5,41 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Marcus & Millichap, Inc. | USD | 159.201 | 5.230.198 | 1,76 |
| | | | 5.230.198 | 1,76 |
| Total Renta variable | | | 283.351.329 | 95,53 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 283.351.329 | 95,53 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Materiales | | | | |
| Alrosa PJSC* | USD | 5.168.609 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 283.351.329 | 95,53 |
| Efectivo | | | 13.225.464 | 4,46 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 33.528 | 0,01 |
| Total Patrimonio neto | | | 296.610.321 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Equity Yield

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 14.452 | USD | 9.566 | 31/07/2023 | HSBC | 45 | - |
| USD | 10.891 | AUD | 16.288 | 31/07/2023 | HSBC | 59 | - |
| USD | 19.443 | ZAR | 366.415 | 31/07/2023 | HSBC | 94 | - |
| ZAR | 2 | USD | - | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 198 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 198 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 1.120.076 | USD | 749.832 | 31/07/2023 | HSBC | (4.957) | - |
| ZAR | 35.433.143 | USD | 1.891.046 | 31/07/2023 | HSBC | (19.914) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (24.871) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (24.871) | (0,01) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (24.673) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Gold

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | | Renta variable | | | | |
| Materiales | | | | | Materiales | | | | |
| Aclara Resources, Inc. | CAD | 3.936.675 | 1.720.691 | 0,36 | Pan American Silver Corp. | USD | 1.455.685 | 20.894.748 | 4,40 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | CAD | 351.276 | 17.231.197 | 3,63 | Red 5 Ltd. | AUD | 88.833.367 | 11.286.336 | 2,37 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 374.268 | 18.518.016 | 3,90 | Regis Resources Ltd. | AUD | 1.255.410 | 1.534.556 | 0,32 |
| Alamos Gold, Inc. 'A' | USD | 533.999 | 6.293.730 | 1,32 | Resolute Mining Ltd. | GBP | 1.249.724 | 348.815 | 0,07 |
| AngloGold Ashanti Ltd., ADR | USD | 686.045 | 14.518.225 | 3,05 | Resolute Mining Ltd. | AUD | 27.203.285 | 7.070.328 | 1,49 |
| Argonaut Gold, Inc. | CAD | 7.237.500 | 2.889.221 | 0,61 | SSR Mining, Inc. | CAD | 107.173 | 1.471.282 | 0,31 |
| Artemis Gold, Inc. | CAD | 241.566 | 834.671 | 0,18 | SSR Mining, Inc. | USD | 463.196 | 6.407.840 | 1,35 |
| B2Gold Corp. | CAD | 2.552.537 | 8.898.637 | 1,87 | St Barbara Ltd. | AUD | 14.107.813 | 4.527.470 | 0,95 |
| Barrick Gold Corp. | USD | 1.807.830 | 30.208.586 | 6,35 | Torex Gold Resources, Inc. | CAD | 105.304 | 1.442.450 | 0,30 |
| Bluestone Resources, Inc. | CAD | 1.252.668 | 426.393 | 0,09 | Victoria Gold Corp. | CAD | 766.800 | 4.303.935 | 0,91 |
| Centamin plc | GBP | 10.635.991 | 12.360.396 | 2,60 | Weddome Gold Mines Ltd. | CAD | 786.700 | 3.975.793 | 0,84 |
| Centerra Gold, Inc. | CAD | 1.841.173 | 10.704.950 | 2,25 | Westgold Resources Ltd. | AUD | 4.551.842 | 4.379.687 | 0,92 |
| Coeur Mining, Inc. | USD | 695.600 | 2.004.726 | 0,42 | | | | 448.744.074 | 94,41 |
| Eldorado Gold Corp. | USD | 1.668.748 | 16.706.823 | 3,52 | Total Renta variable | | | 448.744.074 | 94,41 |
| Endeavour Mining plc | GBP | 17.238 | 406.123 | 0,09 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 448.744.074 | 94,41 |
| Endeavour Mining plc | CAD | 783.902 | 18.518.398 | 3,90 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Equinox Gold Corp. | CAD | 1.167.097 | 5.151.023 | 1,08 | Bonos | | | | |
| Evolution Mining Ltd. | AUD | 4.615.754 | 9.915.058 | 2,09 | Finanzas | | | | |
| Fortuna Silver Mines, Inc. | USD | 1.217.358 | 3.925.252 | 0,83 | US Treasury Bill 0% 24/08/2023 | USD | 15.260.000 | 15.139.708 | 3,19 |
| G Mining Ventures Corp. | CAD | 1.382.200 | 1.114.551 | 0,23 | | | | 15.139.708 | 3,19 |
| Galway Metals, Inc. | CAD | 3.253.756 | 895.001 | 0,19 | Total Bonos | | | 15.139.708 | 3,19 |
| Genesis Minerals Ltd. | AUD | 6.735.817 | 5.865.960 | 1,23 | Renta variable | | | | |
| Gold Fields Ltd., ADR | USD | 1.827.978 | 25.174.674 | 5,29 | Materiales | | | | |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR | USD | 359.566 | 1.501.744 | 0,32 | Argonaut Gold, Inc. | CAD | 1.500.000 | 610.422 | 0,13 |
| Hochschild Mining plc | GBP | 15.137.096 | 13.875.203 | 2,92 | Freegold Ventures Ltd. | CAD | 5.125.000 | 1.544.897 | 0,32 |
| Hummingbird Resources plc | GBP | 20.899.322 | 3.446.946 | 0,73 | | | | 2.155.319 | 0,45 |
| IAMGOLD Corp. | USD | 2.716.694 | 7.093.411 | 1,49 | Total Renta variable | | | 2.155.319 | 0,45 |
| Japan Gold Corp. | CAD | 3.094.143 | 373.083 | 0,08 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 17.295.027 | 3,64 |
| K92 Mining, Inc. | CAD | 1.119.100 | 4.795.470 | 1,01 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Karora Resources, Inc. | CAD | 1.036.856 | 3.072.518 | 0,65 | Renta variable | | | | |
| Kingston Resources Ltd. | AUD | 3.376.357 | 175.238 | 0,04 | Materiales | | | | |
| Kinross Gold Corp. | USD | 2.803.463 | 13.480.654 | 2,84 | Pure Gold Mining, Inc.* | CAD | 5.170.233 | - | - |
| Lundin Gold, Inc. | CAD | 333.255 | 3.940.098 | 0,83 | | | | - | - |
| MAG Silver Corp. | USD | 269.172 | 2.957.730 | 0,62 | Total Renta variable | | | - | - |
| Marathon Gold Corp. | CAD | 8.351.160 | 5.203.138 | 1,09 | Warrants | | | | |
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 1.518.814 | 26.750.455 | 5,62 | Materiales | | | | |
| Newmont Corp. | USD | 1.039.287 | 43.811.680 | 9,21 | Freegold Ventures Ltd. 30/03/2025 | CAD | 2.562.500 | - | - |
| Northern Star Resources Ltd. | AUD | 2.742.343 | 22.094.474 | 4,65 | | | | | |
| O3 Mining, Inc. | CAD | 1.163.694 | 1.333.529 | 0,28 | | | | | |
| OceanaGold Corp. | CAD | 6.287.788 | 12.028.388 | 2,53 | | | | | |
| Osisko Mining, Inc. | CAD | 380.176 | 884.773 | 0,19 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Gold

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-----------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Marathon Gold Corp. 20/09/2024 | CAD | 1.600.000 | - | - |
| | | | - | - |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Warrants | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 466.039.101 | 98,05 |
| Efectivo | | | 12.312.827 | 2,59 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (3.063.911) | (0,64) |
| Total Patrimonio neto | | | 475.288.017 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------------|
| USD | 17.101.817 | AUD | 25.450.000 | 15/08/2023 | Deutsche Bank | 170.090 | 0,03 |
| USD | 9.730.136 | GBP | 7.645.000 | 25/09/2023 | UBS | 29.094 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 199.184 | 0,04 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 303.419 | USD | 338.140 | 31/07/2023 | HSBC | 856 | - |
| EUR | 42.176.561 | USD | 45.835.275 | 31/07/2023 | HSBC | 195.647 | 0,04 |
| GBP | 159 | USD | 202 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| PLN | 311.684.274 | USD | 76.113.298 | 31/07/2023 | HSBC | 208.351 | 0,05 |
| USD | 6.466 | CHF | 5.778 | 31/07/2023 | HSBC | 11 | - |
| USD | 1.988 | CNH | 14.355 | 31/07/2023 | HSBC | 9 | - |
| USD | 1.072.189 | EUR | 979.759 | 31/07/2023 | HSBC | 2.894 | - |
| USD | 358.502 | GBP | 282.155 | 31/07/2023 | HSBC | 456 | - |
| USD | 142.037 | PLN | 576.181 | 31/07/2023 | HSBC | 948 | - |
| USD | 345.895 | SGD | 467.487 | 31/07/2023 | HSBC | 271 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 409.444 | 0,09 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 608.628 | 0,13 |
| USD | 10.203.586 | AUD | 15.400.000 | 15/08/2023 | ANZ | (41.939) | (0,01) |
| USD | 11.277.932 | GBP | 9.000.000 | 15/08/2023 | J.P. Morgan | (143.079) | (0,03) |
| USD | 10.244.205 | CAD | 13.800.000 | 21/08/2023 | Morgan Stanley | (163.593) | (0,04) |
| USD | 2.723.751 | GBP | 2.150.000 | 18/09/2023 | State Street | (4.511) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (353.122) | (0,08) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CNH | 644.029 | USD | 89.460 | 31/07/2023 | HSBC | (652) | - |
| EUR | 9.107 | USD | 9.963 | 31/07/2023 | HSBC | (24) | - |
| GBP | 87.704.780 | USD | 111.403.497 | 31/07/2023 | HSBC | (108.968) | (0,02) |
| PLN | 323.577 | USD | 79.551 | 31/07/2023 | HSBC | (318) | - |
| SGD | 20.950.213 | USD | 15.513.011 | 31/07/2023 | HSBC | (24.067) | (0,01) |
| USD | 1.127 | CHF | 1.009 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 147.762 | EUR | 135.521 | 31/07/2023 | HSBC | (144) | - |
| USD | 2.108.361 | GBP | 1.667.028 | 31/07/2023 | HSBC | (7.044) | - |
| USD | 1.748.385 | PLN | 7.184.301 | 31/07/2023 | HSBC | (10.824) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (152.041) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (505.163) | (0,11) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 103.465 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Gold

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (113) | USD | (829.420) | (0,17) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (829.420) | (0,17) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (829.420) | (0,17) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Recovery

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AMC Networks, Inc. 'A' | USD | 478.206 | 5.914.663 | 0,88 | Standard Chartered plc | GBP | 2.075.708 | 18.081.273 | 2,69 |
| BT Group plc | GBP | 9.712.372 | 15.199.294 | 2,26 | UniCredit SpA | EUR | 633.842 | 14.803.008 | 2,21 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 666.800 | 8.647.681 | 1,29 | Western Union Co. (The) | USD | 767.387 | 8.965.276 | 1,34 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 515.400 | 16.864.563 | 2,52 | | | | 111.896.820 | 16,67 |
| KDDI Corp. | JPY | 409.600 | 12.631.800 | 1,88 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 779.000 | 7.389.155 | 1,10 | Bayer AG | EUR | 213.234 | 11.837.560 | 1,76 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 387.775 | 14.390.088 | 2,14 | GSK plc | GBP | 997.463 | 17.519.322 | 2,62 |
| WPP plc | GBP | 1.062.400 | 11.111.815 | 1,66 | H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 461.400 | 8.799.829 | 1,31 |
| | | | 92.149.059 | 13,73 | Medipal Holdings Corp. | JPY | 684.000 | 11.146.694 | 1,66 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 968.000 | 10.063.369 | 1,50 | Sanofi | EUR | 136.284 | 14.568.553 | 2,17 |
| Continental AG | EUR | 255.521 | 19.219.777 | 2,86 | Viatis, Inc. | USD | 1.125.338 | 11.211.119 | 1,67 |
| eBay, Inc. | USD | 262.722 | 11.812.828 | 1,76 | | | | 75.083.077 | 11,19 |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd. | KRW | 403.227 | 10.538.951 | 1,57 | Productos industriales | | | | |
| Mohawk Industries, Inc. | USD | 168.241 | 17.560.041 | 2,62 | International Distributions Services plc | GBP | 4.125.560 | 11.598.761 | 1,73 |
| NHK Spring Co. Ltd. | JPY | 1.511.200 | 10.988.881 | 1,64 | Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 5.348.983 | 10.162.416 | 1,51 |
| Nikon Corp. | JPY | 1.057.100 | 13.623.124 | 2,03 | Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 178.865 | 17.093.399 | 2,55 |
| Nordstrom, Inc. | USD | 422.582 | 8.620.843 | 1,28 | | | | 38.854.576 | 5,79 |
| Renault SA | EUR | 259.774 | 10.968.776 | 1,63 | Tecnología de la información | | | | |
| Sally Beauty Holdings, Inc. | USD | 601.104 | 7.423.460 | 1,11 | Citizen Watch Co. Ltd. | JPY | 2.178.300 | 13.077.991 | 1,95 |
| Schaeffler AG Preference | EUR | 1.447.403 | 8.817.553 | 1,31 | Intel Corp. | USD | 637.743 | 21.172.342 | 3,15 |
| Tokai Rika Co. Ltd. | JPY | 657.600 | 9.700.606 | 1,45 | Micron Technology, Inc. | USD | 181.094 | 11.747.465 | 1,75 |
| | | | 139.338.209 | 20,76 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 313.339 | 17.217.011 | 2,57 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 304.524 | 20.047.042 | 2,98 | Western Digital Corp. | USD | 283.766 | 10.772.755 | 1,60 |
| Tesco plc | GBP | 3.109.554 | 9.823.277 | 1,46 | | | | 73.987.564 | 11,02 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 779.839 | 6.892.940 | 1,03 | Materiales | | | | |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 436.600 | 12.462.781 | 1,86 | Anglo American plc | GBP | 346.405 | 9.870.811 | 1,47 |
| | | | 49.226.040 | 7,33 | Heidelberg Materials AG | EUR | 175.511 | 14.437.202 | 2,15 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Eni SpA | EUR | 848.113 | 12.226.290 | 1,82 | | | | 24.308.013 | 3,62 |
| Noble Corp. plc | USD | 277.925 | 10.933.213 | 1,63 | Total Renta variable | | | | |
| Repsol SA | EUR | 592.055 | 8.675.004 | 1,29 | | | | 636.677.865 | 94,85 |
| | | | 31.834.507 | 4,74 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 253.461 | 10.278.213 | 1,53 | | | | 636.677.865 | 94,85 |
| AXA SA | EUR | 436.963 | 12.952.702 | 1,93 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Barclays plc | GBP | 5.719.379 | 11.149.840 | 1,66 | Renta variable | | | | |
| Citigroup, Inc. | USD | 269.691 | 12.568.727 | 1,87 | Materiales | | | | |
| ING Groep NV | EUR | 961.543 | 13.037.842 | 1,94 | Alrosa PJSC* | USD | 9.103.720 | - | - |
| NatWest Group plc | GBP | 3.276.582 | 10.059.939 | 1,50 | | | | - | - |
| | | | | | Total Renta variable | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | | | | | | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Recovery

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF | | | | |
| Emerging Markets | | | | |
| Value - Class I Acc | USD | 42.130 | 6.504.147 | 0,97 |
| | | | 6.504.147 | 0,97 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 6.504.147 | 0,97 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 6.504.147 | 0,97 |
| Total Inversiones | | | 643.182.012 | 95,82 |
| Efectivo | | | 27.487.691 | 4,10 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 538.864 | 0,08 |
| Total Patrimonio neto | | | 671.208.567 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 10.148 | USD | 11.028 | 31/07/2023 | HSBC | 47 | - |
| GBP | 190.860 | USD | 241.392 | 31/07/2023 | HSBC | 803 | - |
| USD | 366.008 | GBP | 287.995 | 31/07/2023 | HSBC | 552 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1.402 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.402 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 143 | USD | 156 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| GBP | 13.307.649 | USD | 16.903.510 | 31/07/2023 | HSBC | (16.534) | - |
| USD | 162 | EUR | 148 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 3.612 | GBP | 2.857 | 31/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (16.547) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (16.547) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (15.145) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Smaller Companies

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Renta variable | | | | | Chefs' Warehouse, Inc. (The) | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Cranswick plc | | | | |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 66.000 | 511.951 | 0,18 | Darling Ingredients, Inc. | USD | 44.598 | 2.783.411 | 0,99 |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA | EUR | 13.827 | 866.448 | 0,31 | HelloFresh SE | EUR | 81.770 | 2.028.211 | 0,72 |
| Embracer Group AB | SEK | 103.773 | 256.565 | 0,09 | Lotus Bakeries NV | EUR | 180 | 1.414.342 | 0,50 |
| Hemnet Group AB | SEK | 67.306 | 1.177.811 | 0,42 | Oisix ra daichi, Inc. | JPY | 48.700 | 831.751 | 0,29 |
| IAC, Inc. | USD | 28.133 | 1.801.352 | 0,63 | Primo Water Corp. | USD | 139.210 | 1.790.043 | 0,63 |
| New Work SE | EUR | 4.713 | 642.028 | 0,23 | Royal Unibrew A/S | DKK | 9.276 | 825.583 | 0,29 |
| Stagwell, Inc. | USD | 215.849 | 1.620.430 | 0,57 | Sovos Brands, Inc. | USD | 86.826 | 1.736.286 | 0,61 |
| | | | 6.876.585 | 2,43 | | | | 14.579.591 | 5,16 |
| Consumo discrecional | | | | | Energía | | | | |
| Aramark | USD | 80.412 | 3.455.376 | 1,22 | Cactus, Inc. 'A' | USD | 27.029 | 1.157.702 | 0,41 |
| Burlington Stores, Inc. | USD | 12.721 | 1.968.103 | 0,70 | Delek US Holdings, Inc. | USD | 46.665 | 1.113.780 | 0,39 |
| Cavco Industries, Inc. | USD | 8.581 | 2.560.605 | 0,91 | Matador Resources Co. | USD | 20.208 | 1.054.416 | 0,37 |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 823.500 | 253.710 | 0,09 | Permian Resources Corp. | USD | 123.552 | 1.361.358 | 0,49 |
| D'ieteren Group | EUR | 7.707 | 1.370.731 | 0,48 | | | | 4.687.256 | 1,66 |
| Dunelm Group plc | GBP | 42.000 | 603.191 | 0,21 | Finanzas | | | | |
| Games Workshop Group plc | GBP | 6.000 | 834.755 | 0,30 | AEON Thana Sinsap Thailand PCL | THB | 122.800 | 649.415 | 0,23 |
| Gentex Corp. | USD | 70.910 | 2.082.955 | 0,74 | AEON Thana Sinsap Thailand PCL, NVDR | THB | 7.300 | 38.639 | 0,01 |
| Gentherm, Inc. | USD | 33.404 | 1.899.003 | 0,67 | Assurant, Inc. | USD | 30.488 | 3.814.916 | 1,36 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 15.800 | 284.504 | 0,10 | ASX Ltd. | AUD | 13.369 | 560.745 | 0,20 |
| KOMEDA Holdings Co. Ltd. | JPY | 48.300 | 907.404 | 0,32 | Axis Capital Holdings Ltd. | USD | 28.877 | 1.551.534 | 0,55 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 105.645 | 755.381 | 0,27 | Bank of Ireland Group plc | EUR | 177.807 | 1.709.862 | 0,60 |
| Moncler SpA | EUR | 18.492 | 1.275.658 | 0,45 | Bankinter SA | EUR | 60.119 | 369.520 | 0,13 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 35.800 | 438.328 | 0,16 | Bridgepoint Group plc, Reg. S | GBP | 75.000 | 195.063 | 0,07 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 73.000 | 805.747 | 0,29 | Commerce Bancshares, Inc. | USD | 18.940 | 913.532 | 0,32 |
| Nifco, Inc. | JPY | 39.400 | 1.164.628 | 0,41 | Compass Diversified Holdings | USD | 115.562 | 2.535.980 | 0,90 |
| Oxford Industries, Inc. | USD | 12.861 | 1.266.038 | 0,45 | Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 534.400 | 398.872 | 0,14 |
| Pets at Home Group plc | GBP | 130.000 | 623.273 | 0,22 | Encore Capital Group, Inc. | USD | 30.330 | 1.492.535 | 0,53 |
| Redrow plc | GBP | 54.000 | 306.458 | 0,11 | First BanCorp | USD | 90.726 | 1.127.628 | 0,40 |
| Sonos, Inc. | USD | 62.711 | 1.012.931 | 0,36 | Glacier Bancorp, Inc. | USD | 28.341 | 900.949 | 0,32 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 43.500 | 1.051.494 | 0,37 | Globe Life, Inc. | USD | 17.131 | 1.873.747 | 0,66 |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 11.143 | 327.258 | 0,12 | IG Group Holdings plc | GBP | 40.500 | 348.886 | 0,12 |
| Trigano SA | EUR | 12.756 | 1.822.485 | 0,64 | Julius Baer Group Ltd. | CHF | 22.616 | 1.424.852 | 0,50 |
| Valvoline, Inc. | USD | 67.406 | 2.472.284 | 0,87 | Kemper Corp. | USD | 61.555 | 3.028.473 | 1,07 |
| Vistry Group plc | GBP | 35.000 | 295.290 | 0,10 | Perella Weinberg Partners | USD | 189.777 | 1.615.112 | 0,57 |
| Watches of Switzerland Group plc | GBP | 61.000 | 475.179 | 0,17 | Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 20.892 | 2.895.796 | 1,02 |
| Wilcon Depot, Inc. | PHP | 1.711.100 | 748.613 | 0,26 | Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A' | USD | 56.078 | 2.489.889 | 0,88 |
| | | | 31.061.382 | 10,99 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|----------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| SBI Holdings, Inc. | JPY | 54.000 | 1.037.460 | 0,37 | DO & CO AG | EUR | 6.278 | 927.743 | 0,33 |
| SouthState Corp. | USD | 17.093 | 1.148.008 | 0,41 | Exponent, Inc. | USD | 16.786 | 1.567.342 | 0,55 |
| Wise plc 'A' | GBP | 57.500 | 471.842 | 0,17 | Fletcher Building Ltd. | NZD | 251.935 | 837.235 | 0,30 |
| | | | 32.593.255 | 11,53 | Fluidra SA | EUR | 45.255 | 875.904 | 0,31 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Fukushima Galilei Co. Ltd. | JPY | 20.100 | 746.844 | 0,26 |
| Ansell Ltd. | AUD | 5.466 | 97.285 | 0,03 | Glory Ltd. | JPY | 37.300 | 746.069 | 0,26 |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 26.616 | 1.654.608 | 0,59 | Grupa Pracuj SA | PLN | 52.245 | 707.260 | 0,25 |
| Azenta, Inc. | USD | 28.097 | 1.314.932 | 0,47 | Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 24.700 | 791.373 | 0,28 |
| Bachem Holding AG | CHF | 6.296 | 541.761 | 0,19 | Hexcel Corp. | USD | 42.799 | 3.188.825 | 1,12 |
| Catalent, Inc. | USD | 55.688 | 2.418.461 | 0,86 | IDEX Corp. | USD | 13.992 | 3.004.479 | 1,06 |
| Dechra Pharmaceuticals plc | GBP | 13.000 | 607.276 | 0,21 | Keller Group plc | GBP | 19.000 | 168.978 | 0,06 |
| Dermapharm Holding SE | EUR | 11.319 | 556.575 | 0,20 | Kirby Corp. | USD | 37.748 | 2.869.583 | 1,02 |
| Encompass Health Corp. | USD | 36.550 | 2.460.570 | 0,87 | Miura Co. Ltd. | JPY | 39.300 | 1.020.762 | 0,36 |
| Envista Holdings Corp. | USD | 64.151 | 2.176.953 | 0,77 | Montana Aerospace AG, Reg. S | CHF | 53.830 | 868.235 | 0,31 |
| Evolus, Inc. | USD | 118.589 | 862.565 | 0,31 | MSA Safety, Inc. | USD | 16.951 | 2.948.297 | 1,04 |
| Gerresheimer AG | EUR | 16.461 | 1.842.356 | 0,65 | Nexans SA | EUR | 10.618 | 921.670 | 0,33 |
| Haemonetics Corp. | USD | 32.532 | 2.772.989 | 0,98 | Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd. | JPY | 68.800 | 941.249 | 0,33 |
| ICU Medical, Inc. | USD | 27.696 | 4.934.841 | 1,74 | Nittoku Co. Ltd. | JPY | 37.900 | 696.310 | 0,25 |
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 23.522 | 1.463.277 | 0,52 | Obara Group, Inc. | JPY | 20.200 | 582.686 | 0,21 |
| Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 50.400 | 1.005.182 | 0,36 | Primoris Services Corp. | USD | 102.072 | 3.145.005 | 1,11 |
| Masimo Corp. | USD | 25.826 | 4.310.489 | 1,52 | Proto Labs, Inc. | USD | 25.109 | 890.592 | 0,32 |
| Mesa Laboratories, Inc. | USD | 5.321 | 719.849 | 0,25 | QinetiQ Group plc | GBP | 135.000 | 609.652 | 0,22 |
| Natera, Inc. | USD | 30.743 | 1.519.891 | 0,54 | Rentokil Initial plc, ADR | USD | 97.329 | 3.750.066 | 1,32 |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd. | JPY | 19.600 | 799.136 | 0,28 | RS GROUP plc | GBP | 37.500 | 358.059 | 0,13 |
| Option Care Health, Inc. | USD | 69.797 | 2.240.180 | 0,79 | Science Applications International Corp. | USD | 21.737 | 2.446.365 | 0,87 |
| Pacira BioSciences, Inc. | USD | 32.918 | 1.307.680 | 0,46 | Sporton International, Inc. | TWD | 76.950 | 629.235 | 0,22 |
| Progyny, Inc. | USD | 46.127 | 1.813.765 | 0,64 | Stabilus SE | EUR | 10.803 | 651.053 | 0,23 |
| SKAN Group AG | CHF | 6.337 | 538.583 | 0,19 | Standex International Corp. | USD | 11.317 | 1.602.697 | 0,57 |
| Sotera Health Co. | USD | 133.576 | 2.561.499 | 0,91 | Stericycle, Inc. | USD | 58.031 | 2.649.186 | 0,94 |
| US Physical Therapy, Inc. | USD | 23.492 | 2.768.475 | 0,98 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 53.500 | 584.334 | 0,21 |
| Ypsomed Holding AG | CHF | 5.333 | 1.600.940 | 0,57 | TKH Group NV, CVA | EUR | 32.456 | 1.612.897 | 0,57 |
| | | | 44.890.118 | 15,88 | Trusco Nakayama Corp. | JPY | 73.800 | 1.164.494 | 0,41 |
| Productos industriales | | | | | Valmont Industries, Inc. | USD | 7.264 | 2.130.792 | 0,75 |
| Albany International Corp. 'A' | USD | 33.128 | 3.079.472 | 1,09 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 21.800 | 1.379.822 | 0,49 |
| ASGN, Inc. | USD | 38.972 | 2.965.232 | 1,05 | Weir Group plc (The) | GBP | 24.000 | 539.096 | 0,19 |
| AZEK Co., Inc. (The) | USD | 102.609 | 3.097.566 | 1,10 | WNS Holdings Ltd., ADR | USD | 37.216 | 2.701.457 | 0,96 |
| Azelis Group NV | EUR | 71.544 | 1.621.748 | 0,57 | | | | 67.978.335 | 24,04 |
| Befesa SA, Reg. S | EUR | 15.606 | 589.477 | 0,21 | Tecnología de la información | | | | |
| Bodycote plc | GBP | 38.000 | 309.271 | 0,11 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 60.000 | 791.320 | 0,28 |
| BWX Technologies, Inc. | USD | 52.129 | 3.738.042 | 1,31 | Ai Holdings Corp. | JPY | 52.600 | 842.955 | 0,30 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 43.200 | 884.179 | 0,31 | Allegro MicroSystems, Inc. | USD | 45.261 | 1.986.230 | 0,70 |
| Diploma plc | GBP | 11.500 | 437.702 | 0,15 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ASM International NV | EUR | 1.402 | 584.116 | 0,21 | FP Corp. | JPY | 28.400 | 576.592 | 0,20 |
| Barco NV | EUR | 64.632 | 1.618.618 | 0,57 | Iluka Resources Ltd. | AUD | 107.746 | 798.698 | 0,28 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 3.804 | 405.771 | 0,14 | James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 39.695 | 1.053.294 | 0,37 |
| Box, Inc. 'A' | USD | 69.208 | 2.045.727 | 0,72 | Kureha Corp. | JPY | 12.100 | 689.619 | 0,24 |
| Cherry AG | EUR | 30.799 | 131.742 | 0,05 | PI Advanced Materials Co. Ltd. | KRW | 19.845 | 572.048 | 0,20 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 111.000 | 895.203 | 0,32 | Recticel SA | EUR | 31.142 | 370.609 | 0,13 |
| Ciena Corp. | USD | 53.492 | 2.294.009 | 0,81 | SIG Group AG | CHF | 32.818 | 901.467 | 0,32 |
| Cint Group AB | SEK | 153.710 | 119.927 | 0,04 | | | | 16.215.564 | 5,74 |
| Comet Holding AG | CHF | 2.131 | 542.156 | 0,19 | | | | | |
| CommVault Systems, Inc. | USD | 34.968 | 2.545.854 | 0,90 | Sector inmobiliario | | | | |
| Digital Garage, Inc. | JPY | 9.400 | 250.490 | 0,09 | Douglas Emmett, Inc., REIT | USD | 118.019 | 1.503.375 | 0,53 |
| Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 34.263 | 2.842.183 | 1,01 | Hang Lung Group Ltd. | HKD | 544.000 | 826.188 | 0,29 |
| GMO internet group, Inc. | JPY | 50.300 | 961.402 | 0,34 | Kerry Properties Ltd. | HKD | 342.000 | 710.890 | 0,25 |
| Halma plc | GBP | 9.500 | 272.028 | 0,10 | LondonMetric Property plc, REIT | GBP | 140.000 | 296.977 | 0,11 |
| Japan Material Co. Ltd. | JPY | 64.500 | 1.071.129 | 0,38 | Mirvac Group, REIT | AUD | 501.647 | 755.406 | 0,27 |
| LEENO Industrial, Inc. | KRW | 5.249 | 588.561 | 0,21 | Oberoi Realty Ltd. | INR | 69.904 | 838.815 | 0,30 |
| LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 153.089 | 4.390.354 | 1,55 | Safestore Holdings plc, REIT | GBP | 49.000 | 537.739 | 0,19 |
| Lumentum Holdings, Inc. | USD | 39.471 | 2.263.720 | 0,80 | Terreno Realty Corp., REIT | USD | 29.563 | 1.761.098 | 0,62 |
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. | USD | 33.269 | 2.140.348 | 0,76 | UOL Group Ltd. | SGD | 164.200 | 780.812 | 0,28 |
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 64.800 | 891.919 | 0,32 | Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 15.824 | 435.609 | 0,15 |
| OBIC Business Consultants Co. Ltd. | JPY | 13.300 | 486.144 | 0,17 | | | | 8.446.909 | 2,99 |
| Perficient, Inc. | USD | 32.864 | 2.783.295 | 0,98 | Servicios públicos | | | | |
| QT Group OYJ | EUR | 3.594 | 294.696 | 0,10 | ONE Gas, Inc. | USD | 26.924 | 2.090.266 | 0,74 |
| Renishaw plc | GBP | 9.000 | 444.629 | 0,16 | Telecom Plus plc | GBP | 29.600 | 637.659 | 0,23 |
| Reply SpA | EUR | 3.662 | 413.851 | 0,15 | | | | 2.727.925 | 0,97 |
| Rorze Corp. | JPY | 6.900 | 557.410 | 0,20 | Total Renta variable | | | 272.703.322 | 96,48 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 70.000 | 831.667 | 0,29 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 272.703.322 | 96,48 |
| Spectris plc | GBP | 13.000 | 593.092 | 0,21 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Vanguard International Semiconductor Corp. | TWD | 105.000 | 298.253 | 0,11 | Renta variable | | | | |
| Venture Corp. Ltd. | SGD | 75.300 | 819.788 | 0,29 | Energía | | | | |
| Viavi Solutions, Inc. | USD | 207.084 | 2.312.904 | 0,82 | OW Bunker A/S* | DKK | 47.500 | - | - |
| Wolfspeed, Inc. | USD | 18.829 | 1.052.282 | 0,37 | | | | - | - |
| Xero Ltd. | AUD | 16.121 | 1.282.629 | 0,45 | Materiales | | | | |
| | | | 42.646.402 | 15,09 | Minto Metals Corp.* | CAD | 583.812 | - | - |
| Materiales | | | | | | | | - | - |
| Aica Kogyo Co. Ltd. | JPY | 43.400 | 950.447 | 0,34 | Total Renta variable | | | - | - |
| Ashland, Inc. | USD | 24.904 | 2.183.007 | 0,77 | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Balchem Corp. | USD | 25.585 | 3.467.482 | 1,24 | Total Inversiones | | | 272.703.322 | 96,48 |
| Berry Global Group, Inc. | USD | 55.375 | 3.561.367 | 1,27 | Efectivo | | | 9.696.696 | 3,43 |
| Borregaard ASA | NOK | 35.187 | 521.537 | 0,18 | Otros activos/(pasivos) | | | 247.755 | 0,09 |
| Deterra Royalties Ltd. | AUD | 185.887 | 569.397 | 0,20 | Total Patrimonio neto | | | 282.647.773 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Bunge Ltd. | USD | 69.637 | 6.488.071 | 1,63 | CNH Industrial NV | EUR | 793.006 | 11.368.787 | 2,86 |
| Carrefour SA | EUR | 1.078.938 | 20.529.932 | 5,16 | Deere & Co. | USD | 14.308 | 5.774.856 | 1,45 |
| Danone SA | EUR | 174.546 | 10.705.595 | 2,69 | Husqvarna AB 'B' | SEK | 1.315.893 | 11.884.645 | 2,99 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 169.993 | 10.609.454 | 2,67 | Kubota Corp. | JPY | 950.000 | 13.851.128 | 3,48 |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 75.853 | 2.847.795 | 0,72 | Marel HF, Reg. S | EUR | 1.003.395 | 3.149.280 | 0,79 |
| First Resources Ltd. | SGD | 5.272.200 | 5.416.257 | 1,36 | METAWATER Co. Ltd. | JPY | 664.800 | 8.457.999 | 2,13 |
| Glanbia plc | EUR | 610.661 | 9.110.673 | 2,29 | NX Filtration NV | EUR | 501.947 | 5.743.729 | 1,44 |
| Golden Agri-Resources Ltd. | SGD | 43.185.400 | 7.812.272 | 1,96 | | | | 68.843.350 | 17,30 |
| Grieg Seafood ASA | NOK | 1.031.789 | 6.495.690 | 1,63 | Materiales | | | | |
| HelloFresh SE | EUR | 654.307 | 16.229.331 | 4,08 | American Vanguard Corp. | USD | 263.862 | 4.727.759 | 1,19 |
| J Sainsbury plc | GBP | 2.531.858 | 8.656.793 | 2,17 | Bioceres Crop Solutions Corp. | USD | 416.708 | 5.697.526 | 1,43 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 112.490 | 10.954.786 | 2,75 | CF Industries Holdings, Inc. | USD | 59.321 | 4.188.996 | 1,05 |
| Mowi ASA | NOK | 455.467 | 7.233.380 | 1,82 | Cinis Fertilizer AB | SEK | 829.742 | 3.210.034 | 0,81 |
| Ocado Group plc | GBP | 1.034.996 | 7.392.750 | 1,86 | DSM-Firmenich AG | EUR | 77.720 | 8.497.029 | 2,13 |
| Schouw & Co. A/S | DKK | 116.208 | 9.182.975 | 2,31 | FMC Corp. | USD | 65.984 | 6.927.759 | 1,74 |
| Sprouts Farmers Market, Inc. | USD | 251.218 | 9.152.834 | 2,30 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 233.615 | 5.551.318 | 1,39 |
| Tesco plc | GBP | 2.034.433 | 6.426.902 | 1,61 | K+S AG | EUR | 419.380 | 7.308.075 | 1,84 |
| Tyson Foods, Inc. 'A' | USD | 140.730 | 7.163.659 | 1,80 | Kemira OYJ | EUR | 752.874 | 12.036.472 | 3,02 |
| Vital Farms, Inc. | USD | 264.002 | 3.153.018 | 0,79 | Mosaic Co. (The) | USD | 165.572 | 5.795.961 | 1,46 |
| WH Group Ltd., Reg. S | HKD | 18.509.500 | 9.821.047 | 2,47 | Novozymes A/S 'B' | DKK | 194.206 | 9.040.239 | 2,27 |
| | | | 175.383.214 | 44,07 | Nutrien Ltd. | USD | 232.325 | 13.781.394 | 3,46 |
| | | | | | Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 2.098.724 | 4.503.462 | 1,13 |
| | | | | | Sonoco Products Co. | USD | 44.108 | 2.610.700 | 0,66 |
| | | | | | Yara International ASA | NOK | 484.839 | 17.187.193 | 4,32 |
| | | | | | | | | 111.063.917 | 27,90 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Total Renta variable | | | | |
| Bayer AG | EUR | 246.942 | 13.708.840 | 3,44 | | | | 368.999.321 | 92,71 |
| | | | 13.708.840 | 3,44 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Productos industriales | | | | | 368.999.321 | | | | |
| AGCO Corp. | USD | 66.202 | 8.612.926 | 2,16 | Total Inversiones | | | | |
| | | | | | 368.999.321 | | | | |
| | | | | | Efectivo | | | | |
| | | | | | 27.744.292 | | | | |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | 1.275.626 | | | | |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | | | 398.019.239 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CZK | 289.637 | USD | 13.246 | 31/07/2023 | HSBC | 24 | - |
| EUR | 362.247 | USD | 393.665 | 31/07/2023 | HSBC | 1.686 | - |
| GBP | 135.191 | USD | 170.933 | 31/07/2023 | HSBC | 620 | - |
| PLN | 2.457.257 | USD | 600.030 | 31/07/2023 | HSBC | 1.674 | - |
| USD | 110 | CZK | 2.382 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 81.670 | GBP | 64.277 | 31/07/2023 | HSBC | 105 | - |
| USD | 5.494 | PLN | 22.375 | 31/07/2023 | HSBC | 15 | - |
| USD | 664 | SGD | 897 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 4.125 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 4.125 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CZK | 33.905 | USD | 1.563 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| EUR | 4.590 | USD | 5.019 | 31/07/2023 | HSBC | (10) | - |
| GBP | 8.813.986 | USD | 11.195.624 | 31/07/2023 | HSBC | (10.960) | - |
| PLN | 266 | USD | 65 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| SGD | 105.632 | USD | 78.217 | 31/07/2023 | HSBC | (121) | - |
| USD | 3.401 | EUR | 3.119 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| USD | 134 | GBP | 106 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 4.917 | PLN | 20.096 | 31/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (11.108) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (11.108) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (6.983) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.911.007 | 229.700.006 | 4,52 |
| | | | 229.700.006 | 4,52 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 60.756 | 162.459.104 | 3,21 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 117.725 | 60.885.009 | 1,20 |
| Greggs plc | GBP | 2.021.602 | 65.761.638 | 1,29 |
| Industria de Diseño Textil SA | EUR | 3.785.941 | 145.479.886 | 2,86 |
| Kingfisher plc | GBP | 9.337.852 | 27.461.190 | 0,54 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 139.458 | 52.055.822 | 1,02 |
| | | | 514.102.649 | 10,12 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Nestle SA | CHF | 755.362 | 90.601.370 | 1,78 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 17.131.011 | 102.010.816 | 2,01 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 1.209.474 | 90.666.005 | 1,79 |
| Unilever plc | GBP | 2.114.130 | 109.755.490 | 2,16 |
| | | | 393.033.681 | 7,74 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 14.348.400 | 145.332.300 | 2,86 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 25.406.143 | 77.390.795 | 1,52 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 16.568.545 | 128.344.894 | 2,53 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 3.298.800 | 76.843.284 | 1,51 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 6.707.384 | 89.909.397 | 1,77 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 6.407.417 | 132.866.373 | 2,62 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 335.920 | 131.064.190 | 2,58 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 529.768 | 124.797.872 | 2,46 |
| | | | 906.549.105 | 17,85 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 949.481 | 136.072.355 | 2,67 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dexcom, Inc. | USD | 551.819 | 71.089.805 | 1,40 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 250.771 | 110.724.094 | 2,18 |
| Lonza Group AG | CHF | 193.196 | 114.185.238 | 2,25 |
| Roche Holding AG | CHF | 373.323 | 114.190.472 | 2,25 |
| Terumo Corp. | JPY | 2.882.600 | 91.281.129 | 1,80 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 207.753 | 107.568.165 | 2,12 |
| | | | 745.111.258 | 14,67 |
| Productos industriales | | | | |
| Bunzl plc | GBP | 3.776.061 | 144.056.006 | 2,84 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 2.120.500 | 131.019.210 | 2,58 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 3.670.700 | 116.504.391 | 2,29 |
| RELX plc | GBP | 4.757.030 | 157.881.982 | 3,11 |
| Schneider Electric SE | EUR | 958.781 | 173.972.442 | 3,43 |
| Spirax-Sarco Engineering plc | GBP | 301.341 | 39.645.685 | 0,78 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 4.067.316 | 108.361.767 | 2,13 |
| | | | 871.441.483 | 17,16 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 297.715 | 145.451.641 | 2,86 |
| ASML Holding NV | EUR | 193.045 | 138.556.558 | 2,73 |
| Intuit, Inc. | USD | 226.329 | 104.237.471 | 2,05 |
| Keyence Corp. | JPY | 229.800 | 108.474.196 | 2,14 |
| Microsoft Corp. | USD | 1.161.597 | 392.609.140 | 7,73 |
| Salesforce, Inc. | USD | 472.912 | 100.379.029 | 1,98 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 7.530.000 | 139.987.560 | 2,76 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 691.433 | 123.195.371 | 2,43 |
| | | | 1.252.890.966 | 24,68 |
| Materiales | | | | |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 11.087.818 | 66.233.617 | 1,30 |
| | | | 66.233.617 | 1,30 |
| Total Renta variable | | | 4.979.062.765 | 98,04 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 4.979.062.765 | 98,04 |
| Total Inversiones | | | 4.979.062.765 | 98,04 |
| Efectivo | | | 138.149.844 | 2,72 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (38.573.994) | (0,76) |
| Total Patrimonio neto | | | 5.078.638.615 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CZK | 283.037 | USD | 12.944 | 31/07/2023 | HSBC | 24 | - |
| EUR | 308.394.019 | USD | 335.141.900 | 31/07/2023 | HSBC | 1.435.124 | 0,03 |
| PLN | 58.389.240 | USD | 14.258.616 | 31/07/2023 | HSBC | 39.067 | - |
| USD | 189 | CZK | 4.108 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 2.135.328 | EUR | 1.952.546 | 31/07/2023 | HSBC | 4.346 | - |
| USD | 106 | PLN | 433 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 18.219 | SGD | 24.618 | 31/07/2023 | HSBC | 18 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1.478.580 | 0,03 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.478.580 | 0,03 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 832.400 | USD | 913.200 | 31/07/2023 | HSBC | (4.730) | - |
| PLN | 182.776 | USD | 44.910 | 31/07/2023 | HSBC | (154) | - |
| SGD | 1.513.418 | USD | 1.120.648 | 31/07/2023 | HSBC | (1.746) | - |
| USD | 6.097.235 | EUR | 5.591.673 | 31/07/2023 | HSBC | (5.440) | - |
| USD | 210.205 | PLN | 859.125 | 31/07/2023 | HSBC | (168) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (12.238) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (12.238) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.466.342 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Value

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 424.658 | 664.565 | 2,68 | AXA SA | EUR | 12.613 | 373.882 | 1,51 | |
| ITV plc | GBP | 614.904 | 536.963 | 2,16 | ING Groep NV | EUR | 49.286 | 668.283 | 2,69 | |
| John Wiley & Sons, Inc. 'A' | USD | 15.330 | 524.988 | 2,12 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 309.901 | 817.307 | 3,30 | |
| KDDI Corp. | JPY | 21.900 | 675.381 | 2,73 | NatWest Group plc | GBP | 142.153 | 436.446 | 1,76 | |
| Orange SA | EUR | 48.459 | 569.087 | 2,29 | Standard Chartered plc | GBP | 86.369 | 752.351 | 3,03 | |
| ProSiebenSat.1 Media SE | EUR | 57.922 | 544.755 | 2,20 | Swiss Re AG | CHF | 6.073 | 611.528 | 2,46 | |
| SES SA, ADR | EUR | 72.846 | 431.075 | 1,74 | Western Union Co. (The) | USD | 48.665 | 568.546 | 2,29 | |
| Television Francaise 1 | EUR | 66.013 | 457.904 | 1,85 | | | | 4.781.013 | 19,27 | |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 17.985 | 667.412 | 2,69 | | | | | | |
| WPP plc | GBP | 52.466 | 548.750 | 2,21 | | | | | | |
| | | | 5.620.880 | 22,67 | Asistencia sanitaria | | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | | |
| eBay, Inc. | USD | 14.706 | 661.229 | 2,67 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 8.992 | 576.603 | 2,32 | |
| Nikon Corp. | JPY | 70.100 | 903.397 | 3,64 | GSK plc | GBP | 49.654 | 872.117 | 3,52 | |
| Nordstrom, Inc. | USD | 17.360 | 354.151 | 1,43 | H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 33.400 | 637.005 | 2,57 | |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 74.700 | 908.883 | 3,65 | Medipal Holdings Corp. | JPY | 25.400 | 413.927 | 1,67 | |
| Pearson plc | GBP | 28.586 | 299.058 | 1,21 | Sanofi | EUR | 7.478 | 799.387 | 3,22 | |
| Sally Beauty Holdings, Inc. | USD | 22.072 | 272.583 | 1,10 | | | | 3.299.039 | 13,30 | |
| | | | 3.399.301 | 13,70 | Productos industriales | | | | | |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 41.625 | 792.037 | 3,19 | International Distributions Services plc | GBP | 208.980 | 587.535 | 2,37 | |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 13.556 | 508.941 | 2,05 | | | | 587.535 | 2,37 | |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 11.723 | 830.422 | 3,35 | Tecnología de la información | | | | | |
| Marks & Spencer Group plc | GBP | 234.427 | 568.662 | 2,29 | Intel Corp. | USD | 26.724 | 887.206 | 3,58 | |
| | | | 2.700.062 | 10,88 | International Business Machines Corp. | USD | 5.371 | 723.020 | 2,91 | |
| Finanzas | | | | | | | | | | |
| Aviva plc | GBP | 109.977 | 552.670 | 2,23 | VTech Holdings Ltd. | HKD | 42.300 | 278.017 | 1,12 | |
| | | | | | Western Digital Corp. | USD | 15.495 | 588.245 | 2,37 | |
| | | | | | | | | 2.476.488 | 9,98 | |
| | | | | | Sector inmobiliario | | | | | |
| | | | | | Land Securities Group plc, REIT | GBP | 77.849 | 571.664 | 2,30 | |
| | | | | | | | | 571.664 | 2,30 | |
| | | | | | Total Renta variable | | | | 23.435.982 | 94,47 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | 23.435.982 | 94,47 |
| | | | | | Total Inversiones | | | | 23.435.982 | 94,47 |
| | | | | | Efectivo | | | | 1.358.201 | 5,47 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | 14.420 | 0,06 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | 24.808.603 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Value

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 9.695 | USD | 10.536 | 31/07/2023 | HSBC | 45 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 45 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 45 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 179 | USD | 196 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 122 | EUR | 112 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | - | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | - | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 45 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Greater China

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Baidu, Inc., ADR | USD | 54.966 | 7.454.759 | 0,28 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 2.215.450 | 37.723.020 | 1,42 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 3.596.000 | 14.230.776 | 0,54 |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 29.663.000 | 2.991.111 | 0,11 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 4.846.200 | 205.499.083 | 7,76 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 1.706.708 | 12.682.338 | 0,48 |
| | | | 280.581.087 | 10,59 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 17.495.524 | 181.884.212 | 6,86 |
| Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A' | CNY | 966.342 | 9.349.111 | 0,35 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNH | 283.456 | 4.317.315 | 0,16 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 394.927 | 6.005.083 | 0,23 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 5.151.000 | 5.749.485 | 0,22 |
| Dadi Early-Childhood Education Group Ltd. | TWD | 1.268.780 | 4.060.162 | 0,15 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 7.258.400 | 30.055.438 | 1,13 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 7.527.000 | 47.850.124 | 1,81 |
| JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S | HKD | 10.456.500 | 11.194.813 | 0,42 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 3.897.790 | 60.943.536 | 2,30 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 1.323.000 | 9.459.693 | 0,36 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.547.072 | 20.693.369 | 0,78 |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 2.225.583 | 37.624.093 | 1,42 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 572.255 | 22.445.278 | 0,85 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 1.637.100 | 6.469.588 | 0,24 |
| PRADA SpA | HKD | 6.422.900 | 43.267.512 | 1,63 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 5.319.700 | 51.090.558 | 1,93 |
| | | | 552.459.370 | 20,84 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bienes de consumo básico | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 9.853.000 | 37.187.312 | 1,40 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.337.280 | 15.063.035 | 0,57 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 95.383 | 22.204.958 | 0,84 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNH | 118.700 | 27.679.687 | 1,04 |
| | | | 102.134.992 | 3,85 |
| Energía | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 81.450.000 | 47.896.512 | 1,81 |
| PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 53.470.000 | 37.129.400 | 1,40 |
| | | | 85.025.912 | 3,21 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 11.544.800 | 116.935.152 | 4,41 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 40.938.000 | 26.552.519 | 1,00 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.759.500 | 8.025.537 | 0,30 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 12.344.000 | 32.024.656 | 1,21 |
| East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 16.189.110 | 31.756.640 | 1,20 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1.501.200 | 56.680.426 | 2,14 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 12.730.000 | 6.805.353 | 0,26 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 2.325.302 | 14.858.518 | 0,56 |
| Public Financial Holdings Ltd. | HKD | 5.166.000 | 1.366.096 | 0,05 |
| | | | 295.004.897 | 11,13 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 3.907.000 | 6.374.551 | 0,24 |
| Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 8.846.748 | 27.328.539 | 1,03 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 986.647 | 40.759.094 | 1,55 |
| Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.112.989 | 6.630.549 | 0,25 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 8.171.500 | 39.317.179 | 1,48 |
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 9.003.500 | 14.436.368 | 0,54 |
| | | | 134.846.280 | 5,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Greater China

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos industriales | | | | | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Cathay Pacific Airways Ltd. | HKD | 23.599.000 | 24.145.711 | 0,91 | MediaTek, Inc. | TWD | 2.462.000 | 54.558.633 | 2,06 |
| Chen Hsong Holdings | HKD | 23.546.000 | 4.876.393 | 0,18 | Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 1.072.000 | 6.092.439 | 0,23 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 657.857 | 20.750.513 | 0,78 | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 2.073.500 | 20.797.549 | 0,78 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.127.052 | 35.610.062 | 1,34 | Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.101.466 | 27.344.328 | 1,03 |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.317.853 | 17.451.859 | 0,66 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 13.907.430 | 258.548.099 | 9,74 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.577.112 | 16.555.250 | 0,62 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.406.194 | 18.738.384 | 0,71 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.296.710 | 27.668.392 | 1,04 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.545.843 | 20.564.626 | 0,78 |
| Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 825.642 | 18.458.609 | 0,70 | Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 2.905.300 | 12.761.598 | 0,48 |
| Lung Kee Bermuda Holdings | HKD | 16.300.500 | 4.144.672 | 0,16 | Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 9.181.251 | 37.614.558 | 1,42 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 11.760.001 | 37.454.843 | 1,42 | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.132.193 | 21.430.844 | 0,81 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.097.671 | 2.519.003 | 0,10 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 591.160 | 1.756.360 | 0,07 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.432.545 | 10.155.337 | 0,38 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.093.553 | 6.218.452 | 0,23 |
| Weichai Power Co. Ltd. 'H' | HKD | 8.410.000 | 12.371.372 | 0,47 | | | | 630.053.414 | 23,76 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.941.500 | 9.684.117 | 0,37 | Materiales | | | | |
| Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.248.827 | 26.225.169 | 0,99 | Huafon Chemical Co. Ltd. 'A' | CNH | 7.828.993 | 7.415.378 | 0,28 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 4.829.105 | 20.194.307 | 0,76 | Newcrest Mining Ltd. | AUD | 1.277.698 | 22.503.745 | 0,85 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.231.105 | 21.838.332 | 0,82 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 15.285.550 | 27.985.719 | 1,06 |
| Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H' | HKD | 27.548.000 | 14.304.947 | 0,54 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 3.116.455 | 11.786.646 | 0,44 |
| | | | 324.408.888 | 12,24 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.154.349 | 11.910.015 | 0,45 |
| Tecnología de la información | | | | | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 34.256.000 | 50.575.906 | 1,91 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 2.319.000 | 8.261.803 | 0,31 | | | | 132.177.409 | 4,99 |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.907.394 | 44.897.876 | 1,69 | Sector inmobiliario | | | | |
| Gigabyte Technology Co. Ltd. | TWD | 1.135.000 | 8.920.609 | 0,34 | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 1.123.191 | 16.902.359 | 0,64 |
| Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.597.214 | 13.300.897 | 0,50 | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 7.862.500 | 19.173.562 | 0,72 |
| Jinko Solar Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.890.437 | 13.343.650 | 0,50 | | | | 36.075.921 | 1,36 |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 320.690 | 13.954.532 | 0,53 | Total Renta variable | | | 2.572.768.170 | 97,06 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.393.375 | 13.414.612 | 0,51 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 2.572.768.170 | 97,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Greater China

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Trinity Ltd.# | HKD | 26.208.000 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 2.572.768.170 | 97,06 |
| Efectivo | | | 72.692.836 | 2,74 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 5.125.113 | 0,20 |
| Total Patrimonio neto | | | 2.650.586.119 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Healthcare Innovation

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 44.164 | 5.349.477 | 1,26 | Merck & Co., Inc. | USD | 205.503 | 23.374.585 | 5,52 |
| | | | 5.349.477 | 1,26 | Novartis AG | CHF | 177.503 | 17.778.969 | 4,19 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Raia Drogasil SA | BRL | 595.045 | 3.543.342 | 0,84 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 127.288 | 20.295.894 | 4,79 |
| | | | 3.543.342 | 0,84 | Nykode Therapeutics ASA | NOK | 650.582 | 1.594.591 | 0,38 |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | |
| Adaptive Biotechnologies Corp. | USD | 235.947 | 1.632.969 | 0,39 | Nyxoah SA | EUR | 26.605 | 206.438 | 0,05 |
| Alcon, Inc. | CHF | 98.332 | 8.074.670 | 1,90 | Pacific Biosciences of California, Inc. | USD | 218.739 | 2.923.589 | 0,69 |
| Ambea AB, Reg. S | SEK | 761.118 | 2.479.471 | 0,58 | Patterson Cos., Inc. | USD | 150.617 | 5.017.138 | 1,18 |
| Argenx SE, ADR | USD | 6.728 | 2.585.542 | 0,61 | Philogen SpA, Reg. S | EUR | 39.388 | 695.386 | 0,16 |
| Arrowhead Pharmaceuticals, Inc. | USD | 75.421 | 2.738.250 | 0,65 | Privia Health Group, Inc. | USD | 108.422 | 2.899.965 | 0,68 |
| AstraZeneca plc | GBP | 119.604 | 17.140.731 | 4,04 | Quanterix Corp. | USD | 29.965 | 702.360 | 0,17 |
| Biogen, Inc. | USD | 22.779 | 6.459.920 | 1,52 | R1 RCM, Inc. | USD | 373.091 | 6.917.500 | 1,63 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. | USD | 46.772 | 4.177.697 | 0,99 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 14.339 | 10.194.254 | 2,40 |
| Biomea Fusion, Inc. | USD | 93.547 | 2.027.873 | 0,48 | Repligen Corp. | USD | 8.856 | 1.238.326 | 0,29 |
| BioNTech SE, ADR | USD | 16.683 | 1.794.849 | 0,42 | Replimune Group, Inc. | USD | 129.570 | 3.015.866 | 0,71 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 158.222 | 8.469.586 | 2,00 | Sage Therapeutics, Inc. | USD | 37.611 | 1.779.718 | 0,42 |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 766.566 | 1.993.712 | 0,47 | Sanofi | EUR | 135.872 | 14.524.511 | 3,42 |
| Cooper Cos., Inc. (The) | USD | 15.211 | 5.820.157 | 1,37 | Shockwave Medical, Inc. | USD | 9.012 | 2.591.992 | 0,61 |
| CSL Ltd. | AUD | 31.048 | 5.729.968 | 1,35 | Stryker Corp. | USD | 41.575 | 12.622.649 | 2,98 |
| Dexcom, Inc. | USD | 50.276 | 6.476.963 | 1,53 | Tenet Healthcare Corp. | USD | 64.470 | 5.315.540 | 1,25 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 101.976 | 9.442.298 | 2,23 | Terumo Corp. | JPY | 157.300 | 4.981.101 | 1,17 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 28.803 | 12.717.523 | 3,00 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 29.620 | 15.336.332 | 3,62 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 48.619 | 22.645.968 | 5,34 | UCB SA | EUR | 29.890 | 2.635.898 | 0,62 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 30.727 | 5.757.632 | 1,36 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 21.711 | 10.376.582 | 2,45 |
| Euroapi SA | EUR | 104.833 | 1.183.599 | 0,28 | Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 21.632 | 4.253.228 | 1,00 |
| Galapagos NV | EUR | 48.350 | 1.959.609 | 0,46 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 15.317 | 5.351.146 | 1,26 |
| Genmab A/S | DKK | 9.163 | 3.446.073 | 0,81 | Viatrix, Inc. | USD | 359.452 | 3.581.021 | 0,84 |
| Gerresheimer AG | EUR | 45.324 | 5.072.774 | 1,20 | Waters Corp. | USD | 14.140 | 3.729.829 | 0,88 |
| Grifols SA | EUR | 212.998 | 2.721.668 | 0,64 | West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 7.556 | 2.874.583 | 0,68 |
| GSK plc | GBP | 468.568 | 8.229.873 | 1,94 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 489.000 | 2.352.824 | 0,55 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 33.074 | 9.996.661 | 2,36 | Zealand Pharma A/S | DKK | 81.943 | 2.885.102 | 0,68 |
| Humana, Inc. | USD | 4.396 | 1.955.536 | 0,46 | Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 65.071 | 9.494.504 | 2,24 |
| Inhibrx, Inc. | USD | 128.003 | 3.327.054 | 0,78 | Zoetis, Inc. | USD | 41.130 | 7.116.858 | 1,68 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 486.500 | 1.850.397 | 0,44 | | | | 409.444.141 | 96,54 |
| Intellia Therapeutics, Inc. | USD | 61.583 | 2.548.744 | 0,60 | Total Renta variable | | | 418.336.960 | 98,64 |
| IVERIC bio, Inc. | USD | 122.818 | 4.828.599 | 1,14 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 418.336.960 | 98,64 |
| Karuna Therapeutics, Inc. | USD | 9.475 | 2.066.726 | 0,49 | Total Inversiones Efectivo | | | 6.264.230 | 1,48 |
| Kymera Therapeutics, Inc. | USD | 86.262 | 1.955.791 | 0,46 | Otros activos/(pasivos) | | | (485.059) | (0,12) |
| Lonza Group AG | CHF | 16.533 | 9.771.551 | 2,30 | Total Patrimonio neto | | | 424.116.131 | 100,00 |
| M3, Inc. | JPY | 84.900 | 1.838.916 | 0,43 | | | | | |
| McKesson Corp. | USD | 23.399 | 9.866.512 | 2,33 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Healthcare Innovation

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 20.803.951 | USD | 22.608.317 | 31/07/2023 | HSBC | 96.832 | 0,03 |
| PLN | 15.763.838 | USD | 3.849.530 | 31/07/2023 | HSBC | 10.536 | - |
| USD | 21 | CNH | 149 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 290.753 | EUR | 264.888 | 31/07/2023 | HSBC | 1.658 | - |
| USD | 90.840 | PLN | 368.305 | 31/07/2023 | HSBC | 654 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 109.680 | 0,03 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 109.680 | 0,03 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CNH | 9.231 | USD | 1.282 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| EUR | 2.955 | USD | 3.235 | 31/07/2023 | HSBC | (10) | - |
| PLN | 16.260 | USD | 4.000 | 31/07/2023 | HSBC | (19) | - |
| USD | 93.407 | EUR | 85.667 | 31/07/2023 | HSBC | (88) | - |
| USD | 28.325 | PLN | 115.931 | 31/07/2023 | HSBC | (63) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (189) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (189) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 109.491 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Hong Kong Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 5.094.600 | 157.976.051 | 1,30 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1.669.700 | 554.778.038 | 4,55 |
| | | | 712.754.089 | 5,85 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR | USD | 259.005 | 170.665.735 | 1,40 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 2.781.748 | 226.599.053 | 1,86 |
| Cafe de Coral Holdings Ltd. | HKD | 19.384.000 | 194.855.223 | 1,60 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 145.300 | 15.429.690 | 0,13 |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 102.526.500 | 247.504.567 | 2,03 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 10.036.000 | 499.912.573 | 4,11 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 1.126.341 | 339.155.539 | 2,79 |
| Mandarin Oriental International Ltd. | USD | 9.871.400 | 127.734.496 | 1,05 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 1.318.240 | 161.501.276 | 1,33 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 162.400 | 10.338.300 | 0,08 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 376.622 | 23.976.916 | 0,20 |
| PRADA SpA | HKD | 6.197.800 | 327.145.221 | 2,69 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 18.646.214 | 413.274.181 | 3,39 |
| Sands China Ltd. | HKD | 16.517.200 | 441.340.129 | 3,62 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 2.970.300 | 223.524.986 | 1,84 |
| | | | 3.422.957.885 | 28,12 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 10.190.500 | 206.428.715 | 1,70 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 9.702.000 | 286.919.342 | 2,35 |
| Hong Kong Technology Venture Co. Ltd. | HKD | 23.390.000 | 105.056.327 | 0,86 |
| | | | 598.404.384 | 4,91 |
| Energía | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 52.841.800 | 243.479.644 | 2,00 |
| | | | 243.479.644 | 2,00 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 14.099.800 | 1.119.035.546 | 9,20 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 13.755.500 | 330.217.463 | 2,71 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 20.030.600 | 407.187.816 | 3,34 |
| Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 33.935.659 | 198.470.319 | 1,63 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1.459.900 | 431.906.676 | 3,55 |
| Prudential plc | HKD | 3.632.950 | 393.522.263 | 3,23 |
| Standard Chartered plc | HKD | 7.466.500 | 507.483.626 | 4,18 |
| | | | 3.387.823.709 | 27,84 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| HUTCHMED China Ltd., ADR | USD | 1.597.736 | 141.933.552 | 1,17 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 2.572.981 | 161.379.411 | 1,32 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 2.733.000 | 103.036.822 | 0,85 |
| | | | 406.349.785 | 3,34 |
| Productos industriales | | | | |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 686.752 | 169.734.263 | 1,39 |
| Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 10.837.000 | 198.775.545 | 1,63 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 4.790.000 | 409.934.966 | 3,37 |
| | | | 778.444.774 | 6,39 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 9.128.000 | 303.827.195 | 2,50 |
| ESR Group Ltd., Reg. S | HKD | 15.559.600 | 209.574.043 | 1,72 |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 30.281.000 | 366.784.088 | 3,00 |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 20.545.500 | 334.630.501 | 2,75 |
| Link REIT | HKD | 3.454.280 | 150.570.943 | 1,24 |
| Poly Property Services Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 4.440.400 | 168.914.039 | 1,39 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 17.209.080 | 332.216.567 | 2,73 |
| | | | 1.866.517.376 | 15,33 |
| Total Renta variable | | | 11.416.731.646 | 93,78 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 11.416.731.646 | 93,78 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Hong Kong Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.534.932 | 97.877.689 | 0,80 |
| | | | 97.877.689 | 0,80 |
| Total Renta variable | | | 97.877.689 | 0,80 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 97.877.689 | 0,80 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Tecnología de la información | | | | |
| Longtop Financial Technologies, ADR* | USD | 796.700 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder Umbrella Fund II China Equity Alpha - Class I | USD | 99.549 | 244.437.996 | 2,01 |
| | | | 244.437.996 | 2,01 |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | 244.437.996 | 2,01 |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | USD | 301.281 | 325.583.241 | 2,67 |
| | | | 325.583.241 | 2,67 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 325.583.241 | 2,67 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 570.021.237 | 4,68 |
| Total Inversiones | | | 12.084.630.572 | 99,26 |
| Efectivo | | | 110.786.613 | 0,91 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (20.211.332) | (0,17) |
| Total Patrimonio neto | | | 12.175.205.853 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente HKD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 6.980.236 | HKD | 59.351.541 | 31/07/2023 | HSBC | 307.309 | - |
| HKD | 34.333.442 | EUR | 3.997.449 | 31/07/2023 | HSBC | 167.944 | - |
| HKD | 88.900 | GBP | 8.945 | 31/07/2023 | HSBC | 8 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 475.261 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 475.261 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 89.233 | HKD | 766.938 | 31/07/2023 | HSBC | (4.276) | - |
| GBP | 415.562 | HKD | 4.130.483 | 31/07/2023 | HSBC | (838) | - |
| HKD | 1.507.549 | EUR | 176.702 | 31/07/2023 | HSBC | (2.691) | - |
| HKD | 44.868 | GBP | 4.537 | 31/07/2023 | HSBC | (222) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (8.027) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (8.027) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 467.234 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Indian Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 1.282.302 | 13.729.725 | 4,49 |
| Info Edge India Ltd. | INR | 16.184 | 885.081 | 0,29 |
| | | | 14.614.806 | 4,78 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Dixon Technologies India Ltd., Reg. S | INR | 52.955 | 2.832.620 | 0,93 |
| Hero MotoCorp Ltd. | INR | 33.255 | 1.178.797 | 0,39 |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 921.694 | 4.406.571 | 1,44 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 385.691 | 6.829.986 | 2,23 |
| Maruti Suzuki India Ltd. | INR | 38.787 | 4.625.579 | 1,51 |
| Page Industries Ltd. | INR | 8.670 | 3.978.758 | 1,30 |
| Tube Investments of India Ltd. | INR | 51.667 | 1.999.574 | 0,65 |
| Zomato Ltd. | INR | 1.704.046 | 1.558.953 | 0,51 |
| | | | 27.410.838 | 8,96 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Avenue Supermarts Ltd., Reg. S | INR | 85.123 | 4.034.122 | 1,32 |
| Britannia Industries Ltd. | INR | 48.014 | 2.940.218 | 0,96 |
| Dabur India Ltd. | INR | 844.631 | 5.898.250 | 1,93 |
| Godrej Consumer Products Ltd. | INR | 49.623 | 653.803 | 0,21 |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 92.206 | 3.008.308 | 0,98 |
| Marico Ltd. | INR | 268.814 | 1.738.970 | 0,57 |
| Nestle India Ltd. | INR | 20.726 | 5.785.340 | 1,89 |
| Varun Beverages Ltd. | INR | 305.336 | 2.985.306 | 0,98 |
| | | | 27.044.317 | 8,84 |
| Energía | | | | |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 715.670 | 22.235.048 | 7,27 |
| | | | 22.235.048 | 7,27 |
| Finanzas | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 963.571 | 11.593.378 | 3,79 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 133.332 | 11.631.590 | 3,80 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 473.730 | 9.823.426 | 3,21 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 638.682 | 21.965.212 | 7,18 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 1.013.181 | 23.511.235 | 7,68 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 403.639 | 4.596.037 | 1,50 |
| IndusInd Bank Ltd. | INR | 200.197 | 3.352.877 | 1,10 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 431.323 | 9.704.921 | 3,17 |
| SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 632.361 | 10.071.803 | 3,29 |
| Shriram Finance Ltd. | INR | 124.887 | 2.640.814 | 0,86 |
| State Bank of India | INR | 680.124 | 4.744.541 | 1,55 |
| | | | 113.635.834 | 37,13 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 59.712 | 3.712.051 | 1,21 |
| Cipla Ltd. | INR | 545.809 | 6.754.849 | 2,21 |
| Fortis Healthcare Ltd. | INR | 1.666.753 | 6.399.712 | 2,09 |
| | | | 16.866.612 | 5,51 |
| Productos industriales | | | | |
| ABB India Ltd. | INR | 179.838 | 9.690.664 | 3,17 |
| Delhivery Ltd. | INR | 89.514 | 415.785 | 0,14 |
| Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S | INR | 183.409 | 8.477.668 | 2,77 |
| InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S | INR | 81.160 | 2.597.937 | 0,85 |
| Larsen & Toubro Ltd. | INR | 500.853 | 15.110.712 | 4,93 |
| Siemens Ltd. | INR | 120.589 | 5.534.107 | 1,81 |
| | | | 41.826.873 | 13,67 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Infosys Ltd. | INR | 683.139 | 11.129.721 | 3,64 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 66.147 | 2.663.905 | 0,87 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 228.192 | 3.146.405 | 1,03 |
| | | | 16.940.031 | 5,54 |
| Materiales | | | | |
| Asian Paints Ltd. | INR | 27.031 | 1.107.356 | 0,36 |
| UltraTech Cement Ltd. | INR | 20.910 | 2.114.163 | 0,69 |
| | | | 3.221.519 | 1,05 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Oberoi Realty Ltd. | INR | 317.242 | 3.806.753 | 1,24 |
| | | | 3.806.753 | 1,24 |
| Servicios públicos | | | | |
| NHPC Ltd. | INR | 16.515.220 | 9.248.680 | 3,02 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 2.443.948 | 7.596.523 | 2,48 |
| | | | 16.845.203 | 5,50 |
| Total Renta variable | | | 304.447.834 | 99,49 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 304.447.834 | 99,49 |
| Total Inversiones | | | 304.447.834 | 99,49 |
| Efectivo | | | 10.664.652 | 3,48 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (9.094.080) | (2,97) |
| Total Patrimonio neto | | | 306.018.406 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Indian Equity

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| USD | 20.383 | EUR | 18.592 | 03/07/2023 | HSBC | 121 | - |
| USD | 10.886 | EUR | 9.982 | 05/07/2023 | HSBC | 8 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 129 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 129 | - |
| EUR | 9 | USD | 10 | 03/07/2023 | HSBC | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | - | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | - | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 129 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Indian Opportunities

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Info Edge India Ltd. | INR | 355.347 | 19.433.434 | 5,80 |
| | | | 19.433.434 | 5,80 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 682.834 | 3.264.594 | 0,97 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 622.223 | 11.018.597 | 3,29 |
| Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S | INR | 1.315.444 | 8.275.671 | 2,47 |
| Tata Motors Ltd. | INR | 591.963 | 4.300.050 | 1,28 |
| Tube Investments of India Ltd. | INR | 217.953 | 8.435.039 | 2,52 |
| | | | 35.293.951 | 10,53 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Avenue Supermarts Ltd., Reg. S | INR | 544.756 | 25.816.899 | 7,70 |
| Nestle India Ltd. | INR | 64.057 | 17.880.518 | 5,33 |
| | | | 43.697.417 | 13,03 |
| Finanzas | | | | |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 327.562 | 28.575.788 | 8,51 |
| Bajaj Finserv Ltd. | INR | 729.613 | 13.576.319 | 4,05 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 1.171.110 | 16.310.118 | 4,87 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 52.125 | 3.634.470 | 1,08 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 47.942 | 994.142 | 0,30 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 327.187 | 11.252.442 | 3,36 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 451.545 | 10.159.923 | 3,03 |
| MAS Financial Services Ltd., Reg. S | INR | 222.205 | 2.105.054 | 0,63 |
| Sundaram Finance Ltd. | INR | 426.827 | 13.583.855 | 4,05 |
| | | | 100.192.111 | 29,88 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 173.526 | 10.787.404 | 3,22 |
| Divi's Laboratories Ltd. | INR | 203.698 | 8.893.564 | 2,65 |
| Mankind Pharma Ltd. | INR | 174.239 | 3.625.118 | 1,08 |
| Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd. | INR | 359.848 | 2.073.475 | 0,62 |
| | | | 25.379.561 | 7,57 |
| Productos industriales | | | | |
| Astral Ltd. | INR | 519.053 | 12.547.373 | 3,74 |
| CG Power & Industrial Solutions Ltd. | INR | 813.106 | 3.750.522 | 1,12 |
| Schaeffler India Ltd. | INR | 45.132 | 1.703.435 | 0,51 |
| | | | 18.001.330 | 5,37 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Coforge Ltd. | INR | 29.018 | 1.667.771 | 0,50 |
| Persistent Systems Ltd. | INR | 35.345 | 2.160.256 | 0,64 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 587.673 | 23.667.056 | 7,06 |
| Tata Elxsi Ltd. | INR | 35.416 | 3.275.235 | 0,98 |
| | | | 30.770.318 | 9,18 |
| Materiales | | | | |
| Clean Science & Technology Ltd. | INR | 167.794 | 2.853.595 | 0,85 |
| Navin Fluorine International Ltd. | INR | 52.852 | 2.900.479 | 0,87 |
| PI Industries Ltd. | INR | 336.492 | 16.082.672 | 4,80 |
| Pidilite Industries Ltd. | INR | 503.678 | 15.939.373 | 4,75 |
| Shree Cement Ltd. | INR | 41.928 | 12.206.466 | 3,64 |
| | | | 49.982.585 | 14,91 |
| Servicios públicos | | | | |
| Torrent Power Ltd. | INR | 1.769.962 | 13.263.987 | 3,96 |
| | | | 13.263.987 | 3,96 |
| Total Renta variable | | | 336.014.694 | 100,23 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 336.014.694 | 100,23 |
| Total Inversiones Efectivo | | | 5.506.989 | 1,64 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (6.278.283) | (1,87) |
| Total Patrimonio neto | | | 335.243.400 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Indian Opportunities

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| PLN | 6.010.216 | USD | 1.467.603 | 31/07/2023 | HSBC | 4.110 | - |
| USD | 25.659 | PLN | 104.492 | 31/07/2023 | HSBC | 72 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 4.182 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 4.182 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 12.477 | PLN | 51.003 | 31/07/2023 | HSBC | (12) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (12) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (12) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 4.170 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japanese Opportunities

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| KDDI Corp. | JPY | 143.000 | 637.028.540 | 1,38 |
| Nexon Co. Ltd. | JPY | 240.100 | 661.845.070 | 1,44 |
| Okinawa Cellular Telephone Co. | JPY | 234.500 | 704.029.524 | 1,53 |
| | | | 2.002.903.134 | 4,35 |
| Consumo discrecional | | | | |
| ABC-Mart, Inc. | JPY | 68.000 | 531.495.426 | 1,15 |
| Aisin Corp. | JPY | 64.100 | 284.266.731 | 0,62 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 55.700 | 328.925.440 | 0,71 |
| Casio Computer Co. Ltd. | JPY | 101.900 | 120.700.792 | 0,26 |
| Eagle Industry Co. Ltd. | JPY | 202.800 | 354.939.782 | 0,77 |
| Haseko Corp. | JPY | 222.500 | 394.636.687 | 0,86 |
| HI-LEX Corp. | JPY | 229.500 | 276.026.930 | 0,60 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 348.100 | 606.717.502 | 1,32 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 50.400 | 131.093.106 | 0,28 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 48.500 | 85.777.878 | 0,19 |
| Nafco Co. Ltd. | JPY | 175.000 | 332.255.187 | 0,72 |
| Nippon Seiki Co. Ltd. | JPY | 72.000 | 70.664.655 | 0,15 |
| Open House Group Co. Ltd. | JPY | 23.500 | 121.823.889 | 0,26 |
| PAL GROUP Holdings Co. Ltd. | JPY | 28.300 | 110.186.632 | 0,24 |
| Ryohin Keikaku Co. Ltd. | JPY | 50.500 | 72.006.775 | 0,16 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 148.800 | 519.562.655 | 1,13 |
| Suzuki Motor Corp. | JPY | 141.800 | 739.177.699 | 1,61 |
| Topre Corp. | JPY | 158.600 | 252.144.528 | 0,55 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 232.000 | 536.792.140 | 1,16 |
| TPR Co. Ltd. | JPY | 99.900 | 169.411.609 | 0,37 |
| Tsukada Global Holdings, Inc. | JPY | 126.500 | 59.797.031 | 0,13 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 104.300 | 430.796.874 | 0,93 |
| | | | 6.529.199.948 | 14,17 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Belc Co. Ltd. | JPY | 117.800 | 756.490.023 | 1,63 |
| Create SD Holdings Co. Ltd. | JPY | 91.700 | 325.951.866 | 0,71 |
| MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 11.200 | 90.600.717 | 0,20 |
| Prima Meat Packers Ltd. | JPY | 180.000 | 390.895.450 | 0,85 |
| San-A Co. Ltd. | JPY | 50.400 | 229.542.096 | 0,50 |
| | | | 1.793.480.152 | 3,89 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|---------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Energía | | | | |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 635.700 | 314.752.118 | 0,68 |
| | | | 314.752.118 | 0,68 |
| Finanzas | | | | |
| eGuarantee, Inc. | JPY | 22.900 | 43.946.855 | 0,10 |
| Fukuoka Financial Group, Inc. | JPY | 259.900 | 773.596.011 | 1,68 |
| Musashino Bank Ltd. (The) | JPY | 58.300 | 126.959.184 | 0,28 |
| ORIX Corp. | JPY | 456.000 | 1.194.540.336 | 2,59 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 240.400 | 1.482.709.354 | 3,22 |
| T&D Holdings, Inc. | JPY | 708.100 | 1.494.436.652 | 3,24 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 336.200 | 1.116.494.617 | 2,42 |
| Zenkoku Hosho Co. Ltd. | JPY | 78.400 | 392.242.096 | 0,85 |
| | | | 6.624.925.105 | 14,38 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 431.500 | 928.808.419 | 2,01 |
| Nakanishi, Inc. | JPY | 255.500 | 813.729.941 | 1,77 |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd. | JPY | 99.900 | 588.366.010 | 1,28 |
| PeptiDream, Inc. | JPY | 158.400 | 340.738.811 | 0,74 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc. | JPY | 58.000 | 138.233.712 | 0,30 |
| Tokai Corp. | JPY | 234.000 | 441.901.887 | 0,96 |
| | | | 3.251.778.780 | 7,06 |
| Productos industriales | | | | |
| Amada Co. Ltd. | JPY | 253.400 | 358.881.377 | 0,78 |
| Bando Chemical Industries Ltd. | JPY | 113.500 | 163.820.031 | 0,36 |
| Central Japan Railway Co. | JPY | 12.700 | 229.495.902 | 0,50 |
| EXEO Group, Inc. | JPY | 182.500 | 527.841.711 | 1,15 |
| Fuji Corp. | JPY | 162.000 | 413.028.532 | 0,90 |
| Hamakyorex Co. Ltd. | JPY | 54.700 | 209.710.041 | 0,46 |
| Hanwa Co. Ltd. | JPY | 115.200 | 522.631.210 | 1,13 |
| Inaba Denki Sangyo Co. Ltd. | JPY | 135.400 | 444.426.654 | 0,96 |
| Inabata & Co. Ltd. | JPY | 41.400 | 133.802.885 | 0,29 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 296.600 | 1.692.288.353 | 3,68 |
| MINEBEA MITSUMI, Inc. | JPY | 231.000 | 627.957.655 | 1,36 |
| Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 135.800 | 737.296.515 | 1,60 |
| Morita Holdings Corp. | JPY | 98.800 | 153.857.977 | 0,33 |
| Nichias Corp. | JPY | 219.600 | 658.111.038 | 1,43 |
| Nichiha Corp. | JPY | 59.900 | 184.677.553 | 0,40 |
| Nishio Holdings Co. Ltd. | JPY | 153.600 | 521.305.465 | 1,13 |
| Nitta Corp. | JPY | 130.200 | 397.929.357 | 0,86 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japanese Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Obara Group, Inc. | JPY | 92.200 | 384.177.190 | 0,83 |
| Okamura Corp. | JPY | 93.200 | 177.934.151 | 0,39 |
| Park24 Co. Ltd. | JPY | 36.400 | 71.202.160 | 0,15 |
| Penta-Ocean Construction Co. Ltd. | JPY | 359.900 | 278.219.858 | 0,60 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 46.200 | 211.813.152 | 0,46 |
| Sankyu, Inc. | JPY | 81.700 | 388.654.800 | 0,84 |
| SMC Corp. | JPY | 12.000 | 958.452.690 | 2,08 |
| Takeuchi Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 190.400 | 845.335.989 | 1,83 |
| Tocalo Co. Ltd. | JPY | 375.300 | 565.769.876 | 1,23 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 114.400 | 1.176.387.430 | 2,55 |
| | | | 13.035.009.552 | 28,28 |
| Tecnología de la información | | | | |
| AOI Electronics Co. Ltd. | JPY | 147.600 | 272.251.413 | 0,59 |
| Brother Industries Ltd. | JPY | 84.900 | 178.567.237 | 0,39 |
| DTS Corp. | JPY | 100.400 | 340.642.155 | 0,74 |
| ESPEC Corp. | JPY | 82.200 | 188.135.863 | 0,41 |
| Miroku Jyoho Service Co. Ltd. | JPY | 99.300 | 156.223.925 | 0,34 |
| Mitsubishi Research Institute, Inc. | JPY | 29.800 | 163.933.032 | 0,36 |
| Oporun Co. Ltd. | JPY | 279.000 | 677.951.017 | 1,47 |
| Otsuka Corp. | JPY | 137.100 | 768.205.240 | 1,67 |
| SRA Holdings | JPY | 81.700 | 265.546.996 | 0,58 |
| TDK Corp. | JPY | 207.000 | 1.157.327.183 | 2,50 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 16.500 | 341.074.915 | 0,74 |
| Tokyo Seimitsu Co. Ltd. | JPY | 40.700 | 323.559.620 | 0,70 |
| Ulvac, Inc. | JPY | 37.100 | 226.877.587 | 0,49 |
| | | | 5.060.296.183 | 10,98 |
| Materiales | | | | |
| Air Water, Inc. | JPY | 413.800 | 826.243.438 | 1,79 |
| C Uyemura & Co. Ltd. | JPY | 148.900 | 1.225.321.072 | 2,67 |
| Denka Co. Ltd. | JPY | 32.200 | 87.502.511 | 0,19 |
| Fujimori Kogyo Co. Ltd. | JPY | 22.000 | 78.893.642 | 0,17 |
| JSR Corp. | JPY | 51.400 | 212.038.935 | 0,46 |
| Krosaki Harima Corp. | JPY | 34.500 | 306.081.248 | 0,66 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 20.000 | 213.208.716 | 0,46 |
| NOF Corp. | JPY | 48.700 | 300.620.062 | 0,65 |
| Shikoku Kasei Holdings Corp. | JPY | 274.100 | 413.611.617 | 0,90 |
| SK Kaken Co. Ltd. | JPY | 31.000 | 235.600.000 | 0,51 |
| Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 251.300 | 341.905.034 | 0,74 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tomoku Co. Ltd. | JPY | 116.800 | 242.236.167 | 0,53 |
| | | | 4.483.262.442 | 9,73 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Nisshin Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 443.500 | 229.194.372 | 0,50 |
| Relo Group, Inc. | JPY | 309.400 | 606.660.843 | 1,32 |
| Starts Corp., Inc. | JPY | 269.100 | 793.978.188 | 1,72 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 94.700 | 337.307.245 | 0,73 |
| | | | 1.967.140.648 | 4,27 |
| Total Renta variable | | | 45.062.748.062 | 97,79 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 45.062.748.062 | 97,79 |
| Total Inversiones | | | 45.062.748.062 | 97,79 |
| Efectivo | | | 1.090.556.618 | 2,37 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (73.898.996) | (0,16) |
| Total Patrimonio neto | | | 46.079.405.684 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japanese Opportunities

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 47.382.297 | JPY | 7.329.393.007 | 31/07/2023 | HSBC | 107.163.848 | 0,23 |
| JPY | 3.206.896 | EUR | 20.415 | 31/07/2023 | HSBC | 2.754 | - |
| JPY | 546.009 | USD | 3.785 | 31/07/2023 | HSBC | 1.642 | - |
| USD | 41.539.547 | JPY | 5.914.307.208 | 31/07/2023 | HSBC | 59.343.299 | 0,13 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 166.511.543 | 0,36 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 166.511.543 | 0,36 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 1.241.359 | JPY | 194.999.320 | 31/07/2023 | HSBC | (170.481) | - |
| JPY | 169.660.306 | EUR | 1.087.622 | 31/07/2023 | HSBC | (1.039.757) | - |
| JPY | 140.358.608 | USD | 981.656 | 31/07/2023 | HSBC | (809.763) | - |
| USD | 100.742 | JPY | 14.531.081 | 31/07/2023 | HSBC | (43.688) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (2.063.689) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.063.689) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 164.447.854 | 0,36 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 33 | JPY | 3.626.000 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 3.626.000 | 0,01 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 3.626.000 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Asahi Net, Inc. | JPY | 502.800 | 319.670.616 | 1,14 | Mitsuboshi Belting Ltd. | JPY | 57.000 | 251.453.342 | 0,90 |
| CyberAgent, Inc. | JPY | 78.300 | 82.394.601 | 0,29 | Moriya Transportation Engineering & Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 161.600 | 195.374.400 | 0,70 |
| Septeni Holdings Co. Ltd. | JPY | 1.171.300 | 469.750.708 | 1,68 | Nichiha Corp. | JPY | 209.500 | 645.908.969 | 2,31 |
| | | | 871.815.925 | 3,11 | Nippon Aqua Co. Ltd. | JPY | 478.300 | 421.221.314 | 1,50 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Beenos, Inc. | JPY | 151.600 | 302.805.849 | 1,08 | Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd. | JPY | 242.600 | 479.429.138 | 1,71 |
| Doshisha Co. Ltd. | JPY | 155.200 | 359.808.501 | 1,29 | Nittoku Co. Ltd. | JPY | 165.300 | 438.686.028 | 1,57 |
| Litalico, Inc | JPY | 34.100 | 79.257.441 | 0,28 | Obara Group, Inc. | JPY | 101.300 | 422.094.895 | 1,51 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 153.800 | 272.013.146 | 0,97 | Okamura Corp. | JPY | 289.000 | 551.748.601 | 1,97 |
| Nifco, Inc. | JPY | 160.100 | 683.596.612 | 2,44 | Onoken Co. Ltd. | JPY | 84.200 | 134.975.496 | 0,48 |
| Open House Group Co. Ltd. | JPY | 15.500 | 80.351.927 | 0,29 | Park24 Co. Ltd. | JPY | 263.800 | 516.020.050 | 1,84 |
| PALTAC Corp. | JPY | 91.800 | 438.953.396 | 1,57 | Prestige International, Inc. | JPY | 642.300 | 391.531.288 | 1,40 |
| QB Net Holdings Co. Ltd. | JPY | 227.700 | 336.903.366 | 1,20 | Rheon Automatic Machinery Co. Ltd. | JPY | 251.500 | 357.509.059 | 1,28 |
| Tachikawa Corp. | JPY | 229.900 | 293.389.932 | 1,05 | Sinko Industries Ltd. | JPY | 66.600 | 139.314.516 | 0,50 |
| | | | 2.847.080.170 | 10,17 | S-Pool, Inc. | JPY | 475.200 | 251.172.901 | 0,90 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 35.000 | 283.127.241 | 1,01 | Takara Standard Co. Ltd. | JPY | 3.500 | 6.437.844 | 0,02 |
| | | | 283.127.241 | 1,01 | Takuma Co. Ltd. | JPY | 299.900 | 443.645.845 | 1,58 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| AEON Financial Service Co. Ltd. | JPY | 414.000 | 531.578.408 | 1,90 | Trusco Nakayama Corp. | JPY | 188.200 | 428.961.309 | 1,53 |
| eGuarantee, Inc. | JPY | 244.700 | 469.598.057 | 1,68 | Visional, Inc. | JPY | 13.200 | 105.307.976 | 0,38 |
| | | | 1.001.176.465 | 3,58 | | | | 8.378.365.508 | 29,93 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| CUC, Inc. | JPY | 6.500 | 21.450.000 | 0,08 | Ai Holdings Corp. | JPY | 253.300 | 586.369.429 | 2,09 |
| Japan Hospice Holdings, Inc. | JPY | 70.300 | 227.969.828 | 0,81 | BIPROGY, Inc. | JPY | 90.000 | 318.508.959 | 1,14 |
| JCR Pharmaceuticals Co. Ltd. | JPY | 379.300 | 483.029.790 | 1,73 | Digital Garage, Inc. | JPY | 110.700 | 426.116.316 | 1,52 |
| Nakanishi, Inc. | JPY | 124.300 | 395.877.228 | 1,41 | Enplas Corp. | JPY | 86.600 | 505.841.762 | 1,81 |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd. | JPY | 93.600 | 551.261.848 | 1,97 | Furuya Metal Co. Ltd. | JPY | 10.100 | 120.576.787 | 0,43 |
| PeptiDream, Inc. | JPY | 65.300 | 140.468.714 | 0,50 | Information Services International-Dentsu Ltd. | JPY | 31.100 | 157.171.817 | 0,56 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc. | JPY | 244.700 | 583.203.262 | 2,09 | Innotech Corp. | JPY | 154.500 | 251.808.132 | 0,90 |
| StemRIM, Inc. | JPY | 209.600 | 194.502.355 | 0,69 | Iriso Electronics Co. Ltd. | JPY | 93.900 | 392.497.799 | 1,40 |
| | | | 2.597.763.025 | 9,28 | Japan Material Co. Ltd. | JPY | 108.800 | 260.992.862 | 0,93 |
| Productos industriales | | | | | | | | | |
| Fukushima Galilei Co. Ltd. | JPY | 115.600 | 620.453.606 | 2,22 | Kohoku Kogyo Co. Ltd. | JPY | 29.000 | 191.143.573 | 0,68 |
| Hamakyorex Co. Ltd. | JPY | 172.800 | 662.484.372 | 2,36 | Maruwa Co. Ltd. | JPY | 27.400 | 611.110.009 | 2,18 |
| Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 92.000 | 425.784.332 | 1,52 | Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd. | JPY | 202.900 | 633.283.222 | 2,27 |
| METAWATER Co. Ltd. | JPY | 266.000 | 488.850.227 | 1,75 | Miroku Jyoho Service Co. Ltd. | JPY | 166.400 | 261.789.135 | 0,94 |
| | | | | | Mitsubishi Research Institute, Inc. | JPY | 100.900 | 555.061.844 | 1,98 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 262.700 | 522.309.347 | 1,87 | Fujimori Kogyo Co. Ltd. | JPY | 49.900 | 178.945.124 | 0,64 |
| OBIC Business Consultants Co. Ltd. | JPY | 32.100 | 169.486.703 | 0,61 | JCU Corp. | JPY | 82.600 | 281.919.689 | 1,01 |
| Rorze Corp. | JPY | 47.200 | 550.789.116 | 1,97 | Konishi Co. Ltd. | JPY | 192.800 | 442.117.022 | 1,58 |
| SHIFT, Inc. | JPY | 8.800 | 232.092.983 | 0,83 | Kureha Corp. | JPY | 61.900 | 509.602.951 | 1,82 |
| SRA Holdings | JPY | 80.100 | 260.346.565 | 0,93 | MEC Co. Ltd. | JPY | 122.300 | 433.231.308 | 1,55 |
| Tazmo Co. Ltd. | JPY | 73.900 | 180.316.085 | 0,64 | | | | 2.255.457.741 | 8,06 |
| TerraSky Co. Ltd. | JPY | 65.100 | 183.135.660 | 0,65 | Sector inmobiliario | | | | |
| Yokowo Co. Ltd. | JPY | 202.500 | 375.813.236 | 1,34 | Katitas Co. Ltd. | JPY | 84.600 | 210.479.913 | 0,75 |
| Zuken, Inc. | JPY | 116.500 | 455.378.692 | 1,63 | Relo Group, Inc. | JPY | 256.700 | 503.328.501 | 1,80 |
| | | | 8.201.940.033 | 29,30 | Starts Corp., Inc. | JPY | 115.500 | 340.782.165 | 1,22 |
| | | | | | | | | 1.054.590.579 | 3,77 |
| Materiales | | | | | Total Renta variable | | | 27.491.316.687 | 98,21 |
| Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 195.400 | 409.641.647 | 1,46 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 27.491.316.687 | 98,21 |
| | | | | | Total Inversiones | | | 27.491.316.687 | 98,21 |
| | | | | | Efectivo | | | 318.552.884 | 1,14 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 182.735.542 | 0,65 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 27.992.605.113 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 1.380.595 | JPY | 213.554.204 | 31/07/2023 | HSBC | 3.127.465 | 0,01 |
| USD | 255.362 | JPY | 36.354.509 | 31/07/2023 | HSBC | 368.181 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 3.495.646 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.495.646 | 0,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 21.012 | JPY | 3.300.491 | 31/07/2023 | HSBC | (2.693) | - |
| JPY | 5.381.029 | EUR | 34.485 | 31/07/2023 | HSBC | (31.392) | - |
| JPY | 884.015 | USD | 6.177 | 31/07/2023 | HSBC | (4.320) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (38.405) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (38.405) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.457.241 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Latin American

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| America Movil SAB de CV, ADR | USD | 1.009.886 | 22.203.097 | 3,47 |
| | | | 22.203.097 | 3,47 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Laureate Education, Inc. 'A' | USD | 688.296 | 8.111.436 | 1,27 |
| Lojas Renner SA | BRL | 3.787.669 | 16.889.159 | 2,63 |
| | | | 25.000.595 | 3,90 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Ambev SA, ADR | USD | 3.325.823 | 10.334.963 | 1,61 |
| Cencosud SA | CLP | 6.086.972 | 11.612.726 | 1,81 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 227.794 | 25.288.991 | 3,96 |
| Gruma SAB de CV 'B' | MXN | 496.758 | 7.888.889 | 1,23 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 2.478.079 | 14.756.331 | 2,30 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 5.105.410 | 20.374.946 | 3,18 |
| | | | 90.256.846 | 14,09 |
| Energía | | | | |
| 3R Petroleum Oleo e Gas SA | BRL | 739.749 | 4.534.079 | 0,71 |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 3.558.364 | 51.060.954 | 7,97 |
| PRIO SA | BRL | 1.778.272 | 13.367.337 | 2,09 |
| Vista Energy SAB de CV, ADR | USD | 220.627 | 5.397.054 | 0,84 |
| | | | 74.359.424 | 11,61 |
| Finanzas | | | | |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 4.133.536 | 12.591.350 | 1,97 |
| Banco Bradesco SA, ADR Preference | USD | 1.632.798 | 5.468.526 | 0,85 |
| Banco Bradesco SA | BRL | 9.414.682 | 28.257.502 | 4,41 |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | 3.178.632 | 20.393.275 | 3,18 |
| Banco de Chile | CLP | 98.459.575 | 10.278.999 | 1,61 |
| Banco do Brasil SA | BRL | 688.540 | 7.126.780 | 1,11 |
| Credicorp Ltd. | USD | 37.752 | 5.536.416 | 0,86 |
| Gentera SAB de CV | MXN | 7.601.202 | 8.373.734 | 1,31 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 1.988.369 | 16.558.376 | 2,59 |
| Intercorp Financial Services, Inc. | USD | 457.772 | 11.383.419 | 1,78 |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 6.209.289 | 36.239.003 | 5,66 |
| Itausa SA Preference | BRL | 5.041.444 | 10.025.035 | 1,57 |
| | | | 172.232.415 | 26,90 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 2.182.782 | 14.768.366 | 2,31 |
| | | | 14.768.366 | 2,31 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos industriales | | | | |
| GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S | MXN | 4.495.891 | 10.411.731 | 1,63 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 75.195 | 13.404.846 | 2,09 |
| Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S | MXN | 4.502.145 | 8.425.437 | 1,32 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 1.635.404 | 23.327.195 | 3,64 |
| WEG SA | BRL | 963.131 | 7.365.688 | 1,15 |
| | | | 62.934.897 | 9,83 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Globant SA | USD | 37.262 | 6.647.538 | 1,04 |
| | | | 6.647.538 | 1,04 |
| Materiales | | | | |
| Bradespar SA Preference | BRL | 1.547.781 | 7.205.162 | 1,13 |
| Cemex SAB de CV | MXN | 6.617.513 | 4.644.073 | 0,73 |
| Dexco SA | BRL | 5.088.978 | 8.707.238 | 1,36 |
| Grupo Mexico SAB de CV 'B' | MXN | 3.254.514 | 15.644.335 | 2,44 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | CLP | 105.394 | 7.530.502 | 1,18 |
| Southern Copper Corp. | USD | 172.178 | 12.237.533 | 1,91 |
| Vale SA, ADR | USD | 2.492.696 | 33.829.534 | 5,27 |
| | | | 89.798.377 | 14,02 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Aliansce Sonae Shopping Centers sa | BRL | 2.389.233 | 12.053.339 | 1,88 |
| Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV | MXN | 1.367.977 | 4.427.990 | 0,69 |
| | | | 16.481.329 | 2,57 |
| Servicios públicos | | | | |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B' | BRL | 934.401 | 8.467.809 | 1,32 |
| Energisa S/A | BRL | 1.326.779 | 13.369.991 | 2,09 |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | 1.277.626 | 11.933.070 | 1,86 |
| Equatorial Energia SA | BRL | 1.907.502 | 12.410.597 | 1,94 |
| | | | 46.181.467 | 7,21 |
| Total Renta variable | | | 620.864.351 | 96,95 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 620.864.351 | 96,95 |
| Total Inversiones Efectivo | | | 14.806.604 | 2,31 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 4.720.327 | 0,74 |
| Total Patrimonio neto | | | 640.391.282 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Nordic Micro Cap

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Acast AB | SEK | 1.200.000 | 764.444 | 1,56 |
| Embracer Group AB | SEK | 150.000 | 340.297 | 0,70 |
| Modern Times Group | | | | |
| MTG AB 'B' | SEK | 110.000 | 630.759 | 1,29 |
| Nepa AB | SEK | 250.000 | 434.729 | 0,89 |
| Stillfront Group AB | SEK | 500.000 | 758.760 | 1,55 |
| Storytel AB | SEK | 180.000 | 512.717 | 1,05 |
| | | | 3.441.706 | 7,04 |
| Consumo discrecional | | | | |
| BHG Group AB | SEK | 500.000 | 633.219 | 1,30 |
| | | | 633.219 | 1,30 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| ES Energy Save Holding AB 'B' | SEK | 50.000 | 327.425 | 0,67 |
| | | | 327.425 | 0,67 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| ADDvise Group AB 'B' | SEK | 927.519 | 1.117.212 | 2,29 |
| ArcticZymes Technologies ASA | NOK | 175.000 | 591.277 | 1,21 |
| BibbInstruments AB | SEK | 751.471 | 273.460 | 0,56 |
| Bio-Works Technologies AB | SEK | 230.000 | 253.627 | 0,52 |
| BoneSupport Holding AB, Reg. S | SEK | 170.000 | 1.802.533 | 3,69 |
| Boule Diagnostics AB | SEK | 173.807 | 158.047 | 0,32 |
| Carasent ASA | NOK | 1.200.000 | 1.603.288 | 3,28 |
| Cellavision AB | SEK | 40.000 | 627.027 | 1,28 |
| Chemometec A/S | DKK | 15.000 | 945.858 | 1,93 |
| ContextVision AB | NOK | 1.215.000 | 874.100 | 1,79 |
| C-RAD AB 'B' | SEK | 320.000 | 722.031 | 1,48 |
| CSAM Health Group A/S | NOK | 143.000 | 505.815 | 1,03 |
| EQL Pharma AB | SEK | 250.000 | 621.344 | 1,27 |
| Gentian Diagnostics ASA | NOK | 325.000 | 1.203.858 | 2,46 |
| Gubra A/S | DKK | 60.000 | 758.943 | 1,55 |
| Medcap AB | SEK | 52.000 | 1.188.739 | 2,43 |
| Medistim ASA | NOK | 53.000 | 1.270.982 | 2,60 |
| Mentice AB | SEK | 151.460 | 481.785 | 0,99 |
| Navamedic ASA | NOK | 240.000 | 791.366 | 1,62 |
| Nordhealth A/S 'A' | NOK | 501.000 | 1.111.330 | 2,27 |
| PhotoCure ASA | NOK | 170.000 | 687.221 | 1,41 |
| Promimic AB | SEK | 89.673 | 181.035 | 0,37 |
| RaySearch Laboratories AB | SEK | 190.000 | 1.021.803 | 2,09 |
| Redsense Medical AB | SEK | 141.141 | 109.666 | 0,22 |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | SEK | 64.000 | 1.129.191 | 2,31 |
| Xvivo Perfusion AB | SEK | 24.979 | 640.951 | 1,31 |
| | | | 20.672.489 | 42,28 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos industriales | | | | |
| Envipco Holding NV | NOK | 220.000 | 558.717 | 1,14 |
| Permascand Top Holding AB | SEK | 385.000 | 282.162 | 0,58 |
| Talenom OYJ | EUR | 100.000 | 725.000 | 1,48 |
| XANO Industri AB 'B' | SEK | 20.674 | 196.411 | 0,40 |
| | | | 1.762.290 | 3,60 |
| Tecnología de la información | | | | |
| 4c Group AB | SEK | 441.815 | 1.199.264 | 2,45 |
| Admicom OYJ, Reg. S | EUR | 15.000 | 612.750 | 1,25 |
| Asetek A/S | NOK | 617.257 | 418.694 | 0,86 |
| Bittium OYJ | EUR | 335.000 | 1.405.324 | 2,87 |
| Cyviz A/S | NOK | 140.000 | 414.868 | 0,85 |
| Efecte OYJ | EUR | 120.000 | 1.218.000 | 2,49 |
| Enea AB | SEK | 85.000 | 305.349 | 0,62 |
| Ependion AB | SEK | 73.181 | 838.024 | 1,71 |
| F-Secure OYJ | EUR | 118.369 | 275.800 | 0,56 |
| IAR Systems Group AB | SEK | 140.000 | 1.020.106 | 2,09 |
| Lagercrantz Group AB 'B' | SEK | 80.000 | 938.505 | 1,92 |
| LeadDesk OYJ | EUR | 115.000 | 1.044.200 | 2,14 |
| LumenRadio AB | SEK | 103.276 | 1.172.141 | 2,40 |
| Micro Systemation AB 'B' | SEK | 310.000 | 1.256.938 | 2,57 |
| Mintra Holding A/S | NOK | 2.083.000 | 540.552 | 1,11 |
| Prevas AB 'B' | SEK | 110.000 | 1.162.613 | 2,38 |
| QT Group OYJ | EUR | 11.000 | 827.640 | 1,69 |
| RTX A/S | DKK | 80.000 | 1.149.425 | 2,35 |
| Smartoptics Group A/S | NOK | 690.000 | 1.571.940 | 3,22 |
| Tobii AB | SEK | 270.000 | 385.912 | 0,79 |
| Tobii Dynavox AB | SEK | 440.000 | 1.003.990 | 2,05 |
| Upsales Technology AB | SEK | 125.263 | 571.649 | 1,17 |
| Volue ASA | NOK | 470.000 | 736.639 | 1,51 |
| WithSecure OYJ | EUR | 830.000 | 980.230 | 2,00 |
| | | | 21.050.553 | 43,05 |
| Total Renta variable | | | 47.887.682 | 97,94 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 47.887.682 | 97,94 |
| Total Inversiones | | | 47.887.682 | 97,94 |
| Efectivo | | | 983.900 | 2,01 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 21.068 | 0,05 |
| Total Patrimonio neto | | | 48.892.650 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | | |
| Embracer Group AB | SEK | 145.000 | 328.954 | 0,81 | Swedish Orphan Biovitrum AB | SEK | 30.000 | 529.309 | 1,30 | |
| Modern Times Group MTG AB 'B' | SEK | 125.000 | 716.771 | 1,75 | Vitrolife AB | SEK | 40.000 | 707.780 | 1,73 | |
| Stillfront Group AB | SEK | 430.000 | 652.534 | 1,60 | Zealand Pharma A/S | DKK | 23.000 | 743.071 | 1,82 | |
| Storytel AB | SEK | 220.000 | 626.654 | 1,53 | | | | 9.815.287 | 24,03 | |
| | | | 2.324.913 | 5,69 | Productos industriales | | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | | |
| BHG Group AB | SEK | 470.000 | 595.226 | 1,46 | AFRY AB | SEK | 84.000 | 1.138.624 | 2,78 | |
| Boozt AB, Reg. S | SEK | 60.000 | 606.160 | 1,48 | Brodrene A&O Johansen A/S 'B' | DKK | 40.000 | 407.670 | 1,00 | |
| Dometic Group AB | SEK | 160.000 | 973.656 | 2,38 | Concentric AB | SEK | 75.000 | 1.297.824 | 3,17 | |
| Fenix Outdoor International AG | SEK | 8.345 | 527.360 | 1,29 | Fagerhult AB | SEK | 170.000 | 984.904 | 2,41 | |
| GN Store Nord A/S | DKK | 50.000 | 1.147.746 | 2,82 | Indutrade AB | SEK | 40.000 | 821.785 | 2,01 | |
| Musti Group OYJ | EUR | 34.638 | 621.406 | 1,52 | Metso OYJ | EUR | 90.000 | 991.350 | 2,43 | |
| Synsam AB | SEK | 100.000 | 376.623 | 0,92 | Trelleborg AB 'B' | SEK | 45.000 | 1.036.350 | 2,54 | |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 33.000 | 889.315 | 2,18 | Valmet OYJ | EUR | 40.000 | 1.023.200 | 2,51 | |
| | | | 5.737.492 | 14,05 | Zaptec ASA | NOK | 190.000 | 558.479 | 1,37 | |
| Bienes de consumo básico | | | | | 8.260.186 | | | | | |
| Royal Unibrew A/S | DKK | 15.700 | 1.282.191 | 3,14 | | | | 8.260.186 | 20,22 | |
| | | | 1.282.191 | 3,14 | Tecnología de la información | | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | | |
| Nordnet AB publ | SEK | 82.000 | 1.007.875 | 2,47 | Bittium OYJ | EUR | 170.000 | 713.150 | 1,75 | |
| | | | 1.007.875 | 2,47 | Detection Technology Oy | EUR | 30.980 | 464.700 | 1,14 | |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | | |
| BioGaia AB 'B' | SEK | 125.000 | 1.226.783 | 3,00 | F-Secure OYJ | EUR | 81.631 | 190.200 | 0,47 | |
| Biotage AB | SEK | 60.000 | 677.413 | 1,66 | IAR Systems Group AB | SEK | 98.620 | 718.592 | 1,76 | |
| Cellavision AB | SEK | 30.000 | 470.270 | 1,15 | KNOW IT AB | SEK | 52.000 | 769.262 | 1,88 | |
| Chemometec A/S | DKK | 15.000 | 945.858 | 2,32 | Mintra Holding A/S | NOK | 1.805.009 | 468.412 | 1,15 | |
| Elekta AB 'B' | SEK | 90.000 | 632.575 | 1,55 | Nordic Semiconductor ASA | NOK | 35.000 | 389.988 | 0,95 | |
| Genovis AB | SEK | 23.775 | 94.786 | 0,23 | QT Group OYJ | EUR | 18.000 | 1.354.320 | 3,32 | |
| Implantica AG, SDR | SEK | 120.000 | 186.276 | 0,46 | SimCorp A/S | DKK | 14.000 | 1.361.988 | 3,33 | |
| Medistim ASA | NOK | 40.000 | 959.232 | 2,35 | Tobii Dynavox AB | SEK | 725.000 | 1.654.301 | 4,04 | |
| Ossur HF | DKK | 325.000 | 1.422.682 | 3,48 | Vaisala OYJ 'A' | EUR | 32.000 | 1.350.400 | 3,31 | |
| Revenio Group OYJ | EUR | 11.000 | 348.260 | 0,85 | Volue ASA | NOK | 300.000 | 470.195 | 1,15 | |
| SwedenCare AB | SEK | 270.000 | 870.992 | 2,13 | WithSecure OYJ | EUR | 350.000 | 413.350 | 1,01 | |
| | | | | | | | | 10.318.858 | 25,26 | |
| Materiales | | | | | | | | | | |
| Brodrene Hartmann A/S | DKK | 22.000 | 824.202 | 2,02 | | | | 824.202 | 2,02 | |
| | | | | | Total Renta variable | | | | 39.571.004 | 96,88 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | 39.571.004 | | | | | 96,88 |
| Total Inversiones | | | | | 39.571.004 | | | | | 96,88 |
| Efectivo | | | | | 1.273.813 | | | | | 3,12 |
| Otros activos/(pasivos) | | | | | 326 | | | | | 0,00 |
| Total Patrimonio neto | | | | | 40.845.143 | | | | | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Smart Manufacturing

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| SKAN Group AG | CHF | 2.862 | 243.242 | 1,21 |
| | | | 243.242 | 1,21 |
| Productos industriales | | | | |
| AMETEK, Inc. | USD | 2.940 | 473.612 | 2,36 |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 20.127 | 482.450 | 2,40 |
| BWX Technologies, Inc. | USD | 6.120 | 438.850 | 2,19 |
| CAE, Inc. | CAD | 21.770 | 474.237 | 2,36 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 19.500 | 399.108 | 1,99 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 2.200 | 447.639 | 2,23 |
| Deere & Co. | USD | 1.110 | 448.007 | 2,23 |
| Emerson Electric Co. | USD | 5.431 | 487.716 | 2,43 |
| Estun Automation Co. Ltd. 'A' | CNY | 109.200 | 421.322 | 2,10 |
| FANUC Corp. | JPY | 11.400 | 398.575 | 1,99 |
| GXO Logistics, Inc. | USD | 6.700 | 424.788 | 2,12 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 73.500 | 265.847 | 1,32 |
| Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 11.800 | 378.065 | 1,88 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 8.200 | 506.653 | 2,53 |
| Johnson Controls International plc | USD | 8.521 | 577.634 | 2,88 |
| Kubota Corp. | JPY | 28.200 | 411.160 | 2,05 |
| L3Harris Technologies, Inc. | USD | 2.399 | 470.839 | 2,35 |
| Makita Corp. | JPY | 13.500 | 378.826 | 1,89 |
| Montana Aerospace AG, Reg. S | CHF | 19.165 | 309.116 | 1,54 |
| Nordson Corp. | USD | 1.881 | 466.924 | 2,33 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 7.033 | 626.804 | 3,12 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 1.614 | 628.819 | 3,13 |
| Sandvik AB | SEK | 20.123 | 390.646 | 1,95 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Schneider Electric SE | EUR | 2.887 | 523.851 | 2,61 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 22.800 | 201.809 | 1,01 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 29.750 | 263.770 | 1,31 |
| Siemens AG | EUR | 3.306 | 551.096 | 2,75 |
| SMC Corp. | JPY | 800 | 442.346 | 2,20 |
| Spirax-Sarco Engineering plc | GBP | 3.250 | 427.584 | 2,13 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 45.500 | 496.957 | 2,48 |
| | | | 13.215.050 | 65,86 |
| Tecnología de la información | | | | |
| ANSYS, Inc. | USD | 1.287 | 423.384 | 2,11 |
| Aspen Technology, Inc. | USD | 1.680 | 279.114 | 1,39 |
| Autodesk, Inc. | USD | 2.172 | 452.008 | 2,25 |
| Intel Corp. | USD | 9.800 | 325.349 | 1,62 |
| Keyence Corp. | JPY | 1.000 | 472.037 | 2,35 |
| Microsoft Corp. | USD | 3.814 | 1.289.097 | 6,43 |
| PTC, Inc. | USD | 3.116 | 447.123 | 2,23 |
| Renishaw plc | GBP | 6.738 | 332.879 | 1,66 |
| SAP SE | EUR | 3.227 | 436.152 | 2,17 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 29.000 | 539.129 | 2,69 |
| Teledyne Technologies, Inc. | USD | 1.154 | 473.019 | 2,36 |
| | | | 5.469.291 | 27,26 |
| Materiales | | | | |
| Linde plc | USD | 1.064 | 405.639 | 2,02 |
| Sika AG | CHF | 1.507 | 426.207 | 2,13 |
| | | | 831.846 | 4,15 |
| Total Renta variable | | | 19.759.429 | 98,48 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 19.759.429 | 98,48 |
| Total Inversiones | | | 19.759.429 | 98,48 |
| Efectivo | | | 358.554 | 1,79 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (52.803) | (0,27) |
| Total Patrimonio neto | | | 20.065.180 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Smart Manufacturing

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 9.829.185 | USD | 10.681.681 | 31/07/2023 | HSBC | 45.757 | 0,23 |
| USD | 18.330 | EUR | 16.761 | 31/07/2023 | HSBC | 37 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 45.794 | 0,23 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 45.794 | 0,23 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 138.092 | USD | 151.001 | 31/07/2023 | HSBC | (289) | - |
| USD | 220.306 | EUR | 202.044 | 31/07/2023 | HSBC | (202) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (491) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (491) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 45.303 | 0,23 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 294.310 | 3.151.204 | 1,90 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 82.971 | 2.469.128 | 1,48 |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 1.193.000 | 1.388.284 | 0,83 | HDFC Bank Ltd. | INR | 146.111 | 3.029.807 | 1,83 |
| NAVER Corp. | KRW | 11.304 | 1.573.315 | 0,95 | Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 29.672 | 1.020.464 | 0,61 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 1.701.100 | 3.144.515 | 1,89 | HSBC Holdings plc | HKD | 143.200 | 1.122.422 | 0,68 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 115.500 | 4.897.682 | 2,94 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 128.397 | 2.979.499 | 1,79 |
| | | | 14.155.000 | 8,51 | ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 152.980 | 1.067.606 | 0,64 |
| Consumo discrecional | | | | | IndusInd Bank Ltd. | INR | 37.824 | 633.472 | 0,38 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 325.664 | 3.385.616 | 2,03 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 12.298 | 445.319 | 0,27 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 60.500 | 1.938.049 | 1,17 | Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 66.837 | 1.503.856 | 0,90 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 25.100 | 340.168 | 0,20 | National Australia Bank Ltd. | AUD | 23.839 | 418.417 | 0,25 |
| Giant Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 321.210 | 2.379.705 | 1,43 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 241.883 | 2.195.845 | 1,32 |
| H World Group Ltd. | HKD | 657.700 | 2.549.887 | 1,53 | SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 160.980 | 2.563.977 | 1,54 |
| Hesai Group, ADR | USD | 61.227 | 641.292 | 0,39 | Westpac Banking Corp. | AUD | 98.533 | 1.399.685 | 0,84 |
| Home Product Center PCL | THB | 4.352.600 | 1.721.717 | 1,04 | | | | 42.299.904 | 25,45 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 74.492 | 1.262.420 | 0,76 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 272.000 | 1.467.257 | 0,88 | Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 2.313.600 | 1.810.814 | 1,09 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 74.010 | 1.157.177 | 0,70 | Cipla Ltd. | INR | 144.568 | 1.789.151 | 1,08 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 694.800 | 1.965.329 | 1,18 | Cochlear Ltd. | AUD | 5.672 | 864.865 | 0,52 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 21.800 | 760.766 | 0,46 | CSL Ltd. | AUD | 27.538 | 5.082.190 | 3,05 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 16.550 | 937.109 | 0,56 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 708.000 | 616.971 | 0,37 |
| | | | 20.506.492 | 12,33 | Fortis Healthcare Ltd. | INR | 614.127 | 2.358.020 | 1,42 |
| Bienes de consumo básico | | | | | ResMed, Inc., CDI | AUD | 148.743 | 3.246.134 | 1,95 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 701.000 | 2.645.723 | 1,59 | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 201.500 | 1.612.926 | 0,97 |
| Coles Group Ltd. | AUD | 208.411 | 2.551.554 | 1,53 | | | | 17.381.071 | 10,45 |
| Marico Ltd. | INR | 181.371 | 1.173.297 | 0,71 | Productos industriales | | | | |
| | | | 6.370.574 | 3,83 | Brambles Ltd. | AUD | 195.263 | 1.871.602 | 1,13 |
| Finanzas | | | | | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 81.840 | 2.581.446 | 1,55 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 372.800 | 3.776.022 | 2,28 | NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 514.640 | 1.639.095 | 0,99 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 197.364 | 3.109.294 | 1,88 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 707.200 | 1.620.195 | 0,97 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 164.917 | 1.984.229 | 1,19 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 159.000 | 1.736.618 | 1,04 |
| Bandhan Bank Ltd., Reg. S | INR | 334.301 | 985.448 | 0,59 | | | | 9.448.956 | 5,68 |
| Bangkok Bank PCL | THB | 352.400 | 1.731.409 | 1,04 | Tecnología de la información | | | | |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 7.925.500 | 2.732.559 | 1,64 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 75.863 | 300.405 | 0,18 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 801.000 | 2.454.053 | 1,48 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 177.924 | 703.365 | 0,42 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 959.800 | 2.490.057 | 1,50 | MediaTek, Inc. | TWD | 96.000 | 2.127.388 | 1,28 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 93.900 | 2.187.336 | 1,32 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 137.060 | 7.531.024 | 4,53 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 667.000 | 12.399.960 | 7,47 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 52.277 | 720.817 | 0,43 |
| | | | 23.782.959 | 14,31 |
| Materiales | | | | |
| Incitec Pivot Ltd. | AUD | 596.630 | 1.088.814 | 0,65 |
| James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 28.977 | 768.896 | 0,46 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 6.046 | 3.061.178 | 1,84 |
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 134.889 | 2.375.763 | 1,43 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 63.872 | 4.875.824 | 2,94 |
| | | | 12.170.475 | 7,32 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Land & Houses PCL, NVDR | THB | 6.610.000 | 1.575.922 | 0,95 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 75.500 | 952.645 | 0,57 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 545.200 | 1.343.220 | 0,81 |
| | | | 3.871.787 | 2,33 |
| Servicios públicos | | | | |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 451.300 | 1.370.582 | 0,82 |
| Contact Energy Ltd. | NZD | 395.051 | 1.954.876 | 1,18 |
| NHPC Ltd. | INR | 7.553.899 | 4.230.256 | 2,54 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 834.584 | 2.594.137 | 1,56 |
| | | | 10.149.851 | 6,10 |
| Total Renta variable | | | 160.137.069 | 96,31 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 160.137.069 | 96,31 |
| Total Inversiones | | | 160.137.069 | 96,31 |
| Efectivo | | | 6.931.071 | 4,17 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (788.819) | (0,48) |
| Total Patrimonio neto | | | 166.279.321 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 140.440 | 16.880.665 | 3,87 |
| KDDI Corp. | JPY | 310.500 | 9.575.620 | 2,19 |
| TELUS Corp. | CAD | 366.757 | 7.091.927 | 1,62 |
| | | | 33.548.212 | 7,68 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 54.896 | 6.714.832 | 1,54 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 3.495 | 9.345.490 | 2,14 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 216.900 | 8.867.155 | 2,03 |
| Industria de Diseño Textil SA | EUR | 318.191 | 12.226.918 | 2,80 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 48.226 | 10.824.800 | 2,48 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 470.000 | 6.754.545 | 1,55 |
| | | | 54.733.740 | 12,54 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Nestle SA | CHF | 62.568 | 7.504.675 | 1,72 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 108.871 | 8.161.315 | 1,87 |
| Unilever plc | GBP | 266.243 | 13.822.060 | 3,16 |
| | | | 29.488.050 | 6,75 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 891.200 | 9.026.801 | 2,07 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 2.575.704 | 7.845.968 | 1,80 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 1.512.905 | 11.719.414 | 2,68 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 197.500 | 4.600.627 | 1,05 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 196.834 | 6.853.585 | 1,57 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 3.370.004 | 8.887.765 | 2,04 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 36.146 | 14.102.900 | 3,24 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 1.384.600 | 10.224.614 | 2,34 |
| Morgan Stanley | USD | 97.326 | 8.353.375 | 1,91 |
| Prudential plc | GBP | 682.493 | 9.520.338 | 2,18 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 112.462 | 6.916.865 | 1,58 |
| | | | 98.052.252 | 22,46 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 84.199 | 12.066.757 | 2,76 |
| Roche Holding AG | CHF | 26.560 | 8.124.061 | 1,86 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 12.693 | 6.572.048 | 1,51 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 20.462 | 9.779.633 | 2,24 |
| | | | 36.542.499 | 8,37 |
| Productos industriales | | | | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 206.300 | 12.746.646 | 2,92 |
| Nordson Corp. | USD | 46.282 | 11.488.657 | 2,63 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 245.800 | 7.801.449 | 1,79 |
| RELX plc | GBP | 331.481 | 11.001.587 | 2,52 |
| Schneider Electric SE | EUR | 72.027 | 13.069.421 | 2,99 |
| | | | 56.107.760 | 12,85 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 26.371 | 12.883.816 | 2,95 |
| ASML Holding NV | EUR | 16.458 | 11.812.602 | 2,71 |
| Microsoft Corp. | USD | 90.228 | 30.496.237 | 6,99 |
| Oracle Corp. | USD | 99.171 | 11.744.877 | 2,69 |
| SAP SE | EUR | 81.249 | 10.981.371 | 2,51 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 539.000 | 10.020.358 | 2,29 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 65.552 | 11.679.661 | 2,67 |
| | | | 99.618.922 | 22,81 |
| Materiales | | | | |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 1.327.701 | 7.931.086 | 1,82 |
| | | | 7.931.086 | 1,82 |
| Servicios públicos | | | | |
| SSE plc | GBP | 474.298 | 11.066.033 | 2,53 |
| | | | 11.066.033 | 2,53 |
| Total Renta variable | | | 427.088.554 | 97,81 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 427.088.554 | 97,81 |
| Total Inversiones | | | 427.088.554 | 97,81 |
| Efectivo | | | 9.130.504 | 2,09 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 422.783 | 0,10 |
| Total Patrimonio neto | | | 436.641.841 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 22.301 | 2.680.544 | 2,56 | Ferrari NV | EUR | 757 | 246.091 | 0,23 |
| Altice USA, Inc. 'A' | USD | 50.028 | 149.202 | 0,14 | Greggs plc | GBP | 1.761 | 57.284 | 0,05 |
| AT&T, Inc. | USD | 28.432 | 455.973 | 0,43 | H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 17.777 | 305.597 | 0,29 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 14.757 | 114.468 | 0,11 | H&R Block, Inc. | USD | 18.514 | 595.581 | 0,57 |
| Cable One, Inc. | USD | 94 | 61.983 | 0,06 | Haidilao International Holding Ltd., Reg. S | HKD | 130.000 | 286.195 | 0,27 |
| Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 1.220 | 446.069 | 0,42 | Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 44.000 | 138.798 | 0,13 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 9.133 | 381.191 | 0,36 | Hermes International | EUR | 241 | 520.504 | 0,49 |
| International Games System Co. Ltd. | TWD | 7.000 | 139.311 | 0,13 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 2.208 | 684.420 | 0,65 |
| KDDI Corp. | JPY | 1.100 | 33.923 | 0,03 | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 6.700 | 201.772 | 0,19 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 6.000 | 1.707.004 | 1,63 | HUGO BOSS AG | EUR | 1.229 | 95.577 | 0,09 |
| NetEase, Inc. | HKD | 20.800 | 407.149 | 0,39 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 15.085 | 579.661 | 0,55 |
| Netflix, Inc. | USD | 899 | 388.830 | 0,37 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 1.450 | 24.573 | 0,02 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 1.338 | 107.845 | 0,10 | Kia Corp. | KRW | 1.418 | 95.339 | 0,09 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 6.521 | 156.409 | 0,15 | Li Auto, Inc. 'A' | HKD | 1.854 | 32.130 | 0,03 |
| Rightmove plc | GBP | 13.187 | 88.002 | 0,08 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 706 | 158.469 | 0,15 |
| Telefonica SA | EUR | 42.771 | 173.536 | 0,17 | Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 10.000 | 97.305 | 0,09 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 493.700 | 131.159 | 0,12 | McDonald's Corp. | USD | 1.758 | 519.160 | 0,49 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 7.900 | 334.993 | 0,32 | MDC Holdings, Inc. | USD | 7.228 | 342.256 | 0,33 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S | TRY | 112.571 | 156.278 | 0,15 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 4.620 | 72.236 | 0,07 |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | 693 | 19.493 | 0,02 | Mercedes-Benz Group AG | EUR | 5.168 | 414.803 | 0,39 |
| Vodafone Group plc | GBP | 224.325 | 210.833 | 0,20 | Niterra Co. Ltd. | JPY | 900 | 17.982 | 0,02 |
| WPP plc | GBP | 15.469 | 161.793 | 0,15 | NVR, Inc. | USD | 11 | 69.664 | 0,07 |
| Yelp, Inc. | USD | 1.751 | 64.304 | 0,06 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 364 | 342.257 | 0,33 |
| | | | 8.570.292 | 8,15 | Panasonic Holdings Corp. | JPY | 63.000 | 766.527 | 0,73 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 3.546 | 448.065 | 0,43 | Qurate Retail, Inc. | USD | 13.883 | 14.276 | 0,01 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 17.000 | 176.733 | 0,17 | Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 900 | 12.934 | 0,01 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 11.102 | 1.434.899 | 1,37 | Skylark Holdings Co. Ltd. | JPY | 6.600 | 82.311 | 0,08 |
| Autoliv, Inc. | USD | 217 | 18.557 | 0,02 | Starbucks Corp. | USD | 4.379 | 434.670 | 0,41 |
| Bath & Body Works, Inc. | USD | 300 | 11.453 | 0,01 | Tesla, Inc. | USD | 3.908 | 1.017.670 | 0,98 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 3.772 | 461.388 | 0,44 | Travel + Leisure Co. | USD | 2.357 | 96.458 | 0,09 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 303 | 810.210 | 0,78 | Warby Parker, Inc. 'A' | USD | 9.727 | 111.346 | 0,11 |
| Buckle, Inc. (The) | USD | 2.141 | 74.687 | 0,07 | Yum! Brands, Inc. | USD | 3.143 | 433.057 | 0,41 |
| Burberry Group plc | GBP | 6.726 | 180.905 | 0,17 | | | | 13.500.273 | 12,84 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 7.500 | 240.254 | 0,23 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Carter's, Inc. | USD | 342 | 24.267 | 0,02 | Arca Continental SAB de CV | MXN | 14.781 | 152.399 | 0,14 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 813 | 137.606 | 0,13 | Cal-Maine Foods, Inc. | USD | 1.535 | 68.963 | 0,07 |
| Compass Group plc | GBP | 4.044 | 112.412 | 0,11 | Carrefour SA | EUR | 2.932 | 55.790 | 0,05 |
| Domino's Pizza, Inc. | USD | 168 | 55.832 | 0,05 | Casey's General Stores, Inc. | USD | 163 | 39.144 | 0,04 |
| Expedia Group, Inc. | USD | 4.097 | 446.102 | 0,42 | Clicks Group Ltd. | ZAR | 4.185 | 57.970 | 0,06 |
| | | | | | Coca-Cola Co. (The) | USD | 11.017 | 663.368 | 0,63 |
| | | | | | Coles Group Ltd. | AUD | 1.716 | 21.009 | 0,02 |
| | | | | | Colgate-Palmolive Co. | USD | 1.682 | 129.126 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Costco Wholesale Corp. | USD | 451 | 241.139 | 0,23 | Allianz SE | EUR | 2.135 | 498.849 | 0,47 |
| General Mills, Inc. | USD | 4.106 | 313.633 | 0,30 | American Express Co. | USD | 366 | 63.434 | 0,06 |
| George Weston Ltd. | CAD | 1.424 | 165.903 | 0,16 | Aon plc 'A' | USD | 1.628 | 559.813 | 0,53 |
| Hershey Co. (The) | USD | 1.655 | 412.375 | 0,39 | Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A' | USD | 1.893 | 76.130 | 0,07 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 4.163 | 114.782 | 0,11 | Assicurazioni Generali SpA | EUR | 13.280 | 270.564 | 0,26 |
| Lawson, Inc. | JPY | 4.900 | 216.889 | 0,21 | Avantax, Inc. | USD | 2.015 | 45.509 | 0,04 |
| L'Oreal SA | EUR | 1.076 | 499.773 | 0,48 | Aviva plc | GBP | 93.516 | 469.948 | 0,45 |
| Medifast, Inc. | USD | 1.345 | 124.022 | 0,12 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 9.875 | 76.495 | 0,07 |
| Nestle SA | CHF | 6.046 | 725.182 | 0,69 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 32.499 | 109.264 | 0,10 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 32.400 | 179.222 | 0,17 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 42.200 | 25.755 | 0,02 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 3.586 | 661.213 | 0,63 | Bank of America Corp. | USD | 1.125 | 32.462 | 0,03 |
| President Chain Store Corp. | TWD | 6.000 | 54.450 | 0,05 | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 447.000 | 179.433 | 0,17 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 4.486 | 672.281 | 0,64 | Bank of Nova Scotia (The) | CAD | 1.523 | 75.433 | 0,07 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 11.638 | 872.420 | 0,82 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 260.300 | 94.189 | 0,09 |
| Tesco plc | GBP | 37.211 | 117.552 | 0,11 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 23.115 | 147.374 | 0,14 |
| Tsuruha Holdings, Inc. | JPY | 400 | 29.701 | 0,03 | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 1.365 | 462.476 | 0,44 |
| Unilever plc | GBP | 618 | 32.084 | 0,03 | Brown & Brown, Inc. | USD | 2.462 | 167.606 | 0,16 |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 105.000 | 257.258 | 0,24 | Canadian Imperial Bank of Commerce | CAD | 1.141 | 48.574 | 0,05 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 65.099 | 259.801 | 0,25 | Capital One Financial Corp. | USD | 2.075 | 228.879 | 0,22 |
| Walmart, Inc. | USD | 4.264 | 660.084 | 0,63 | China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 81.000 | 135.449 | 0,13 |
| Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 900 | 56.772 | 0,05 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 45.800 | 118.821 | 0,11 |
| | | | 7.854.305 | 7,47 | Chubb Ltd. | USD | 540 | 102.494 | 0,10 |
| Energía | | | | | Citizens Financial Group, Inc. | USD | 4.292 | 112.202 | 0,11 |
| Cheniere Energy, Inc. | USD | 713 | 108.243 | 0,10 | Commonwealth Bank of Australia | AUD | 2.201 | 146.947 | 0,14 |
| Equinor ASA | NOK | 15.557 | 456.376 | 0,43 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 4.900 | 114.142 | 0,11 |
| Gaztransport Et Technigaz SA | EUR | 473 | 47.965 | 0,05 | Direct Line Insurance Group plc | GBP | 58.502 | 101.164 | 0,10 |
| Marathon Petroleum Corp. | USD | 1.421 | 166.165 | 0,16 | Discover Financial Services | USD | 2.246 | 266.908 | 0,25 |
| OMV AG | EUR | 213 | 9.053 | 0,01 | Equitable Holdings, Inc. | USD | 11.727 | 318.876 | 0,30 |
| PBF Energy, Inc. 'A' | USD | 2.717 | 113.213 | 0,11 | Erie Indemnity Co. 'A' | USD | 265 | 55.381 | 0,05 |
| PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 474.000 | 329.144 | 0,31 | Evercore, Inc. 'A' | USD | 1.817 | 228.932 | 0,22 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 74.781 | 479.265 | 0,46 | First Commonwealth Financial Corp. | USD | 7.778 | 101.809 | 0,10 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 761 | 157.595 | 0,15 | FirstRand Ltd. | ZAR | 10.761 | 38.807 | 0,04 |
| Plains GP Holdings LP 'A' | USD | 12.003 | 177.443 | 0,17 | Goosehead Insurance, Inc. 'A' | USD | 3.632 | 230.945 | 0,22 |
| Shell plc | GBP | 21.316 | 635.119 | 0,60 | HSBC Holdings plc | GBP | 4.180 | 33.028 | 0,03 |
| TotalEnergies SE | EUR | 7.722 | 445.681 | 0,42 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 3.334 | 77.367 | 0,07 |
| Turkiye Petrol Rafinerileri A/S | TRY | 31.122 | 96.252 | 0,09 | | | | | |
| Valero Energy Corp. | USD | 418 | 48.978 | 0,05 | | | | | |
| | | | 3.270.492 | 3,11 | | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| 3i Group plc | GBP | 3.901 | 96.262 | 0,09 | | | | | |
| Admiral Group plc | GBP | 6.900 | 182.784 | 0,17 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 17.697 | 46.673 | 0,04 | Allogene | | | | |
| Itausa SA Preference | BRL | 45.757 | 90.989 | 0,09 | Therapeutics, Inc. | USD | 4.691 | 21.699 | 0,02 |
| Jackson Financial, Inc. 'A' | USD | 4.686 | 144.640 | 0,14 | Arcus Biosciences, Inc. | USD | 734 | 14.608 | 0,01 |
| JAFCO Group Co. Ltd. | JPY | 4.300 | 54.939 | 0,05 | AstraZeneca plc | GBP | 2.120 | 303.822 | 0,29 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 5.023 | 724.727 | 0,69 | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 166.200 | 130.082 | 0,12 |
| KeyCorp | USD | 13.894 | 130.952 | 0,12 | Bayer AG | EUR | 201 | 11.158 | 0,01 |
| Lemonade, Inc. | USD | 5.393 | 92.339 | 0,09 | Beam Therapeutics, Inc. | USD | 4.658 | 150.210 | 0,14 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 614.249 | 341.410 | 0,32 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 7.753 | 497.153 | 0,47 |
| Lufax Holding Ltd., ADR | USD | 49.903 | 73.556 | 0,07 | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 19.800 | 126.211 | 0,12 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 19.400 | 35.883 | 0,03 | Cochlear Ltd. | AUD | 685 | 104.449 | 0,10 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 2.525 | 472.097 | 0,45 | CorVel Corp. | USD | 198 | 38.729 | 0,04 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 2.072 | 808.421 | 0,77 | CRISPR Therapeutics AG | USD | 4.535 | 261.228 | 0,25 |
| Medibank Pvt Ltd. | AUD | 131.082 | 306.824 | 0,29 | Danaher Corp. | USD | 218 | 52.217 | 0,05 |
| Moelis & Co. 'A' | USD | 2.667 | 124.546 | 0,12 | Eli Lilly & Co. | USD | 1.164 | 542.173 | 0,52 |
| Moody's Corp. | USD | 1.061 | 368.392 | 0,35 | Embeckta Corp. | USD | 3.827 | 87.020 | 0,08 |
| MSCI, Inc. | USD | 102 | 47.569 | 0,05 | EMIS Group plc | GBP | 5.109 | 89.578 | 0,09 |
| National Bank of Canada | CAD | 5.491 | 406.596 | 0,39 | Encompass Health Corp. | USD | 191 | 12.858 | 0,01 |
| OneMain Holdings, Inc. | USD | 75 | 3.313 | - | Enovis Corp. | USD | 3.439 | 221.084 | 0,21 |
| Oscar Health, Inc. 'A' | USD | 16.166 | 134.458 | 0,13 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 6.119 | 466.645 | 0,44 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 3.300 | 29.958 | 0,03 | Glaukos Corp. | USD | 827 | 58.966 | 0,06 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 289 | 270.731 | 0,26 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 213 | 64.380 | 0,06 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 122.000 | 44.333 | 0,04 | Humana, Inc. | USD | 573 | 254.896 | 0,24 |
| PJT Partners, Inc. 'A' | USD | 463 | 32.931 | 0,03 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 187 | 93.331 | 0,09 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 234 | 29.632 | 0,03 | Johnson & Johnson | USD | 6.090 | 1.001.902 | 0,95 |
| Popular, Inc. | USD | 631 | 38.556 | 0,04 | Legend Biotech Corp., ADR | USD | 2.798 | 197.540 | 0,19 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 3.729 | 494.389 | 0,47 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 966 | 228.768 | 0,22 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 566 | 50.072 | 0,05 | Merck & Co., Inc. | USD | 3.879 | 441.210 | 0,42 |
| Regions Financial Corp. | USD | 3.273 | 58.328 | 0,06 | Novartis AG | CHF | 3.449 | 345.457 | 0,33 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 2.532 | 240.268 | 0,23 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 5.430 | 865.805 | 0,82 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 500 | 22.388 | 0,02 | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 20.700 | 373.972 | 0,36 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 4.100 | 94.260 | 0,09 | Organon & Co. | USD | 14.663 | 305.597 | 0,29 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 3.430 | 210.959 | 0,20 | Otsuka Holdings Co. Ltd. | JPY | 3.000 | 109.626 | 0,10 |
| Truist Financial Corp. | USD | 974 | 30.114 | 0,03 | Pfizer, Inc. | USD | 12.529 | 454.165 | 0,43 |
| US Bancorp | USD | 10.197 | 336.521 | 0,32 | Regeneron Pharma- ceuticals, Inc. | USD | 260 | 184.846 | 0,18 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 3.637 | 856.770 | 0,82 | Relay Therapeutics, Inc. | USD | 9.212 | 119.152 | 0,11 |
| Woori Financial Group, Inc. | KRW | 11.895 | 106.537 | 0,10 | Roche Holding AG | CHF | 2.199 | 672.621 | 0,64 |
| | | | 13.449.576 | 12,79 | Roivant Sciences Ltd. | USD | 22.019 | 219.233 | 0,21 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Sage Therapeutics, Inc. | USD | 1.202 | 56.878 | 0,05 |
| Abbott Laboratories | USD | 4.340 | 469.672 | 0,45 | Sanofi | EUR | 228 | 24.373 | 0,02 |
| AbbVie, Inc. | USD | 5.058 | 675.517 | 0,64 | Sonic Healthcare Ltd. | AUD | 2.923 | 69.205 | 0,07 |
| | | | | | Sonova Holding AG | CHF | 507 | 135.031 | 0,13 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 12.200 | 382.833 | 0,36 | Knorr-Bremse AG | EUR | 1.200 | 91.648 | 0,09 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 38 | 19.675 | 0,02 | Kone OYJ 'B' | EUR | 839 | 43.916 | 0,04 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1.117 | 533.860 | 0,51 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 718 | 212.021 | 0,20 |
| Vertex Pharmaceuti- cals, Inc. | USD | 489 | 170.837 | 0,16 | Landstar System, Inc. | USD | 1.031 | 200.091 | 0,19 |
| Waters Corp. | USD | 182 | 48.008 | 0,05 | Marubeni Corp. | JPY | 18.200 | 308.438 | 0,29 |
| | | | 11.708.280 | 11,13 | Masco Corp. | USD | 7.107 | 410.965 | 0,39 |
| Productos industriales | | | | | Mitsubishi Corp. | JPY | 4.600 | 221.212 | 0,21 |
| 3M Co. | USD | 4.060 | 405.409 | 0,39 | MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 474 | 44.943 | 0,04 |
| Alstom SA | EUR | 7.021 | 208.656 | 0,20 | Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 66 | 25.008 | 0,02 |
| Amada Co. Ltd. | JPY | 4.700 | 46.081 | 0,04 | Otis Worldwide Corp. | USD | 5.405 | 481.711 | 0,46 |
| AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 67 | 118.243 | 0,11 | Paychex, Inc. | USD | 480 | 52.819 | 0,05 |
| Array Technologies, Inc. | USD | 26.354 | 571.741 | 0,54 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 2.000 | 63.478 | 0,06 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 13.905 | 199.624 | 0,19 | RELX plc | GBP | 378 | 12.546 | 0,01 |
| Brambles Ltd. | AUD | 23.095 | 221.366 | 0,21 | Republic Services, Inc. | USD | 2.919 | 443.437 | 0,42 |
| Builders FirstSource, Inc. | USD | 3.431 | 471.197 | 0,45 | Ryder System, Inc. | USD | 2.204 | 186.447 | 0,18 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 709 | 174.260 | 0,17 | Schneider Electric SE | EUR | 735 | 133.367 | 0,13 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. | USD | 2.112 | 200.201 | 0,19 | SGS SA | CHF | 2.237 | 210.157 | 0,20 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 3.431 | 209.053 | 0,20 | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 8.646 | 216.131 | 0,21 |
| Cintas Corp. | USD | 279 | 137.542 | 0,13 | Siemens AG | EUR | 4.708 | 784.803 | 0,75 |
| CITIC Ltd. | HKD | 132.000 | 158.138 | 0,15 | Trinity Industries, Inc. | USD | 3.328 | 85.752 | 0,08 |
| Concentrix Corp. | USD | 1.108 | 90.083 | 0,09 | Tway Air Co. Ltd. | KRW | 4.274 | 10.553 | 0,01 |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H' | HKD | 321.000 | 290.473 | 0,28 | Uber Technologies, Inc. | USD | 9.592 | 411.824 | 0,39 |
| CS Wind Corp. | KRW | 2.213 | 144.687 | 0,14 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 2.118 | 375.272 | 0,36 |
| Deere & Co. | USD | 134 | 54.084 | 0,05 | United Rentals, Inc. | USD | 289 | 127.034 | 0,12 |
| Deutsche Post AG | EUR | 9.160 | 447.568 | 0,43 | Valmont Industries, Inc. | USD | 977 | 286.589 | 0,27 |
| DMG Mori Co. Ltd. | JPY | 11.200 | 193.575 | 0,18 | Ventia Services Group Pty. Ltd. | AUD | 12.961 | 26.130 | 0,02 |
| Ebara Corp. | JPY | 600 | 28.627 | 0,03 | Vinci SA | EUR | 1.494 | 173.953 | 0,17 |
| Eiffage SA | EUR | 1.475 | 154.123 | 0,15 | Visional, Inc. | JPY | 1.200 | 66.275 | 0,06 |
| ExlService Holdings, Inc. | USD | 1.216 | 183.609 | 0,17 | Volvo AB 'B' | SEK | 2.148 | 44.449 | 0,04 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 2.622 | 316.928 | 0,30 | WEG SA | BRL | 7.527 | 57.564 | 0,05 |
| Fortive Corp. | USD | 590 | 43.696 | 0,04 | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | USD | 1.817 | 197.486 | 0,19 |
| Franklin Electric Co., Inc. | USD | 2.133 | 218.354 | 0,21 | Wolters Kluwer NV | EUR | 1.522 | 192.572 | 0,18 |
| Geberit AG | CHF | 731 | 380.910 | 0,36 | WW Grainger, Inc. | USD | 28 | 22.031 | 0,02 |
| Herc Holdings, Inc. | USD | 1.086 | 149.138 | 0,14 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD | 119.400 | 132.521 | 0,13 |
| Hino Motors Ltd. | JPY | 2.500 | 10.573 | 0,01 | Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H' | HKD | 32.600 | 121.842 | 0,12 |
| Howden Joinery Group plc | GBP | 4.488 | 36.897 | 0,04 | ZIM Integrated Shipping Services Ltd. | USD | 13.637 | 172.791 | 0,16 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 1.813 | 453.594 | 0,43 | | | | 13.593.696 | 12,93 |
| Intertek Group plc | GBP | 1.304 | 70.262 | 0,07 | Tecnología de la información | | | | |
| ITOCHU Corp. | JPY | 11.700 | 462.138 | 0,44 | Accenture plc 'A' | USD | 2.038 | 633.502 | 0,60 |
| Kinik Co. | TWD | 24.000 | 95.090 | 0,09 | Adobe, Inc. | USD | 149 | 72.795 | 0,07 |
| | | | | | Apple, Inc. | USD | 30.198 | 5.774.402 | 5,50 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 4.000 | 14.251 | 0,01 | Sino-American Silicon Products, Inc. | TWD | 23.000 | 119.970 | 0,11 |
| ASML Holding NV | EUR | 1.345 | 965.363 | 0,92 | SMA Solar Technology AG | EUR | 628 | 75.557 | 0,07 |
| Atlassian Corp. 'A' | USD | 609 | 99.678 | 0,09 | Squarespace, Inc. 'A' | USD | 3.008 | 92.717 | 0,09 |
| Autodesk, Inc. | USD | 726 | 151.085 | 0,14 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 65.000 | 1.208.392 | 1,15 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 998 | 106.456 | 0,10 | TE Connectivity Ltd. | USD | 2.009 | 280.250 | 0,27 |
| Box, Inc. 'A' | USD | 6.293 | 186.015 | 0,18 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 112.792 | 608.193 | 0,58 |
| Broadcom, Inc. | USD | 1.151 | 1.001.126 | 0,95 | Texas Instruments, Inc. | USD | 815 | 145.212 | 0,14 |
| Canon, Inc. | JPY | 1.400 | 36.790 | 0,03 | | | | 24.184.872 | 22,99 |
| Capgemini SE | EUR | 2.300 | 433.506 | 0,41 | Materiales | | | | |
| Ciena Corp. | USD | 1.697 | 72.776 | 0,07 | Anglo American plc | GBP | 3.569 | 101.699 | 0,10 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 23.990 | 1.235.395 | 1,17 | BASF SE | EUR | 1.028 | 49.848 | 0,05 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | USD | 8.829 | 573.649 | 0,55 | DuPont de Nemours, Inc. | USD | 4.442 | 316.977 | 0,30 |
| Constellation Software, Inc. | CAD | 46 | 94.218 | 0,09 | Ecolab, Inc. | USD | 3.185 | 590.116 | 0,57 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 16.000 | 177.430 | 0,17 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 14.405 | 213.021 | 0,20 |
| Dropbox, Inc. 'A' | USD | 1.651 | 44.443 | 0,04 | Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. | USD | 302.690 | 556.620 | 0,53 |
| DXC Technology Co. | USD | 842 | 22.263 | 0,02 | Grupo Mexico SAB de CV 'B' | MXN | 20.328 | 97.716 | 0,09 |
| Freee KK | JPY | 1.900 | 43.142 | 0,04 | Louisiana-Pacific Corp. | USD | 2.093 | 158.307 | 0,15 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 4.000 | 237.161 | 0,23 | LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 2.536 | 231.300 | 0,22 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 3.886 | 65.180 | 0,06 | Metalurgica Gerdau SA Preference | BRL | 23.271 | 57.554 | 0,05 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 24.884 | 397.663 | 0,38 | Nucor Corp. | USD | 2.510 | 413.276 | 0,39 |
| International Business Machines Corp. | USD | 3.020 | 406.539 | 0,39 | OCI NV | EUR | 3.685 | 88.752 | 0,08 |
| Knowles Corp. | USD | 4.616 | 83.705 | 0,08 | Rio Tinto plc | GBP | 2.645 | 168.188 | 0,16 |
| Konica Minolta, Inc. | JPY | 18.700 | 64.626 | 0,06 | Sibanye Stillwater Ltd. | ZAR | 24.505 | 37.274 | 0,04 |
| Lenovo Group Ltd. | HKD | 44.000 | 46.101 | 0,04 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | CLP | 2.979 | 212.852 | 0,20 |
| LG Display Co. Ltd. | KRW | 3.338 | 39.977 | 0,04 | Southern Copper Corp. | USD | 3.260 | 231.704 | 0,22 |
| Manhattan Associates, Inc. | USD | 1.408 | 276.942 | 0,26 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 2.212 | 243.170 | 0,23 |
| Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 5.294 | 146.216 | 0,14 | | | | 3.768.374 | 3,58 |
| MaxLinear, Inc. | USD | 7.050 | 223.091 | 0,21 | Sector inmobiliario | | | | |
| MediaTek, Inc. | TWD | 22.000 | 487.526 | 0,46 | American Tower Corp., REIT | USD | 681 | 132.060 | 0,13 |
| Microsoft Corp. | USD | 10.723 | 3.624.276 | 3,45 | CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 18.000 | 99.905 | 0,10 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 480 | 139.248 | 0,13 | Crown Castle, Inc., REIT | USD | 1.636 | 187.850 | 0,18 |
| NetScout Systems, Inc. | USD | 2.012 | 62.903 | 0,06 | Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 1.100 | 111.180 | 0,11 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 9.000 | 123.505 | 0,12 | Equinix, Inc., REIT | USD | 14 | 10.956 | 0,01 |
| NVIDIA Corp. | USD | 3.920 | 1.621.154 | 1,54 | eXp World Holdings, Inc. | USD | 518 | 10.753 | 0,01 |
| Oracle Corp. | USD | 281 | 33.279 | 0,03 | Hulic Co. Ltd. | JPY | 18.200 | 155.351 | 0,15 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 11.740 | 427.195 | 0,41 | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 857 | 12.897 | 0,01 |
| Rambus, Inc. | USD | 3.500 | 222.341 | 0,21 | Opendoor Technologies, Inc. | USD | 213.643 | 889.159 | 0,84 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 16.053 | 882.063 | 0,84 | | | | | |
| SAP SE | EUR | 362 | 48.927 | 0,05 | | | | | |
| SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 1.700 | 191.894 | 0,18 | | | | | |
| ServiceNow, Inc. | USD | 117 | 64.784 | 0,06 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Prologis, Inc., REIT | USD | 711 | 87.010 | 0,08 | Enerjisa Enerji A/S, Reg. S | TRY | 60.173 | 81.459 | 0,08 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 476 | 110.117 | 0,10 | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 6.983 | 196.365 | 0,19 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 1.348 | 155.798 | 0,15 | ONE Gas, Inc. | USD | 5.084 | 394.700 | 0,37 |
| SRE Holdings Corp. | JPY | 1.500 | 39.898 | 0,04 | Severn Trent plc | GBP | 6.586 | 216.244 | 0,21 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 45.500 | 574.110 | 0,55 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 8.651 | 73.820 | 0,07 |
| Swire Pacific Ltd. 'A' | HKD | 13.000 | 99.789 | 0,09 | United Utilities Group plc | GBP | 21.358 | 261.919 | 0,24 |
| | | | 2.676.833 | 2,55 | | | | 1.883.099 | 1,79 |
| Servicios públicos | | | | | Total Renta variable | | | 104.460.092 | 99,33 |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 725 | 102.377 | 0,10 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 104.460.092 | 99,33 |
| Atmos Energy Corp. | USD | 1.229 | 142.722 | 0,14 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| California Water Service Group | USD | 1.393 | 72.422 | 0,07 | Renta variable | | | | |
| Canadian Utilities Ltd. 'A' | CAD | 2.560 | 66.567 | 0,06 | Energía | | | | |
| Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 42.935 | 112.710 | 0,11 | LUKOIL PJSC# | RUB | 3.125 | - | - |
| Consolidated Edison, Inc. | USD | 429 | 38.556 | 0,04 | | | | - | - |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 1.323 | 44.754 | 0,04 | Finanzas | | | | |
| CPFL Energia SA | BRL | 11.200 | 78.484 | 0,07 | Sberbank of Russia PJSC# | RUB | 59.096 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total Renta variable | | | - | - |
| | | | | | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| | | | | | Total Inversiones | | | 104.460.092 | 99,33 |
| | | | | | Efectivo | | | 496.050 | 0,47 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 203.826 | 0,20 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 105.159.968 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-------------|--|----------------------------|
| CAD | 69.000 | USD | 52.328 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (310) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (310) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (310) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (310) | - |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|------------------------|--------|--|----------------------------|
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | 2 | EUR | 785 | - |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 2 | USD | 5.537 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 6.322 | 0,01 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 6.322 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado CHF | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado CHF | % de patrimonio neto | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | | |
| Swisscom AG | CHF | 1.470 | 824.376 | 2,18 | Forbo Holding AG | CHF | 220 | 279.840 | 0,74 | |
| | | | | 824.376 | 2,18 | Geberit AG | CHF | 346 | 161.859 | 0,43 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | | |
| Cie Financiere | | | | | Georg Fischer AG | CHF | 6.000 | 399.900 | 1,06 | |
| Richemont SA | CHF | 12.392 | 1.882.964 | 4,99 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 2.750 | 729.024 | 1,92 | |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 4.600 | 226.550 | 0,60 | OC Oerlikon Corp. AG | CHF | 77.400 | 345.978 | 0,92 | |
| | | | | 2.109.514 | 5,59 | SFS Group AG | CHF | 3.413 | 403.417 | 1,07 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 360.000 | 533.160 | 1,41 | SGS SA | CHF | 1.800 | 151.812 | 0,40 | |
| Barry Callebaut AG | CHF | 410 | 714.220 | 1,89 | VAT Group AG, Reg. S | CHF | 660 | 240.306 | 0,64 | |
| Nestle SA | CHF | 34.700 | 3.736.496 | 9,90 | | | | | 3.975.634 | 10,53 |
| Orior AG | CHF | 7.500 | 570.750 | 1,51 | Tecnología de la información | | | | | |
| | | | | 5.554.626 | 14,71 | ams-OSRAM AG | CHF | 24.619 | 157.906 | 0,42 |
| Finanzas | | | | | | | | | | |
| Baloise Holding AG | CHF | 4.600 | 605.360 | 1,60 | Comet Holding AG | CHF | 1.564 | 357.218 | 0,95 | |
| Helvetia Holding AG | CHF | 2.300 | 278.530 | 0,74 | Logitech International SA | CHF | 10.840 | 572.569 | 1,51 | |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 7.850 | 443.996 | 1,18 | Softwareone Holding AG | CHF | 7.500 | 131.925 | 0,35 | |
| Partners Group Holding AG | CHF | 678 | 570.198 | 1,51 | | | | | 1.219.618 | 3,23 |
| St Galler Kantonalbank AG | CHF | 296 | 143.412 | 0,38 | Materiales | | | | | |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 1.570 | 822.680 | 2,18 | Givaudan SA | CHF | 400 | 1.187.200 | 3,15 | |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 3.400 | 625.600 | 1,66 | SIG Group AG | CHF | 23.600 | 581.976 | 1,54 | |
| UBS Group AG | CHF | 55.374 | 1.003.100 | 2,66 | Sika AG | CHF | 3.347 | 849.803 | 2,25 | |
| VZ Holding AG | CHF | 3.600 | 295.200 | 0,78 | | | | | 2.618.979 | 6,94 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 4.398 | 1.880.585 | 4,97 | Total Renta variable | | 34.473.698 | | 91,29 | |
| | | | | 6.668.661 | 17,66 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 14.500 | 1.068.940 | 2,83 | Total Inversiones | | 34.473.698 | | 91,29 | |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 8.000 | 579.600 | 1,53 | Efectivo | | 3.565.066 | | 9,44 | |
| Idorsia Ltd. | CHF | 11.226 | 73.250 | 0,19 | Otros activos/(pasivos) | | (276.652) | | (0,73) | |
| Lonza Group AG | CHF | 1.976 | 1.048.466 | 2,78 | Total Patrimonio neto | | 37.762.112 | | 100,00 | |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 1.552 | 183.136 | 0,48 | | | | | | |
| Novartis AG | CHF | 42.000 | 3.776.640 | 10,00 | | | | | | |
| Roche Holding AG | CHF | 13.500 | 3.707.100 | 9,82 | | | | | | |
| SKAN Group AG | CHF | 2.409 | 183.807 | 0,49 | | | | | | |
| Sonova Holding AG | CHF | 1.740 | 416.034 | 1,10 | | | | | | |
| Tecan Group AG | CHF | 1.371 | 465.317 | 1,23 | | | | | | |
| | | | | 11.502.290 | 30,45 | | | | | |
| Productos industriales | | | | | | | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 13.565 | 475.318 | 1,26 | | | | | | |
| Accelleron Industries AG | CHF | 8.375 | 179.560 | 0,48 | | | | | | |
| Belimo Holding AG | CHF | 400 | 177.920 | 0,47 | | | | | | |
| Bucher Industries AG | CHF | 500 | 197.600 | 0,52 | | | | | | |
| DKSH Holding AG | CHF | 3.500 | 233.100 | 0,62 | | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado CHF | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado CHF | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| TX Group AG | CHF | 4.603 | 493.442 | 0,33 | Daetwyler Holding AG | CHF | 20.733 | 3.960.003 | 2,62 |
| | | | 493.442 | 0,33 | Flughafen Zurich AG | CHF | 9.356 | 1.735.538 | 1,15 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 9.019 | 2.355.763 | 1,56 | Forbo Holding AG | CHF | 3.607 | 4.588.104 | 3,04 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 77.776 | 3.830.468 | 2,54 | Georg Fischer AG | CHF | 46.833 | 3.121.419 | 2,07 |
| | | | 6.186.231 | 4,10 | Interroll Holding AG | CHF | 885 | 2.442.600 | 1,62 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 1.528.046 | 2.263.036 | 1,50 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 3.439 | 911.679 | 0,60 |
| Barry Callebaut AG | CHF | 1.870 | 3.257.540 | 2,16 | OC Oerlikon Corp. AG | CHF | 445.151 | 1.989.825 | 1,32 |
| Bell Food Group AG | CHF | 4.513 | 1.139.533 | 0,76 | Schindler Holding AG | CHF | 38.695 | 8.110.472 | 5,37 |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 524 | 5.884.520 | 3,89 | Schweiter Technologies AG | CHF | 2.370 | 1.528.650 | 1,01 |
| Orior AG | CHF | 41.590 | 3.164.999 | 2,10 | SFS Group AG | CHF | 28.829 | 3.407.588 | 2,26 |
| | | | 15.709.628 | 10,41 | SGS SA | CHF | 35.345 | 2.980.997 | 1,98 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Airesis SA | CHF | 409.629 | 260.114 | 0,17 | Zehnder Group AG | CHF | 49.857 | 3.614.633 | 2,40 |
| Baloise Holding AG | CHF | 51.451 | 6.770.952 | 4,48 | | | | 48.751.814 | 32,31 |
| Cembra Money Bank AG | CHF | 13.671 | 1.022.591 | 0,68 | Tecnología de la información | | | | |
| Helvetia Holding AG | CHF | 37.607 | 4.554.208 | 3,02 | ALSO Holding AG | CHF | 11.703 | 2.228.251 | 1,48 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 83.097 | 4.699.966 | 3,12 | ams-OSRAM AG | CHF | 186.121 | 1.193.780 | 0,79 |
| St Galler Kantonalbank AG | CHF | 7.152 | 3.465.144 | 2,30 | Comet Holding AG | CHF | 21.720 | 4.960.848 | 3,28 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 16.495 | 3.035.080 | 2,01 | Softwareone Holding AG | CHF | 77.812 | 1.368.713 | 0,91 |
| Valiant Holding AG | CHF | 16.732 | 1.567.788 | 1,04 | Temenos AG | CHF | 36.283 | 2.593.509 | 1,72 |
| VZ Holding AG | CHF | 55.355 | 4.539.110 | 3,01 | | | | 12.345.101 | 8,18 |
| | | | 29.914.953 | 19,83 | Materiales | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 56.221 | 4.073.211 | 2,70 | SIG Group AG | CHF | 209.470 | 5.165.530 | 3,42 |
| Idorsia Ltd. | CHF | 190.775 | 1.244.807 | 0,83 | | | | 5.165.530 | 3,42 |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 17.575 | 2.073.850 | 1,37 | Sector inmobiliario | | | | |
| PolyPeptide Group AG, Reg. S | CHF | 20.928 | 397.423 | 0,26 | Zug Estates Holding AG 'B' | CHF | 1.443 | 2.308.800 | 1,53 |
| SKAN Group AG | CHF | 22.200 | 1.693.860 | 1,12 | | | | 2.308.800 | 1,53 |
| Straumann Holding AG | CHF | 57.376 | 8.273.619 | 5,49 | Servicios públicos | | | | |
| Tecan Group AG | CHF | 19.188 | 6.512.407 | 4,32 | BKW AG | CHF | 37.644 | 5.887.522 | 3,90 |
| | | | 24.269.177 | 16,09 | | | | 5.887.522 | 3,90 |
| Productos industriales | | | | | | | | | |
| Accelleron Industries AG | CHF | 115.914 | 2.485.196 | 1,65 | Total Renta variable | | | | |
| Belimo Holding AG | CHF | 5.475 | 2.435.280 | 1,61 | | | | 151.032.198 | 100,10 |
| Bucher Industries AG | CHF | 5.845 | 2.309.944 | 1,53 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Burckhardt Compression Holding AG | CHF | 2.174 | 1.128.306 | 0,75 | | | | 151.032.198 | 100,10 |
| Bystronic AG | CHF | 3.364 | 2.001.580 | 1,33 | Total Inversiones Efectivo | | | | |
| | | | | | | | | 1.325.158 | 0,88 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | | | | (1.482.055) | (0,98) |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | | | | | | 150.875.301 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Taiwanese Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 1.720.000 | 6.439.849 | 2,68 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 1.042.000 | 8.403.621 | 3,49 |
| Taiwan Mobile Co. Ltd. | TWD | 1.169.000 | 3.588.047 | 1,49 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 958.000 | 10.623.622 | 4,41 |
| | | | 10.027.896 | 4,17 | Everlight Electronics Co. Ltd. | TWD | 1.601.000 | 2.663.684 | 1,11 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Dadi Early-Childhood Education Group Ltd. | TWD | 1.533.065 | 4.905.888 | 2,04 | Getac Holdings Corp. | TWD | 934.000 | 2.011.487 | 0,84 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 107.000 | 1.722.075 | 0,72 | Gold Circuit Electronics Ltd. | TWD | 802.500 | 3.771.006 | 1,57 |
| Giant Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 738.567 | 5.471.721 | 2,27 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 4.253.750 | 15.455.485 | 6,42 |
| Hu Lane Associate, Inc. | TWD | 376.900 | 2.025.516 | 0,84 | King Slide Works Co. Ltd. | TWD | 156.000 | 3.332.968 | 1,38 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 897.000 | 6.413.715 | 2,66 | Largan Precision Co. Ltd. | TWD | 91.000 | 6.248.326 | 2,60 |
| momo.com, Inc. | TWD | 198.000 | 4.396.966 | 1,83 | Lotes Co. Ltd. | TWD | 82.255 | 2.277.545 | 0,95 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 490.000 | 5.408.438 | 2,25 | MediaTek, Inc. | TWD | 447.000 | 9.905.649 | 4,12 |
| | | | 30.344.319 | 12,61 | Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 793.000 | 4.506.814 | 1,87 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| President Chain Store Corp. | TWD | 699.000 | 6.343.415 | 2,63 | Nan Ya Printed Circuit Board Corp. | TWD | 302.000 | 2.574.321 | 1,07 |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 1.500.000 | 3.675.120 | 1,53 | Nanya Technology Corp. | TWD | 1.370.000 | 3.123.289 | 1,30 |
| | | | 10.018.535 | 4,16 | Phison Electronics Corp. | TWD | 223.000 | 2.957.561 | 1,23 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 6.332.571 | 8.797.762 | 3,65 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 1.258.565 | 23.397.536 | 9,73 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 7.624.000 | 6.101.084 | 2,54 | TXC Corp. | TWD | 1.071.000 | 3.230.564 | 1,34 |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 4.697.672 | 3.936.942 | 1,64 | United Microelectronics Corp. | TWD | 3.034.000 | 4.749.218 | 1,97 |
| | | | 18.835.788 | 7,83 | Yageo Corp. | TWD | 146.000 | 2.312.498 | 0,96 |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | |
| Pegavision Corp. | TWD | 252.000 | 2.797.916 | 1,17 | | | | 126.547.079 | 52,59 |
| Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 189.150 | 2.583.477 | 1,07 | Materiales | | | | |
| | | | 5.381.393 | 2,24 | China Steel Corp. | TWD | 2.542.000 | 2.403.716 | 1,00 |
| Productos industriales | | | | | | | | | |
| CTCI Corp. | TWD | 886.000 | 1.199.054 | 0,50 | Formosa Plastics Corp. | TWD | 2.408.006 | 6.636.248 | 2,75 |
| Hiwin Technologies Corp. | TWD | 275.000 | 2.106.459 | 0,88 | Hsin Kuang Steel Co. Ltd. | TWD | 2.079.000 | 3.098.541 | 1,29 |
| Sporton International, Inc. | TWD | 430.000 | 3.516.190 | 1,45 | Taiwan Cement Corp. | TWD | 3.049.000 | 3.725.192 | 1,55 |
| | | | 6.821.703 | 2,83 | Taiwan Fertilizer Co. Ltd. | TWD | 1.154.000 | 2.244.025 | 0,93 |
| Tecnología de la información | | | | | | | | | |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 386.000 | 5.090.828 | 2,12 | | | | 18.107.722 | 7,52 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 1.394.000 | 4.966.345 | 2,06 | Total Renta variable | | | | |
| ASMedia Technology, Inc. | TWD | 86.000 | 2.919.167 | 1,21 | 226.084.435 | | | | |
| Catcher Technology Co. Ltd. | TWD | 359.000 | 2.025.545 | 0,84 | 93,95 | | | | |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | | | 226.084.435 | | | | |
| | | | | | 93,95 | | | | |
| | | | | | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| | | | | | Fondos de inversión | | | | |
| | | | | | Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity fund - Class I share | | | | |
| | | | | | TWD 10.881 3.331.939 1,38 | | | | |
| | | | | | 3.331.939 | | | | |
| | | | | | 1,38 | | | | |
| | | | | | Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| | | | | | 3.331.939 | | | | |
| | | | | | 1,38 | | | | |
| | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | 3.331.939 | | | | |
| | | | | | 1,38 | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Taiwanese Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Inversiones | | | 229.416.374 | 95,33 |
| Efectivo | | | 7.755.989 | 3,22 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 3.487.728 | 1,45 |
| Total Patrimonio neto | | | 240.660.091 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| IAC, Inc. | USD | 128.539 | 8.230.331 | 1,15 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 228.116 | 8.742.979 | 1,22 |
| Stagwell, Inc. | USD | 632.601 | 4.749.085 | 0,66 |
| | | | 21.722.395 | 3,03 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Aramark | USD | 233.884 | 10.050.202 | 1,40 |
| Burlington Stores, Inc. | USD | 39.061 | 6.043.240 | 0,84 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 50.800 | 6.941.256 | 0,97 |
| Domino's Pizza, Inc. | USD | 15.047 | 5.000.646 | 0,70 |
| Gentex Corp. | USD | 280.503 | 8.239.673 | 1,15 |
| LKQ Corp. | USD | 107.354 | 6.231.568 | 0,87 |
| Sonos, Inc. | USD | 303.459 | 4.901.581 | 0,68 |
| Valvoline, Inc. | USD | 251.869 | 9.237.926 | 1,29 |
| YETI Holdings, Inc. | USD | 148.252 | 5.802.735 | 0,81 |
| | | | 62.448.827 | 8,71 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 158.755 | 9.908.078 | 1,38 |
| | | | 9.908.078 | 1,38 |
| Energía | | | | |
| Cactus, Inc. 'A' | USD | 60.322 | 2.583.703 | 0,36 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 211.917 | 5.353.639 | 0,75 |
| HF Sinclair Corp. | USD | 98.855 | 4.418.781 | 0,62 |
| New Fortress Energy, Inc. | USD | 85.856 | 2.311.560 | 0,32 |
| Permian Resources Corp. | USD | 483.777 | 5.330.500 | 0,74 |
| ProFrac Holding Corp. 'A' | USD | 261.742 | 3.033.493 | 0,42 |
| | | | 23.031.676 | 3,21 |
| Finanzas | | | | |
| Assurant, Inc. | USD | 100.227 | 12.541.250 | 1,75 |
| Commerce Bancshares, Inc. | USD | 87.728 | 4.231.378 | 0,59 |
| CVB Financial Corp. | USD | 194.003 | 2.655.325 | 0,37 |
| Glacier Bancorp, Inc. | USD | 98.616 | 3.134.964 | 0,44 |
| Globe Life, Inc. | USD | 69.722 | 7.626.023 | 1,06 |
| Kemper Corp. | USD | 213.802 | 10.518.943 | 1,47 |
| New York Community Bancorp, Inc. | USD | 422.743 | 4.777.159 | 0,67 |
| PJT Partners, Inc. 'A' | USD | 77.971 | 5.545.749 | 0,77 |
| Raymond James Financial, Inc. | USD | 42.877 | 4.470.084 | 0,62 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 81.515 | 11.298.621 | 1,58 |
| RenaissanceRe Holdings Ltd. | USD | 35.681 | 6.616.596 | 0,92 |
| Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A' | USD | 203.667 | 9.042.908 | 1,26 |
| SouthState Corp. | USD | 73.205 | 4.916.627 | 0,69 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| United Community Banks, Inc. | USD | 149.126 | 3.790.120 | 0,53 |
| | | | 91.165.747 | 12,72 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Azenta, Inc. | USD | 121.475 | 5.684.995 | 0,79 |
| Catalent, Inc. | USD | 175.401 | 7.617.450 | 1,06 |
| Cooper Cos., Inc. (The) | USD | 22.366 | 8.557.861 | 1,19 |
| Encompass Health Corp. | USD | 174.297 | 11.733.789 | 1,64 |
| FibroGen, Inc. | USD | 452.409 | 1.199.027 | 0,17 |
| Haemonetics Corp. | USD | 141.690 | 12.077.485 | 1,69 |
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 84.051 | 5.228.716 | 0,73 |
| Masimo Corp. | USD | 93.465 | 15.599.782 | 2,17 |
| Natera, Inc. | USD | 105.470 | 5.214.290 | 0,73 |
| NeoGenomics, Inc. | USD | 297.649 | 4.799.253 | 0,67 |
| Option Care Health, Inc. | USD | 284.431 | 9.128.999 | 1,27 |
| Pacira BioSciences, Inc. | USD | 95.061 | 3.776.335 | 0,53 |
| Sotera Health Co. | USD | 586.018 | 11.237.680 | 1,57 |
| | | | 101.855.662 | 14,21 |
| Productos industriales | | | | |
| ASGN, Inc. | USD | 141.624 | 10.775.633 | 1,50 |
| AZEK Co., Inc. (The) | USD | 393.088 | 11.866.565 | 1,67 |
| BWX Technologies, Inc. | USD | 144.357 | 10.351.488 | 1,44 |
| Exponent, Inc. | USD | 53.637 | 5.008.192 | 0,70 |
| Fortune Brands Innovations, Inc. | USD | 138.376 | 10.036.091 | 1,40 |
| Genpact Ltd. | USD | 149.363 | 5.673.827 | 0,79 |
| Hayward Holdings, Inc. | USD | 666.357 | 8.513.362 | 1,19 |
| Hexcel Corp. | USD | 169.695 | 12.643.469 | 1,77 |
| IDEX Corp. | USD | 61.062 | 13.111.743 | 1,84 |
| Kirby Corp. | USD | 133.284 | 10.132.178 | 1,41 |
| Leidos Holdings, Inc. | USD | 86.272 | 7.599.083 | 1,06 |
| MSA Safety, Inc. | USD | 65.174 | 11.335.752 | 1,58 |
| Rentokil Initial plc, ADR | USD | 303.646 | 11.699.420 | 1,63 |
| Snap-on, Inc. | USD | 27.825 | 8.028.395 | 1,12 |
| Stericycle, Inc. | USD | 212.691 | 9.709.602 | 1,35 |
| Valmont Industries, Inc. | USD | 28.355 | 8.317.538 | 1,16 |
| Watsco, Inc. | USD | 22.274 | 8.472.676 | 1,18 |
| WNS Holdings Ltd., ADR | USD | 109.392 | 7.940.610 | 1,11 |
| | | | 171.215.624 | 23,90 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Amdocs Ltd. | USD | 118.643 | 11.673.648 | 1,64 |
| Ciena Corp. | USD | 176.242 | 7.558.153 | 1,05 |
| Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 126.077 | 10.458.337 | 1,46 |
| Entegris, Inc. | USD | 95.344 | 10.527.365 | 1,47 |
| Fabrinet | USD | 52.731 | 6.825.048 | 0,95 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| First Solar, Inc. | USD | 30.087 | 5.569.248 | 0,78 | Sector inmobiliario | | | | |
| LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 406.170 | 11.648.325 | 1,63 | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 49.815 | 5.687.963 | 0,79 |
| Lumentum Holdings, Inc. | USD | 141.297 | 8.103.591 | 1,13 | American Homes 4 Rent, REIT 'A' | USD | 211.788 | 7.515.486 | 1,05 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 74.125 | 6.908.375 | 0,96 | Brixmor Property Group, Inc., REIT | USD | 371.094 | 8.210.673 | 1,15 |
| PTC, Inc. | USD | 70.179 | 10.070.175 | 1,41 | Lamar Advertising Co., REIT 'A' | USD | 83.615 | 8.325.027 | 1,15 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 127.420 | 4.636.561 | 0,65 | PotlatchDeltic Corp., REIT | USD | 116.856 | 6.273.507 | 0,88 |
| Viavi Solutions, Inc. | USD | 631.468 | 7.052.813 | 0,98 | | | | 36.012.656 | 5,02 |
| Wolfspeed, Inc. | USD | 69.633 | 3.891.526 | 0,54 | Servicios públicos | | | | |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 15.091 | 4.404.448 | 0,61 | CenterPoint Energy, Inc. | USD | 275.357 | 7.941.265 | 1,11 |
| | | | 109.327.613 | 15,26 | NiSource, Inc. | USD | 165.037 | 4.503.249 | 0,63 |
| Materiales | | | | | ONE Gas, Inc. | USD | 90.798 | 7.049.174 | 0,98 |
| Ashland, Inc. | USD | 95.328 | 8.356.154 | 1,17 | | | | 19.493.688 | 2,72 |
| Balchem Corp. | USD | 86.631 | 11.740.920 | 1,64 | Total Renta variable | | | | |
| Berry Global Group, Inc. | USD | 220.797 | 14.200.253 | 1,98 | | | | 689.377.739 | 96,19 |
| Eagle Materials, Inc. | USD | 47.766 | 8.898.446 | 1,24 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 43.195.773 | 6,03 | | | | 689.377.739 | 96,19 |
| | | | | | Total Inversiones | | | | |
| | | | | | Efectivo | | | | |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 95.775.539 | USD | 104.082.258 | 31/07/2023 | HSBC | 445.859 | 0,06 |
| USD | 84.016 | EUR | 76.673 | 31/07/2023 | HSBC | 337 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 446.196 | 0,06 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 446.196 | 0,06 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 1.423.314 | USD | 1.556.379 | 31/07/2023 | HSBC | (2.994) | - |
| USD | 1.300.392 | EUR | 1.192.632 | 31/07/2023 | HSBC | (1.230) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (4.224) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (4.224) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 441.972 | 0,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Smaller Companies Impact

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Tecnología de la información | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | | |
| Cavco Industries, Inc. | USD | 22.127 | 6.602.787 | 2,36 | Aehr Test Systems | USD | 67.405 | 2.735.692 | 0,98 | |
| | | | | 6.602.787 | 2,36 | Allegro MicroSystems, Inc. | USD | 96.988 | 4.256.213 | 1,52 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 104.249 | 6.506.297 | 2,32 | Ciena Corp. | USD | 128.167 | 5.496.452 | 1,96 | |
| Primo Water Corp. | USD | 410.931 | 5.283.988 | 1,89 | CommVault Systems, Inc. | USD | 90.875 | 6.616.177 | 2,36 | |
| | | | | 11.790.285 | 4,21 | First Solar, Inc. | USD | 33.011 | 6.110.495 | 2,18 |
| Finanzas | | | | | | | | | | |
| Amalgamated Financial Corp. | USD | 250.687 | 4.094.928 | 1,46 | LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 463.574 | 13.294.584 | 4,74 | |
| First BanCorp | USD | 384.888 | 4.783.749 | 1,71 | Novanta, Inc. | USD | 25.190 | 4.642.807 | 1,66 | |
| Globe Life, Inc. | USD | 46.746 | 5.112.964 | 1,82 | PTC, Inc. | USD | 27.889 | 4.001.868 | 1,43 | |
| Kemper Corp. | USD | 143.993 | 7.084.378 | 2,53 | Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 112.545 | 4.095.289 | 1,46 | |
| | | | | 21.076.019 | 7,52 | Wolfspeed, Inc. | USD | 52.572 | 2.938.051 | 1,05 |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | | |
| Azenta, Inc. | USD | 70.273 | 3.288.756 | 1,17 | 54.187.628 | | | | | |
| Catalent, Inc. | USD | 70.710 | 3.070.848 | 1,10 | 19,34 | | | | | |
| Enhabit, Inc. | USD | 390.995 | 4.690.418 | 1,67 | Materiales | | | | | |
| Haemonetics Corp. | USD | 90.574 | 7.720.419 | 2,75 | AptarGroup, Inc. | USD | 37.589 | 4.336.361 | 1,55 | |
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 88.194 | 5.486.447 | 1,96 | Balchem Corp. | USD | 73.264 | 9.929.318 | 3,54 | |
| Masimo Corp. | USD | 51.332 | 8.567.572 | 3,05 | Element Solutions, Inc. | USD | 265.021 | 5.077.879 | 1,81 | |
| Mesa Laboratories, Inc. | USD | 22.948 | 3.104.508 | 1,11 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 262.418 | 6.235.755 | 2,23 | |
| Natera, Inc. | USD | 89.729 | 4.436.077 | 1,58 | Hawkins, Inc. | USD | 121.931 | 5.831.235 | 2,08 | |
| NeoGenomics, Inc. | USD | 270.514 | 4.361.732 | 1,56 | ioneer Ltd., ADR | USD | 38.045 | 340.883 | 0,12 | |
| Option Care Health, Inc. | USD | 138.062 | 4.431.190 | 1,58 | Piedmont Lithium, Inc. | USD | 11.707 | 662.200 | 0,24 | |
| Pacira BioSciences, Inc. | USD | 135.318 | 5.375.560 | 1,92 | PureCycle Technologies, Inc. | USD | 213.505 | 2.274.293 | 0,81 | |
| Progyny, Inc. | USD | 132.576 | 5.213.037 | 1,86 | 34.687.924 | | | | | |
| US Physical Therapy, Inc. | USD | 61.472 | 7.244.325 | 2,59 | 12,38 | | | | | |
| | | | | 66.990.889 | 23,90 | Sector inmobiliario | | | | |
| Productos industriales | | | | | | | | | | |
| Advanced Drainage Systems, Inc. | USD | 30.448 | 3.517.777 | 1,26 | PotlatchDeltic Corp., REIT | USD | 74.147 | 3.980.640 | 1,42 | |
| AZEK Co., Inc. (The) | USD | 281.557 | 8.499.661 | 3,02 | 3.980.640 | | | | | |
| Clean Harbors, Inc. | USD | 25.278 | 4.121.441 | 1,47 | Servicios públicos | | | | | |
| Interface, Inc. | USD | 197.474 | 1.725.899 | 0,62 | SJW Group | USD | 96.725 | 6.795.551 | 2,43 | |
| Korn Ferry | USD | 69.898 | 3.476.848 | 1,24 | 6.795.551 | | | | | |
| Kornit Digital Ltd. | USD | 154.067 | 4.534.942 | 1,62 | 267.850.708 | | | | | |
| MSA Safety, Inc. | USD | 51.848 | 9.017.952 | 3,21 | 95,59 | | | | | |
| Proto Labs, Inc. | USD | 154.462 | 5.478.621 | 1,96 | Total Inversiones | | | | | |
| Simpson Manufacturing Co., Inc. | USD | 43.017 | 6.053.487 | 2,16 | 267.850.708 | | | | | |
| Stericycle, Inc. | USD | 180.877 | 8.257.255 | 2,95 | Efectivo | | | | | |
| WNS Holdings Ltd., ADR | USD | 97.193 | 7.055.102 | 2,52 | 12.296.333 | | | | | |
| | | | | 61.738.985 | 22,03 | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | 66.834 | | | | | |
| | | | | | 280.213.875 | | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Equity Alpha

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.093.505 | 131.437.564 | 4,88 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 564.862 | 42.556.199 | 1,58 |
| Netflix, Inc. | USD | 108.575 | 46.960.166 | 1,75 |
| | | | 220.953.929 | 8,21 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 3.744.800 | 38.931.100 | 1,45 |
| AutoZone, Inc. | USD | 15.198 | 37.432.099 | 1,39 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 263.916 | 32.281.981 | 1,20 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 24.391 | 65.220.554 | 2,42 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 1.407.000 | 57.519.993 | 2,14 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 456.241 | 62.340.263 | 2,32 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 1.454.050 | 24.641.860 | 0,92 |
| | | | 318.367.850 | 11,84 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 531.222 | 31.986.521 | 1,19 |
| Nestle SA | CHF | 300.495 | 36.042.665 | 1,34 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 250.661 | 18.790.343 | 0,70 |
| | | | 86.819.529 | 3,23 |
| Energía | | | | |
| ConocoPhillips | USD | 575.457 | 59.587.807 | 2,22 |
| Shell plc | EUR | 2.602.384 | 78.545.182 | 2,92 |
| | | | 138.132.989 | 5,14 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 5.112.400 | 51.782.558 | 1,92 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 11.728.341 | 35.726.227 | 1,33 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 5.817.363 | 45.063.030 | 1,68 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 1.014.447 | 58.298.560 | 2,16 |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 848.524 | 44.403.418 | 1,65 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 1.482.807 | 51.630.020 | 1,92 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 2.139.773 | 44.371.059 | 1,65 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 14.577.934 | 38.446.619 | 1,43 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 6.758.600 | 49.909.055 | 1,86 |
| Prudential plc | GBP | 1.969.900 | 27.478.837 | 1,02 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 403.832 | 95.131.027 | 3,53 |
| | | | 542.240.410 | 20,15 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 506.512 | 41.592.943 | 1,55 |
| AstraZeneca plc | GBP | 547.149 | 78.413.210 | 2,92 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 116.987 | 51.653.818 | 1,92 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 215.510 | 100.381.185 | 3,73 |
| Medtronic plc | USD | 456.062 | 39.761.925 | 1,48 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Merck & Co., Inc. | USD | 594.518 | 67.622.429 | 2,51 |
| Sanofi | EUR | 587.137 | 62.764.054 | 2,33 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 54.755 | 26.169.671 | 0,97 |
| | | | 468.359.235 | 17,41 |
| Productos industriales | | | | |
| Bunzl plc | GBP | 981.845 | 37.457.199 | 1,39 |
| Johnson Controls International plc | USD | 647.245 | 43.876.378 | 1,63 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 135.592 | 52.827.115 | 1,96 |
| Schneider Electric SE | EUR | 357.562 | 64.880.233 | 2,42 |
| Siemens AG | EUR | 195.106 | 32.523.352 | 1,21 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 502.176 | 13.379.014 | 0,50 |
| | | | 244.943.291 | 9,11 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 198.386 | 96.923.464 | 3,60 |
| Amdocs Ltd. | USD | 269.569 | 26.523.719 | 0,99 |
| Intel Corp. | USD | 966.440 | 32.084.707 | 1,19 |
| Microsoft Corp. | USD | 494.211 | 167.038.789 | 6,21 |
| Nice Ltd., ADR | USD | 136.897 | 28.232.393 | 1,05 |
| NVIDIA Corp. | USD | 136.297 | 56.366.949 | 2,10 |
| Oracle Corp. | USD | 406.742 | 48.170.682 | 1,79 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 1.333.481 | 73.270.667 | 2,72 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 2.434.000 | 45.249.631 | 1,68 |
| | | | 573.861.001 | 21,33 |
| Materiales | | | | |
| Akzo Nobel NV | EUR | 550.400 | 44.830.989 | 1,67 |
| | | | 44.830.989 | 1,67 |
| Servicios públicos | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 1.577.178 | 20.617.109 | 0,77 |
| | | | 20.617.109 | 0,77 |
| Total Renta variable | | | 2.659.126.332 | 98,86 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 2.659.126.332 | 98,86 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| iWeb Ltd.* | USD | 11.415 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Total Inversiones Efectivo | | | 39.904.125 | 1,48 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (9.348.220) | (0,34) |
| Total Patrimonio neto | | | 2.689.682.237 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Equity Alpha

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 26.199.504 | USD | 28.471.813 | 31/07/2023 | HSBC | 121.968 | - |
| USD | 886.836 | GBP | 697.998 | 31/07/2023 | HSBC | 1.099 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 123.067 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 123.067 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 82.649.214 | USD | 104.981.858 | 31/07/2023 | HSBC | (102.678) | - |
| USD | 244.061 | EUR | 223.836 | 31/07/2023 | HSBC | (231) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (102.909) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (102.909) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 20.158 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| 4imprint Group plc | GBP | 15.490 | 943.304 | 0,15 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 274.100 | 2.849.555 | 0,46 |
| AfreecaTV Co. Ltd. | KRW | 9.704 | 542.489 | 0,09 | Autoliv, Inc. | USD | 16.733 | 1.430.956 | 0,22 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 18.622 | 2.238.335 | 0,35 | AutoNation, Inc. | USD | 5.690 | 937.895 | 0,15 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 18.514 | 2.242.555 | 0,35 | AutoZone, Inc. | USD | 218 | 536.926 | 0,08 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 26.300 | 447.817 | 0,07 | BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 223.500 | 54.338 | 0,01 |
| BCE, Inc. | CAD | 7.125 | 321.808 | 0,05 | Barratt Developments plc | GBP | 122.672 | 650.628 | 0,10 |
| BT Group plc | GBP | 220.889 | 345.678 | 0,05 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 10.886 | 1.331.566 | 0,21 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 70.586 | 1.538.185 | 0,24 | Bloomin' Brands, Inc. | USD | 44.436 | 1.211.618 | 0,19 |
| Fox Corp. 'A' | USD | 42.239 | 1.461.583 | 0,23 | Booking Holdings, Inc. | USD | 1.483 | 3.965.483 | 0,63 |
| Fuji Media Holdings, Inc. | JPY | 41.200 | 430.457 | 0,07 | BorgWarner, Inc. | USD | 31.867 | 1.546.271 | 0,24 |
| Gamma Communications plc | GBP | 32.006 | 468.164 | 0,07 | Bridgestone Corp. | JPY | 12.100 | 494.664 | 0,08 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 5.929 | 101.444 | 0,02 | BRP, Inc. | CAD | 22.917 | 1.895.982 | 0,30 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 20.891 | 800.687 | 0,13 | Brunswick Corp. | USD | 13.812 | 1.180.856 | 0,19 |
| IPSOS | EUR | 17.164 | 955.842 | 0,15 | Burberry Group plc | GBP | 102.347 | 2.752.770 | 0,44 |
| KDDI Corp. | JPY | 65.100 | 2.007.642 | 0,32 | CIE Automotive SA | EUR | 7.740 | 237.700 | 0,04 |
| Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. | JPY | 18.900 | 326.030 | 0,05 | Continental AG | EUR | 6.147 | 462.365 | 0,07 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 859.807 | 3.080.914 | 0,48 | Crocs, Inc. | USD | 5.382 | 588.556 | 0,09 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 68.500 | 469.447 | 0,07 | Dillard's, Inc. 'A' | USD | 2.672 | 891.856 | 0,14 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 10.867 | 3.091.670 | 0,48 | Domino's Pizza Group plc | GBP | 24.183 | 85.232 | 0,01 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 432.911 | 1.488.427 | 0,23 | DR Horton, Inc. | USD | 5.476 | 663.562 | 0,10 |
| NetDragon Websoft Holdings Ltd. | HKD | 26.500 | 50.001 | 0,01 | Dunelm Group plc | GBP | 54.813 | 787.207 | 0,12 |
| NetEase, Inc. | HKD | 63.900 | 1.250.808 | 0,20 | eBay, Inc. | USD | 48.454 | 2.178.648 | 0,34 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 1.405.000 | 1.659.837 | 0,26 | Europris ASA, Reg. S | NOK | 86.287 | 575.843 | 0,09 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 32.919 | 3.115.614 | 0,48 | Evolution AB, Reg. S | SEK | 2.209 | 274.901 | 0,04 |
| Orange SA | EUR | 103.223 | 1.212.218 | 0,19 | Expedia Group, Inc. | USD | 8.176 | 890.244 | 0,14 |
| Perion Network Ltd. | USD | 8.993 | 279.647 | 0,04 | Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 706.000 | 486.589 | 0,08 |
| Playtika Holding Corp. | USD | 97.295 | 1.120.494 | 0,18 | Fusheng Precision Co. Ltd. | TWD | 54.000 | 383.610 | 0,06 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 13.399 | 1.079.981 | 0,17 | Garmin Ltd. | USD | 11.578 | 1.207.902 | 0,19 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 92.821 | 2.226.351 | 0,35 | General Motors Co. | USD | 29.273 | 1.128.238 | 0,18 |
| RAI Way SpA, Reg. S | EUR | 27.072 | 161.972 | 0,03 | Gentex Corp. | USD | 51.421 | 1.510.473 | 0,24 |
| Sciplay Corp. 'A' | USD | 25.316 | 499.782 | 0,08 | Genuine Parts Co. | USD | 5.177 | 863.674 | 0,14 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 958.200 | 1.771.251 | 0,28 | Gestamp Automocion SA, Reg. S | EUR | 66.797 | 310.108 | 0,05 |
| Swisscom AG | CHF | 2.915 | 1.820.921 | 0,29 | Gildan Activewear, Inc. | CAD | 15.545 | 498.563 | 0,08 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 9.312.200 | 2.473.926 | 0,39 | GOLFZON Co. Ltd. | KRW | 1.995 | 175.539 | 0,03 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 49.500 | 2.099.006 | 0,33 | Group 1 Automotive, Inc. | USD | 4.972 | 1.288.136 | 0,20 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 300.978 | 1.870.627 | 0,29 | H&R Block, Inc. | USD | 42.567 | 1.369.347 | 0,22 |
| | | | 45.994.914 | 7,22 | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 34.100 | 1.026.928 | 0,16 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Aisin Corp. | JPY | 17.500 | 537.265 | 0,08 | Hyundai Department Store Co. Ltd. | KRW | 4.006 | 150.046 | 0,02 |
| | | | | | Inchcape plc | GBP | 13.337 | 131.981 | 0,02 |
| | | | | | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 90.151 | 3.464.174 | 0,55 |
| | | | | | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 41.030 | 2.828.656 | 0,45 |
| | | | | | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 165.900 | 2.001.757 | 0,31 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S | HKD | 438.500 | 469.462 | 0,07 | Taylor Wimpey plc | GBP | 196.477 | 258.618 | 0,04 |
| JTEKT Corp. | JPY | 87.600 | 792.969 | 0,12 | Tokai Rika Co. Ltd. | JPY | 17.100 | 252.251 | 0,04 |
| Jumbo Interactive Ltd. | AUD | 12.795 | 121.576 | 0,02 | Toll Brothers, Inc. | USD | 11.487 | 906.525 | 0,14 |
| JUMBO SA | EUR | 29.010 | 798.597 | 0,13 | Toyoda Gosei Co. Ltd. | JPY | 36.100 | 681.740 | 0,11 |
| JVCKenwood Corp. | JPY | 205.500 | 704.110 | 0,11 | Toyota Boshoku Corp. | JPY | 33.400 | 594.469 | 0,09 |
| Kia Corp. | KRW | 21.182 | 1.424.173 | 0,22 | Truworths International Ltd. | ZAR | 291.694 | 872.861 | 0,14 |
| Kontoor Brands, Inc. | USD | 9.759 | 418.179 | 0,07 | Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 49.047 | 804.818 | 0,13 |
| La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S | EUR | 3.147 | 123.671 | 0,02 | Vitesco Technologies Group AG | EUR | 5.636 | 458.202 | 0,07 |
| Lear Corp. | USD | 6.645 | 954.050 | 0,15 | Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 30.600 | 874.968 | 0,14 |
| Lennar Corp. 'A' | USD | 8.617 | 1.073.905 | 0,17 | Yokohama Rubber Co. Ltd. (The) | JPY | 5.900 | 128.893 | 0,02 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 12.273 | 1.183.470 | 0,19 | Youngone Corp. | KRW | 5.645 | 276.849 | 0,04 |
| Lovisa Holdings Ltd. | AUD | 16.647 | 214.110 | 0,03 | | | | 88.493.209 | 13,89 |
| Magna International, Inc. | CAD | 9.558 | 537.434 | 0,08 | | | | | |
| Malibu Boats, Inc. 'A' | USD | 15.147 | 896.513 | 0,14 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Marimekko OYJ | EUR | 20.993 | 208.306 | 0,03 | Arca Continental SAB de CV | MXN | 159.000 | 1.639.360 | 0,26 |
| Martinrea International, Inc. | CAD | 19.459 | 192.640 | 0,03 | Britvic plc | GBP | 53.334 | 579.211 | 0,09 |
| MasterCraft Boat Holdings, Inc. | USD | 16.123 | 489.452 | 0,08 | Carlsberg A/S 'B' | DKK | 15.917 | 2.549.357 | 0,40 |
| Mazda Motor Corp. | JPY | 172.400 | 1.666.458 | 0,26 | Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 2.952 | 246.592 | 0,04 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 17.717 | 1.422.033 | 0,22 | Diageo plc | GBP | 101.704 | 4.347.729 | 0,68 |
| Mitsubishi Motors Corp. | JPY | 375.400 | 1.304.357 | 0,20 | Essity AB 'B' | SEK | 37.716 | 1.002.036 | 0,16 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 144.512 | 1.103.209 | 0,17 | Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 11.070 | 1.228.957 | 0,19 |
| Next plc | GBP | 9.306 | 820.081 | 0,13 | George Weston Ltd. | CAD | 9.912 | 1.154.794 | 0,18 |
| NHK Spring Co. Ltd. | JPY | 57.500 | 418.118 | 0,07 | Heineken Malaysia Bhd. | MYR | 12.900 | 72.182 | 0,01 |
| Nick Scali Ltd. | AUD | 30.892 | 187.592 | 0,03 | Heineken NV | EUR | 18.200 | 1.869.587 | 0,29 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 65.000 | 717.446 | 0,11 | Ingredion, Inc. | USD | 2.871 | 301.753 | 0,05 |
| Nissan Motor Co. Ltd. | JPY | 233.500 | 953.354 | 0,15 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 22.250 | 3.061.174 | 0,48 |
| Niterra Co. Ltd. | JPY | 68.000 | 1.358.652 | 0,21 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 828.535 | 1.874.059 | 0,29 |
| NOK Corp. | JPY | 23.200 | 338.108 | 0,05 | Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 99.000 | 1.441.528 | 0,23 |
| OPAP SA | EUR | 84.896 | 1.493.267 | 0,23 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 23.291 | 2.092.934 | 0,33 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 53.500 | 650.940 | 0,10 | Metro, Inc. | CAD | 25.150 | 1.406.042 | 0,22 |
| Pandora A/S | DKK | 28.947 | 2.600.911 | 0,41 | Nestle SA | CHF | 10.532 | 1.263.253 | 0,20 |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 14.653 | 1.017.225 | 0,16 | Pernod Ricard SA | EUR | 3.842 | 844.520 | 0,13 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S | EUR | 87.247 | 429.960 | 0,07 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 47.243 | 3.541.485 | 0,56 |
| Sangetsu Corp. | JPY | 5.300 | 91.153 | 0,01 | Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 261.300 | 316.697 | 0,05 |
| Schaeffler AG Preference | EUR | 45.086 | 274.663 | 0,04 | Sprouts Farmers Market, Inc. | USD | 8.970 | 326.811 | 0,05 |
| Shimamura Co. Ltd. | JPY | 8.500 | 801.761 | 0,13 | Suntory Beverage & Food Ltd. | JPY | 28.500 | 1.029.290 | 0,16 |
| Stellantis NV | EUR | 88.343 | 1.549.084 | 0,24 | Sysco Corp. | USD | 18.323 | 1.345.865 | 0,21 |
| Subaru Corp. | JPY | 36.500 | 684.055 | 0,11 | Unilever plc | GBP | 85.760 | 4.452.248 | 0,70 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 19.500 | 471.359 | 0,07 | Viscofan SA | EUR | 2.673 | 184.104 | 0,03 |
| Sumitomo Rubber Industries Ltd. | JPY | 115.200 | 1.113.743 | 0,17 | | | | 38.171.568 | 5,99 |
| Tapestry, Inc. | USD | 29.504 | 1.273.506 | 0,20 | Energía | | | | |
| Taylor Morrison Home Corp. 'A' | USD | 24.782 | 1.200.755 | 0,19 | ARC Resources Ltd. | CAD | 50.280 | 667.258 | 0,10 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Atlas Energy Solutions, Inc. 'A' | USD | 19.045 | 341.122 | 0,05 | ASR Nederland NV | EUR | 43.213 | 1.929.422 | 0,30 |
| Beach Energy Ltd. | AUD | 650.375 | 584.869 | 0,09 | Assicurazioni Generali SpA | EUR | 23.658 | 482.004 | 0,08 |
| BP plc | GBP | 264.892 | 1.555.661 | 0,24 | Assured Guaranty Ltd. | USD | 26.365 | 1.472.717 | 0,23 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 23.727 | 1.316.780 | 0,21 | Azimut Holding SpA | EUR | 52.641 | 1.134.169 | 0,18 |
| Chevron Corp. | USD | 21.336 | 3.349.153 | 0,54 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 218.930 | 1.695.897 | 0,27 |
| ConocoPhillips | USD | 16.949 | 1.755.046 | 0,28 | Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 332.000 | 1.494.461 | 0,23 |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 184.000 | 630.691 | 0,10 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 850.400 | 519.264 | 0,08 |
| Eni SpA | EUR | 111.134 | 1.602.094 | 0,25 | Bank of America Corp. | USD | 102.485 | 2.957.219 | 0,46 |
| EnQuest plc | GBP | 114.450 | 21.650 | - | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1.520.000 | 610.152 | 0,10 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 15.603 | 1.772.583 | 0,28 | Bank of Kyoto Ltd. (The) | JPY | 5.200 | 259.096 | 0,04 |
| Equinor ASA | NOK | 100.516 | 2.948.710 | 0,46 | Bank of Montreal | CAD | 11.130 | 998.465 | 0,16 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 46.726 | 549.958 | 0,09 | Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 68.151 | 3.031.655 | 0,48 |
| Inpex Corp. | JPY | 279.500 | 3.099.088 | 0,49 | Bank OZK | USD | 17.428 | 712.034 | 0,11 |
| Japan Petroleum Exploration Co. Ltd. | JPY | 24.700 | 736.428 | 0,12 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1.694.200 | 613.042 | 0,10 |
| OMV AG | EUR | 25.891 | 1.100.424 | 0,17 | Barclays plc | GBP | 844.210 | 1.645.774 | 0,26 |
| Parex Resources, Inc. | CAD | 59.139 | 1.177.656 | 0,18 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 144.600 | 921.927 | 0,14 |
| Pason Systems, Inc. | CAD | 10.496 | 90.862 | 0,01 | Beazley plc | GBP | 14.465 | 107.817 | 0,02 |
| Phillips 66 | USD | 7.089 | 673.160 | 0,11 | BNP Paribas SA | EUR | 21.722 | 1.379.168 | 0,22 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 3.196 | 661.858 | 0,10 | Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 417.464 | 874.994 | 0,14 |
| Repsol SA | EUR | 125.016 | 1.831.780 | 0,29 | CaixaBank SA | EUR | 45.897 | 190.771 | 0,03 |
| Santos Ltd. | AUD | 86.308 | 432.005 | 0,07 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 1.974.000 | 1.280.343 | 0,20 |
| Shell plc | EUR | 79.190 | 2.390.113 | 0,38 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 327.000 | 1.491.532 | 0,23 |
| Shell plc | GBP | 107.056 | 3.189.778 | 0,50 | Citigroup, Inc. | USD | 30.391 | 1.416.347 | 0,22 |
| S-Oil Corp. | KRW | 11.957 | 604.143 | 0,09 | Danske Bank A/S | DKK | 9.859 | 238.628 | 0,04 |
| Subsea 7 SA | NOK | 59.958 | 728.356 | 0,11 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 123.800 | 2.883.836 | 0,45 |
| Suncor Energy, Inc. | CAD | 36.544 | 1.062.761 | 0,17 | Deutsche Boerse AG | EUR | 4.509 | 828.976 | 0,13 |
| Tenaris SA | EUR | 35.928 | 536.219 | 0,08 | Discover Financial Services | USD | 916 | 108.855 | 0,02 |
| TotalEnergies SE | EUR | 52.016 | 3.002.145 | 0,47 | DNB Bank ASA | NOK | 54.954 | 1.030.974 | 0,16 |
| Valero Energy Corp. | USD | 8.687 | 1.017.873 | 0,16 | Erste Group Bank AG | EUR | 27.318 | 951.188 | 0,15 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 23.703 | 543.310 | 0,09 | Essent Group Ltd. | USD | 39.547 | 1.858.883 | 0,29 |
| | | | 39.973.534 | 6,28 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 114.043 | 189.347 | 0,03 |
| Finanzas | | | | | Evercore, Inc. 'A' | USD | 20.515 | 2.584.776 | 0,41 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 117.010 | 1.831.789 | 0,29 | Everest Re Group Ltd. | USD | 4.625 | 1.576.348 | 0,25 |
| Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 11.765 | 1.782.013 | 0,28 | EVERTEC, Inc. | USD | 51.110 | 1.888.567 | 0,30 |
| Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1.163.000 | 458.004 | 0,07 | Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 56.000 | 2.024.090 | 0,32 |
| AIB Group plc | EUR | 97.749 | 406.293 | 0,06 | FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 91.588 | 1.227.695 | 0,19 |
| American International Group, Inc. | USD | 27.683 | 1.593.497 | 0,25 | Global Payments, Inc. | USD | 1.913 | 187.021 | 0,03 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 4.692 | 1.568.580 | 0,25 | | | | | |
| Anima Holding SpA, Reg. S | EUR | 67.147 | 248.655 | 0,04 | | | | | |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 71.332 | 1.123.772 | 0,18 | | | | | |
| Arch Capital Group Ltd. | USD | 8.926 | 654.345 | 0,10 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 45.900 | 382.238 | 0,06 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 85.667 | 757.171 | 0,12 |
| Hachijuni Bank Ltd. (The) | JPY | 109.600 | 474.295 | 0,07 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 70.673 | 686.174 | 0,11 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 20.447 | 608.481 | 0,10 | Primerica, Inc. | USD | 4.826 | 961.673 | 0,15 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 177.328 | 1.827.255 | 0,29 | Radian Group, Inc. | USD | 56.170 | 1.421.922 | 0,22 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 34.045 | 2.441.047 | 0,38 | Rathbones Group plc | GBP | 9.070 | 215.183 | 0,03 |
| Helia Group Ltd. | AUD | 113.428 | 261.009 | 0,04 | Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 3.861 | 535.165 | 0,08 |
| HSBC Holdings plc | HKD | 219.200 | 1.718.120 | 0,27 | RHB Bank Bhd. | MYR | 217.600 | 253.182 | 0,04 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 271.867 | 2.148.147 | 0,34 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 3.564 | 622.108 | 0,10 |
| IG Group Holdings plc | GBP | 262.862 | 2.264.418 | 0,36 | Seven Bank Ltd. | JPY | 255.700 | 501.341 | 0,08 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 3.190.000 | 1.705.348 | 0,27 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 211.726 | 2.338.908 | 0,37 |
| ING Groep NV | EUR | 78.284 | 1.061.476 | 0,17 | Societe Generale SA | EUR | 43.942 | 1.156.256 | 0,18 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 237.500 | 626.363 | 0,10 | Standard Chartered plc | GBP | 235.043 | 2.047.435 | 0,32 |
| Jackson Financial, Inc. 'A' | USD | 37.506 | 1.157.676 | 0,18 | State Street Corp. | USD | 33.054 | 2.438.136 | 0,38 |
| Japan Post Bank Co. Ltd. | JPY | 48.400 | 376.834 | 0,06 | Stifel Financial Corp. | USD | 20.770 | 1.245.366 | 0,20 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 29.905 | 4.314.748 | 0,67 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 30.900 | 1.319.358 | 0,21 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 423.100 | 1.546.077 | 0,24 | Swedbank AB 'A' | SEK | 52.192 | 879.794 | 0,14 |
| KBC Group NV | EUR | 23.152 | 1.609.236 | 0,25 | TBC Bank Group plc | GBP | 13.702 | 433.724 | 0,07 |
| Lancashire Holdings Ltd. | GBP | 54.928 | 405.928 | 0,06 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 42.231 | 2.597.376 | 0,41 |
| Legal & General Group plc | GBP | 522.668 | 1.514.541 | 0,24 | UBS Group AG | CHF | 121.000 | 2.441.565 | 0,38 |
| Man Group plc | GBP | 308.901 | 859.835 | 0,14 | UniCredit SpA | EUR | 64.832 | 1.514.113 | 0,24 |
| Manulife Financial Corp. | CAD | 88.837 | 1.661.571 | 0,26 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 53.000 | 1.096.655 | 0,17 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | EUR | 23.326 | 279.119 | 0,04 | Unum Group | USD | 41.826 | 1.992.839 | 0,31 |
| MGIC Investment Corp. | USD | 50.780 | 799.904 | 0,13 | Wells Fargo & Co. | USD | 75.302 | 3.216.907 | 0,50 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 225.600 | 1.665.949 | 0,26 | WEX, Inc. | USD | 712 | 129.378 | 0,02 |
| Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 69.400 | 1.057.546 | 0,17 | Willis Towers Watson plc | USD | 6.694 | 1.564.024 | 0,25 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 1.977 | 742.453 | 0,12 | | | | 130.000.461 | 20,42 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 59.074 | 387.561 | 0,06 | Asistencia sanitaria | | | | |
| NatWest Group plc | GBP | 132.418 | 406.557 | 0,06 | AbbVie, Inc. | USD | 20.632 | 2.755.494 | 0,43 |
| NMI Holdings, Inc. 'A' | USD | 9.370 | 242.792 | 0,04 | Amgen, Inc. | USD | 17.943 | 3.980.009 | 0,62 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 72.334 | 788.365 | 0,12 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 252.500 | 3.762.610 | 0,59 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 28.933 | 1.022.152 | 0,16 | AstraZeneca plc | GBP | 42.058 | 6.027.431 | 0,95 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 334.200 | 3.033.910 | 0,47 | Bayer AG | EUR | 13.797 | 765.932 | 0,12 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 34.907 | 2.320.854 | 0,36 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 65.264 | 4.184.986 | 0,66 |
| Plus500 Ltd. | GBP | 78.686 | 1.458.501 | 0,23 | Cigna Group (The) | USD | 2.369 | 658.891 | 0,10 |
| | | | | | Elevance Health, Inc. | USD | 3.349 | 1.478.700 | 0,23 |
| | | | | | Gilead Sciences, Inc. | USD | 27.790 | 2.119.311 | 0,33 |
| | | | | | GSK plc | GBP | 181.250 | 3.183.454 | 0,50 |
| | | | | | Halozyme Therapeutics, Inc. | USD | 7.955 | 277.036 | 0,04 |
| | | | | | Harmony Biosciences Holdings, Inc. | USD | 23.127 | 820.166 | 0,13 |
| | | | | | HCA Healthcare, Inc. | USD | 1.148 | 346.985 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Henry Schein, Inc. | USD | 19.789 | 1.608.580 | 0,25 | GMS, Inc. | USD | 17.442 | 1.236.735 | 0,19 |
| Humana, Inc. | USD | 5.597 | 2.489.794 | 0,39 | Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 268.000 | 213.292 | 0,03 |
| Ipsen SA | EUR | 22.127 | 2.650.129 | 0,42 | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 135.400 | 1.450.728 | 0,23 |
| Johnson & Johnson | USD | 36.645 | 6.028.694 | 0,96 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 8.121 | 1.447.713 | 0,23 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 55.332 | 6.293.642 | 1,00 | HD Hyundai Infracore Co. Ltd. | KRW | 70.220 | 633.551 | 0,10 |
| Novartis AG | CHF | 58.719 | 5.881.384 | 0,92 | Howden Joinery Group plc | GBP | 8.957 | 73.637 | 0,01 |
| Odontoprev SA | BRL | 129.000 | 319.314 | 0,05 | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 34.224 | 990.431 | 0,16 |
| Otsuka Holdings Co. Ltd. | JPY | 32.900 | 1.202.230 | 0,19 | Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 2.668 | 400.218 | 0,06 |
| Pegavision Corp. | TWD | 15.000 | 166.543 | 0,03 | InPost SA | EUR | 141.915 | 1.542.569 | 0,24 |
| Quest Diagnostics, Inc. | USD | 12.439 | 1.761.913 | 0,28 | ITOCHU Corp. | JPY | 30.600 | 1.208.668 | 0,19 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 63.625 | 3.016.226 | 0,47 | Kepler Weber SA | BRL | 140.400 | 272.209 | 0,04 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 66.417 | 1.644.033 | 0,26 | Kinden Corp. | JPY | 21.300 | 287.134 | 0,05 |
| Roche Holding AG | CHF | 8.773 | 2.683.448 | 0,42 | Komatsu Ltd. | JPY | 29.200 | 786.232 | 0,12 |
| Sanofi | EUR | 31.794 | 3.398.730 | 0,53 | Kyudenko Corp. | JPY | 800 | 21.403 | - |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 44.100 | 1.857.183 | 0,29 | Legrand SA | EUR | 1.573 | 155.723 | 0,02 |
| United Therapeutics Corp. | USD | 14.068 | 3.098.869 | 0,49 | Makino Milling Machine Co. Ltd. | JPY | 10.400 | 402.713 | 0,06 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 11.922 | 5.698.015 | 0,89 | Marubeni Corp. | JPY | 61.700 | 1.045.638 | 0,16 |
| | | | 80.159.732 | 12,59 | Masco Corp. | USD | 5.969 | 345.160 | 0,05 |
| Productos industriales | | | | | Meitec Corp. | JPY | 34.700 | 595.863 | 0,09 |
| 3M Co. | USD | 11.331 | 1.131.450 | 0,18 | Mitsubishi Corp. | JPY | 19.400 | 932.936 | 0,15 |
| AGCO Corp. | USD | 4.656 | 605.749 | 0,10 | Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 20.700 | 778.028 | 0,12 |
| Allegion plc | USD | 17.735 | 2.137.825 | 0,34 | MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 19.718 | 1.869.608 | 0,29 |
| Andritz AG | EUR | 4.493 | 248.741 | 0,04 | Mueller Industries, Inc. | USD | 3.229 | 282.032 | 0,04 |
| Armstrong World Industries, Inc. | USD | 1.041 | 76.930 | 0,01 | Mytilineos SA | EUR | 9.170 | 321.989 | 0,05 |
| Ashtead Group plc | GBP | 21.870 | 1.498.309 | 0,24 | Owens Corning | USD | 7.199 | 949.039 | 0,15 |
| Atkore, Inc. | USD | 14.436 | 2.263.749 | 0,36 | PACCAR, Inc. | USD | 37.200 | 3.089.424 | 0,49 |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD | 2.166 | 355.737 | 0,06 | Pagegroup plc | GBP | 65.311 | 337.240 | 0,05 |
| Bunzl plc | GBP | 42.056 | 1.604.428 | 0,25 | Qantas Airways Ltd. | AUD | 467.648 | 1.928.821 | 0,30 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 69.031 | 1.884.511 | 0,30 | Redde Northgate plc | GBP | 54.959 | 262.520 | 0,04 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 25.991 | 3.119.616 | 0,49 | Rexel SA | EUR | 53.322 | 1.315.036 | 0,21 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 10.621 | 2.610.456 | 0,41 | Ryanair Holdings plc, ADR | USD | 6.282 | 683.925 | 0,11 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 28.809 | 1.755.353 | 0,28 | Ryder System, Inc. | USD | 10.984 | 929.187 | 0,15 |
| Computershare Ltd. | AUD | 145.087 | 2.252.692 | 0,35 | Santos Brasil Participacoes SA | BRL | 518.900 | 1.078.548 | 0,17 |
| Cummins, Inc. | USD | 10.922 | 2.658.710 | 0,42 | Senko Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 107.400 | 770.444 | 0,12 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 10.809 | 388.375 | 0,06 | SFA Engineering Corp. | KRW | 7.056 | 193.436 | 0,03 |
| Deere & Co. | USD | 1.028 | 414.911 | 0,07 | Siemens AG | EUR | 6.608 | 1.101.526 | 0,17 |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 11.226 | 499.157 | 0,08 | Snap-on, Inc. | USD | 11.688 | 3.372.360 | 0,52 |
| Eiffage SA | EUR | 12.007 | 1.254.612 | 0,20 | Sojitz Corp. | JPY | 44.100 | 971.495 | 0,15 |
| Emerson Electric Co. | USD | 10.390 | 933.045 | 0,15 | | | | | |
| Encore Wire Corp. | USD | 7.532 | 1.408.085 | 0,22 | | | | | |
| Finning International, Inc. | CAD | 4.767 | 144.400 | 0,02 | | | | | |
| Fujikura Ltd. | JPY | 13.300 | 110.990 | 0,02 | | | | | |
| Genpact Ltd. | USD | 30.426 | 1.155.787 | 0,18 | | | | | |
| Glory Ltd. | JPY | 14.600 | 292.027 | 0,05 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Storskogen Group AB 'B' | SEK | 184.741 | 167.056 | 0,03 | Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 228.000 | 3.128.794 | 0,49 |
| Sumitomo Corp. | JPY | 40.000 | 844.005 | 0,13 | NXP Semiconductors NV | USD | 12.739 | 2.570.663 | 0,40 |
| Terex Corp. | USD | 18.566 | 1.112.231 | 0,17 | Open Text Corp. | CAD | 29.775 | 1.221.030 | 0,19 |
| Toro Co. (The) | USD | 13.985 | 1.394.038 | 0,22 | Progress Software Corp. | USD | 36.545 | 2.015.923 | 0,32 |
| Toromont Industries Ltd. | CAD | 19.610 | 1.582.126 | 0,25 | QUALCOMM, Inc. | USD | 20.304 | 2.420.500 | 0,38 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 33.700 | 1.671.084 | 0,26 | Renesas Electronics Corp. | JPY | 34.300 | 644.542 | 0,10 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 7.677 | 1.360.230 | 0,21 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 58.899 | 3.236.318 | 0,51 |
| United Rentals, Inc. | USD | 3.884 | 1.707.266 | 0,27 | SCSK Corp. | JPY | 37.200 | 583.339 | 0,09 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 47.937 | 991.971 | 0,16 | Simplo Technology Co. Ltd. | TWD | 50.000 | 529.470 | 0,08 |
| Wabash National Corp. | USD | 22.348 | 571.738 | 0,09 | Sino-American Silicon Products, Inc. | TWD | 49.000 | 255.587 | 0,04 |
| WESCO International, Inc. | USD | 6.940 | 1.229.978 | 0,19 | Skyworks Solutions, Inc. | USD | 11.331 | 1.257.649 | 0,20 |
| WW Grainger, Inc. | USD | 817 | 642.826 | 0,10 | SolarWinds Corp. | USD | 30.914 | 318.629 | 0,05 |
| | | | 78.357.405 | 12,30 | Spirent Communications plc | GBP | 150.003 | 312.917 | 0,05 |
| Tecnología de la información | | | | | STMicroelectronics NV | EUR | 9.456 | 467.802 | 0,07 |
| Accton Technology Corp. | TWD | 122.000 | 1.374.897 | 0,22 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 37.712 | 3.822.672 | 0,60 |
| Amdocs Ltd. | USD | 44.877 | 4.415.585 | 0,69 | Teradata Corp. | USD | 36.009 | 1.911.509 | 0,30 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 75.000 | 267.199 | 0,04 | TietoEVRY OYJ | EUR | 25.747 | 712.139 | 0,11 |
| Avnet, Inc. | USD | 15.997 | 799.320 | 0,13 | TOTVS SA | BRL | 200.000 | 1.229.548 | 0,19 |
| Box, Inc. 'A' | USD | 79.894 | 2.361.596 | 0,37 | Vishay Intertechnology, Inc. | USD | 18.804 | 550.076 | 0,09 |
| Broadcom, Inc. | USD | 6.591 | 5.732.776 | 0,90 | Vontier Corp. | USD | 39.472 | 1.270.356 | 0,20 |
| Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 18.910 | 2.429.491 | 0,38 | | | | 72.621.462 | 11,40 |
| Chicony Electronics Co. Ltd. | TWD | 119.000 | 374.956 | 0,06 | Materiales | | | | |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 86.000 | 693.581 | 0,11 | Acerinox SA | EUR | 107.340 | 1.152.478 | 0,18 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 122.653 | 6.316.169 | 0,98 | Allkem Ltd. | AUD | 88.790 | 949.512 | 0,15 |
| Dexerials Corp. | JPY | 22.000 | 479.891 | 0,08 | AMG Critical Materials NV | EUR | 16.643 | 862.259 | 0,14 |
| Dropbox, Inc. 'A' | USD | 120.019 | 3.230.805 | 0,51 | APERAM SA | EUR | 23.167 | 723.590 | 0,11 |
| Extreme Networks, Inc. | USD | 10.444 | 270.733 | 0,04 | ArcelorMittal SA | EUR | 21.440 | 586.586 | 0,09 |
| F5, Inc. | USD | 10.493 | 1.541.434 | 0,24 | Arkema SA | EUR | 8.374 | 794.873 | 0,12 |
| First Solar, Inc. | USD | 6.923 | 1.281.481 | 0,20 | Aurubis AG | EUR | 6.257 | 536.782 | 0,08 |
| Globalwafers Co. Ltd. | TWD | 22.000 | 352.747 | 0,06 | Berry Global Group, Inc. | USD | 25.152 | 1.617.616 | 0,25 |
| Gold Circuit Electronics Ltd. | TWD | 336.300 | 1.580.298 | 0,25 | BHP Group Ltd. | GBP | 34.596 | 1.032.339 | 0,16 |
| HAESUNG DS Co. Ltd. | KRW | 7.839 | 362.475 | 0,06 | BHP Group Ltd. | AUD | 54.413 | 1.631.280 | 0,26 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 89.156 | 1.495.412 | 0,23 | Boliden AB | SEK | 21.175 | 612.687 | 0,10 |
| Horiba Ltd. | JPY | 4.200 | 240.074 | 0,04 | Central Asia Metals plc | GBP | 129.883 | 298.916 | 0,05 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 16.246 | 661.455 | 0,10 | Chemours Co. (The) | USD | 29.730 | 1.077.393 | 0,17 |
| Lenovo Group Ltd. | HKD | 666.000 | 697.796 | 0,11 | CRH plc | EUR | 32.090 | 1.773.764 | 0,28 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 27.000 | 747.598 | 0,12 | Daido Steel Co. Ltd. | JPY | 12.500 | 518.171 | 0,08 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 33.054 | 2.903.759 | 0,46 | Dowa Holdings Co. Ltd. | JPY | 10.100 | 318.664 | 0,05 |
| NetApp, Inc. | USD | 41.243 | 3.161.593 | 0,50 | Eramet SA | EUR | 6.657 | 607.589 | 0,10 |
| NEXTIN, Inc. | KRW | 2.317 | 134.480 | 0,02 | ERO Copper Corp. | CAD | 18.490 | 376.591 | 0,06 |
| Nippon Electric Glass Co. Ltd. | JPY | 14.500 | 254.398 | 0,04 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 40.277 | 595.615 | 0,09 |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 119.755 | 2.845.699 | 0,46 |
| Iluka Resources Ltd. | AUD | 123.890 | 918.370 | 0,14 |
| Kaneka Corp. | JPY | 3.200 | 89.248 | 0,01 |
| Kobe Steel Ltd. | JPY | 118.900 | 1.088.974 | 0,17 |
| Kuraray Co. Ltd. | JPY | 91.900 | 890.918 | 0,14 |
| Nippon Shokubai Co. Ltd. | JPY | 8.100 | 301.449 | 0,05 |
| OCI Holdings Co. Ltd. | KRW | 5.985 | 515.346 | 0,08 |
| Outokumpu OYJ | EUR | 191.629 | 1.034.789 | 0,16 |
| Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 360.598 | 1.176.568 | 0,18 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 26.417 | 2.016.606 | 0,32 |
| Rio Tinto plc | GBP | 41.254 | 2.623.228 | 0,41 |
| Sealed Air Corp. | USD | 9.160 | 363.152 | 0,06 |
| Solvay SA | EUR | 10.035 | 1.119.861 | 0,18 |
| Sonoco Products Co. | USD | 29.340 | 1.736.600 | 0,27 |
| South32 Ltd. | AUD | 357.529 | 897.160 | 0,14 |
| SSAB AB 'A' | SEK | 41.150 | 293.060 | 0,05 |
| Tianqi Lithium Corp. 'H' | HKD | 44.400 | 310.185 | 0,05 |
| Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 57.200 | 538.755 | 0,08 |
| Tronox Holdings plc 'A' | USD | 28.306 | 357.830 | 0,06 |
| UBE Corp. | JPY | 15.600 | 267.151 | 0,04 |
| Verallia SA, Reg. S | EUR | 19.979 | 746.382 | 0,12 |
| voestalpine AG | EUR | 19.349 | 696.278 | 0,11 |
| Wienerberger AG | EUR | 19.709 | 600.120 | 0,09 |
| Yamato Kogyo Co. Ltd. | JPY | 14.800 | 629.272 | 0,10 |
| | | | 38.123.706 | 5,99 |

| Sector inmobiliario | | | | |
|---------------------------------------|-----|---------|------------------|-------------|
| Highwoods Properties, Inc., REIT | USD | 32.725 | 786.476 | 0,11 |
| Sino Land Co. Ltd. | HKD | 358.000 | 441.105 | 0,07 |
| Vicinity Ltd., REIT | AUD | 78.992 | 97.037 | 0,02 |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | HKD | 20.000 | 100.189 | 0,02 |
| | | | 1.424.807 | 0,22 |

| Servicios públicos | | | | |
|---------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| A2A SpA | EUR | 339.116 | 619.212 | 0,10 |
| Alupar Investimento SA | BRL | 49.824 | 303.999 | 0,05 |
| Centrica plc | GBP | 1.376.199 | 2.151.926 | 0,33 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 91.200 | 393.608 | 0,06 |
| Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 384.888 | 995.398 | 0,16 |
| Drax Group plc | GBP | 285.426 | 2.106.090 | 0,33 |
| Enel SpA | EUR | 193.062 | 1.301.107 | 0,20 |
| Engie SA | EUR | 34.496 | 576.462 | 0,09 |
| Italgas SpA | EUR | 200.669 | 1.190.762 | 0,19 |
| Origin Energy Ltd. | AUD | 94.822 | 530.692 | 0,08 |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 2.976.700 | 259.102 | 0,04 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 83.065 | 708.805 | 0,11 |
| United Utilities Group plc | GBP | 106.932 | 1.311.334 | 0,21 |

| | | | | |
|-----------------------------|--|--|--------------------|--------------|
| | | | 12.448.497 | 1,95 |
| Total Renta variable | | | 625.769.295 | 98,25 |

| | | | | |
|--|--|--|--------------------|--------------|
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 625.769.295 | 98,25 |
|--|--|--|--------------------|--------------|

| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Renta variable | | | | |

| Consumo discrecional | | | | |
|---------------------------------------|-----|-----------|---|---|
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd.* | HKD | 1.096.000 | - | - |
| | | | - | - |

| Finanzas | | | | |
|-----------------|-----|---------|---|---|
| SRH NV* | EUR | 105.570 | - | - |
| | | | - | - |

| Productos industriales | | | | |
|-------------------------------|-----|---|----------|----------|
| Enka Insaat ve Sanayi A/S | TRY | 1 | 1 | - |
| | | | 1 | - |

| Tecnología de la información | | | | |
|--|-----|---------|---|---|
| Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.* | SGD | 58.000 | - | - |
| Ya Hsin Industrial Co. Ltd.* | TWD | 406.000 | - | - |
| | | | - | - |

| Materiales | | | | |
|-----------------------------------|-----|---------|---|---|
| China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 144.050 | - | - |
| | | | - | - |

| | | | | |
|---|--|--|--------------------|---------------|
| Total Renta variable | | | 1 | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 1 | - |
| Total Inversiones | | | 625.769.296 | 98,25 |
| Efectivo | | | 12.098.596 | 1,90 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (984.885) | (0,15) |
| Total Patrimonio neto | | | 636.883.007 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------|--|----------------------|
| USD | 2.593.958 | GBP | 2.037.700 | 19/07/2023 | HSBC | 8.446 | - |
| USD | 12.475.369 | JPY | 1.719.449.000 | 19/07/2023 | Citibank | 543.252 | 0,09 |
| USD | 6.146.537 | JPY | 866.047.000 | 19/07/2023 | UBS | 136.603 | 0,02 |
| ZAR | 10.455.600 | USD | 541.714 | 19/07/2023 | Citibank | 11.171 | - |
| ZAR | 14.189.170 | USD | 734.841 | 19/07/2023 | Goldman Sachs | 15.473 | - |
| ZAR | 10.207.230 | USD | 528.791 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | 10.961 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 725.906 | 0,11 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 725.906 | 0,11 |
| JPY | 570.898.000 | USD | 4.154.908 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | (193.161) | (0,03) |
| USD | 33.687.110 | GBP | 27.187.200 | 19/07/2023 | Citibank | (809.050) | (0,13) |
| USD | 1.806.093 | ZAR | 34.852.000 | 19/07/2023 | HSBC | (36.858) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.039.069) | (0,16) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.039.069) | (0,16) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (313.163) | (0,05) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 29 | USD | 78.648 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 78.648 | 0,01 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 78.648 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 207.332 | 24.817.640 | 1,48 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 35.177 | 10.927.383 | 0,65 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 190.060 | 22.991.558 | 1,38 | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 91.900 | 2.760.147 | 0,17 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 34.725 | 1.442.824 | 0,09 | Industria de Diseño Textil SA | EUR | 158.094 | 6.116.160 | 0,37 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 12.730 | 1.651.081 | 0,10 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 65.560 | 4.529.223 | 0,27 |
| Elisa OYJ | EUR | 34.554 | 1.844.960 | 0,11 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 110.200 | 1.326.654 | 0,08 |
| Fox Corp. 'A' | USD | 50.385 | 1.713.090 | 0,10 | JTEKT Corp. | JPY | 42.900 | 387.342 | 0,02 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 6.809 | 675.913 | 0,04 | Kia Corp. | KRW | 13.734 | 922.445 | 0,06 |
| KDDI Corp. | JPY | 147.400 | 4.538.209 | 0,27 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 6.770 | 1.527.989 | 0,09 |
| Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. | JPY | 58.100 | 999.118 | 0,06 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 5.426 | 2.053.741 | 0,12 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1.104.754 | 3.940.082 | 0,24 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 13.064 | 12.300.188 | 0,74 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 79.614 | 22.847.626 | 1,37 | Mazda Motor Corp. | JPY | 187.900 | 1.811.593 | 0,11 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 199.239 | 685.943 | 0,04 | McDonald's Corp. | USD | 39.445 | 11.770.782 | 0,70 |
| Netflix, Inc. | USD | 7.325 | 3.226.589 | 0,19 | MercadoLibre, Inc. | USD | 2.683 | 3.178.282 | 0,19 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 2.965.000 | 3.497.648 | 0,21 | Moncler SpA | EUR | 88.300 | 6.101.878 | 0,37 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 25.739 | 2.449.066 | 0,15 | NIKE, Inc. 'B' | USD | 51.072 | 5.636.817 | 0,34 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 9.580.000 | 2.555.945 | 0,15 | Niterra Co. Ltd. | JPY | 45.100 | 899.597 | 0,05 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 43.100 | 1.823.745 | 0,11 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 5.130 | 4.900.689 | 0,29 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 45.771 | 3.534.437 | 0,21 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 25.814 | 1.784.780 | 0,11 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 22.723 | 845.068 | 0,05 | Shoei Co. Ltd. | JPY | 15.200 | 279.528 | 0,02 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 29.471 | 2.631.171 | 0,16 | Starbucks Corp. | USD | 14.640 | 1.450.238 | 0,09 |
| | | | 108.711.713 | 6,51 | Stellantis NV | EUR | 52.478 | 920.636 | 0,06 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 30.109 | 3.858.769 | 0,23 | Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPY | 88.400 | 1.074.610 | 0,06 |
| Aisin Corp. | JPY | 27.200 | 833.116 | 0,05 | Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 37.500 | 903.674 | 0,05 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 273.073 | 35.597.797 | 2,12 | Tesla, Inc. | USD | 84.846 | 22.210.138 | 1,32 |
| AutoZone, Inc. | USD | 1.212 | 3.021.952 | 0,18 | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 36.982 | 3.135.704 | 0,19 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 1.757 | 4.744.480 | 0,28 | Toyota Motor Corp. | JPY | 81.600 | 1.303.308 | 0,08 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 40.686 | 1.989.952 | 0,12 | Tractor Supply Co. | USD | 5.711 | 1.262.702 | 0,08 |
| BRP, Inc. | CAD | 18.636 | 1.577.212 | 0,09 | Ultra Beauty, Inc. | USD | 4.948 | 2.328.504 | 0,14 |
| Burberry Group plc | GBP | 41.121 | 1.108.319 | 0,07 | USS Co. Ltd. | JPY | 57.700 | 949.324 | 0,06 |
| Crocs, Inc. | USD | 16.022 | 1.801.514 | 0,11 | Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 51.222 | 845.163 | 0,05 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 57.951 | 3.929.238 | 0,24 | Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 40.400 | 1.152.169 | 0,07 |
| eBay, Inc. | USD | 46.060 | 2.058.421 | 0,12 | Yum! Brands, Inc. | USD | 9.765 | 1.352.941 | 0,08 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 25.202 | 3.186.736 | 0,19 | ZOZO, Inc. | JPY | 39.800 | 818.112 | 0,05 |
| Expedia Group, Inc. | USD | 12.946 | 1.416.163 | 0,08 | | | | 204.788.105 | 12,26 |
| Ferrari NV | EUR | 9.630 | 3.146.646 | 0,19 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Gentex Corp. | USD | 91.919 | 2.689.550 | 0,16 | Arca Continental SAB de CV | MXN | 138.600 | 1.421.841 | 0,09 |
| Genuine Parts Co. | USD | 14.377 | 2.433.020 | 0,15 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 239.870 | 14.444.971 | 0,85 |
| Goldwin, Inc. | JPY | 10.900 | 920.054 | 0,06 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 108.391 | 8.350.443 | 0,50 |
| Hermes International | EUR | 2.862 | 6.213.660 | 0,37 | Costco Wholesale Corp. | USD | 16.154 | 8.696.991 | 0,52 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 36.682 | 5.339.065 | 0,32 | Diageo plc | GBP | 144.346 | 6.200.948 | 0,37 |
| | | | | | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 6.430 | 1.262.723 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 16.286 | 1.805.140 | 0,11 | American International Group, Inc. | USD | 36.023 | 2.072.763 | 0,12 |
| Hershey Co. (The) | USD | 24.028 | 5.999.792 | 0,36 | Ameriprise Financial, Inc. | USD | 5.880 | 1.953.101 | 0,12 |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 51.804 | 7.152.060 | 0,43 | Aon plc 'A' | USD | 14.460 | 4.991.592 | 0,30 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 655.300 | 1.454.609 | 0,09 | Arch Capital Group Ltd. | USD | 42.130 | 3.153.431 | 0,19 |
| Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 142.300 | 2.069.004 | 0,12 | ASR Nederland NV | EUR | 51.945 | 2.337.153 | 0,14 |
| Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 23.646 | 2.167.230 | 0,13 | Assured Guaranty Ltd. | USD | 11.295 | 630.261 | 0,04 |
| L'Oreal SA | EUR | 12.737 | 5.935.010 | 0,36 | Azimut Holding SpA | EUR | 34.715 | 748.202 | 0,04 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 107.309 | 6.163.829 | 0,37 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 399.304 | 3.063.425 | 0,18 |
| Nestle SA | CHF | 112.180 | 13.491.944 | 0,81 | Bank of America Corp. | USD | 352.481 | 10.112.680 | 0,61 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 70.023 | 12.969.660 | 0,78 | Bank of Montreal | CAD | 20.796 | 1.880.244 | 0,11 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 6.330 | 1.397.780 | 0,08 | Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 105.108 | 4.679.408 | 0,28 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 119.012 | 18.058.882 | 1,07 | Barclays plc | GBP | 1.408.893 | 2.747.337 | 0,16 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 31.905 | 2.398.050 | 0,14 | Beazley plc | GBP | 214.000 | 1.602.486 | 0,10 |
| Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 31.600 | 708.587 | 0,04 | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 27.335 | 9.321.235 | 0,56 |
| Unilever plc | GBP | 187.748 | 9.780.463 | 0,59 | BNP Paribas SA | EUR | 52.298 | 3.293.337 | 0,20 |
| Walmart, Inc. | USD | 7.190 | 1.130.124 | 0,07 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 45.535 | 2.580.924 | 0,15 |
| | | | 133.060.081 | 7,96 | Citigroup, Inc. | USD | 61.375 | 2.825.705 | 0,17 |
| Energía | | | | | Danske Bank A/S | DKK | 34.734 | 844.831 | 0,05 |
| ARC Resources Ltd. | CAD | 109.775 | 1.465.879 | 0,09 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 210.200 | 4.894.079 | 0,29 |
| BP plc | GBP | 713.363 | 4.156.932 | 0,25 | Deutsche Boerse AG | EUR | 24.014 | 4.430.297 | 0,27 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 60.943 | 3.430.217 | 0,21 | Edenred | EUR | 81.729 | 5.469.463 | 0,33 |
| Chevron Corp. | USD | 54.463 | 8.569.753 | 0,51 | Erste Group Bank AG | EUR | 20.040 | 701.604 | 0,04 |
| ConocoPhillips | USD | 39.206 | 4.062.134 | 0,24 | Essent Group Ltd. | USD | 29.639 | 1.387.105 | 0,08 |
| Eni SpA | EUR | 234.695 | 3.375.281 | 0,20 | Evercore, Inc. 'A' | USD | 13.453 | 1.662.656 | 0,10 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 14.012 | 1.603.533 | 0,10 | Everest Re Group Ltd. | USD | 9.615 | 3.286.984 | 0,20 |
| Equinor ASA | NOK | 138.458 | 4.033.466 | 0,24 | FactSet Research Systems, Inc. | USD | 3.306 | 1.324.549 | 0,08 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 123.608 | 13.256.957 | 0,78 | Fairfax Financial Holdings Ltd. | CAD | 1.887 | 1.415.040 | 0,08 |
| Inpex Corp. | JPY | 377.900 | 4.178.117 | 0,25 | Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 23.332 | 836.452 | 0,05 |
| OMV AG | EUR | 22.120 | 937.323 | 0,06 | First American Financial Corp. | USD | 29.714 | 1.694.292 | 0,10 |
| Parex Resources, Inc. | CAD | 24.513 | 492.020 | 0,03 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 3.159 | 1.018.904 | 0,06 |
| Repsol SA | EUR | 162.627 | 2.365.089 | 0,14 | Hargreaves Lansdown plc | GBP | 93.527 | 969.794 | 0,06 |
| Shell plc | EUR | 82.639 | 2.487.942 | 0,15 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 49.438 | 3.560.525 | 0,21 |
| Shell plc | GBP | 317.351 | 9.451.149 | 0,57 | HSBC Holdings plc | HKD | 252.800 | 1.967.792 | 0,12 |
| Suncor Energy, Inc. | CAD | 57.587 | 1.691.163 | 0,10 | HSBC Holdings plc | GBP | 980.219 | 7.747.634 | 0,46 |
| Tenaris SA | EUR | 28.248 | 422.677 | 0,03 | IG Group Holdings plc | GBP | 57.607 | 495.826 | 0,03 |
| TotalEnergies SE | EUR | 98.679 | 5.657.469 | 0,34 | ING Groep NV | EUR | 184.656 | 2.485.610 | 0,15 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 94.413 | 2.164.417 | 0,13 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 126.322 | 18.372.272 | 1,10 |
| | | | 73.801.518 | 4,42 | KBC Group NV | EUR | 49.988 | 3.485.999 | 0,21 |
| Finanzas | | | | | Manulife Financial Corp. | CAD | 178.255 | 3.373.138 | 0,20 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 1.130 | 1.955.022 | 0,12 | | | | | |
| Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 5.586 | 837.286 | 0,05 | | | | | |
| Aflac, Inc. | USD | 21.440 | 1.496.512 | 0,09 | | | | | |
| American Express Co. | USD | 17.229 | 3.001.292 | 0,18 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 25.504 | 4.796.792 | 0,29 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 86.740 | 5.547.023 | 0,33 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 44.735 | 17.594.276 | 1,05 | Danaher Corp. | USD | 10.654 | 2.556.960 | 0,15 |
| MGIC Investment Corp. | USD | 68.894 | 1.087.836 | 0,07 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 58.070 | 5.477.743 | 0,33 |
| Morgan Stanley | USD | 49.719 | 4.246.003 | 0,25 | Eli Lilly & Co. | USD | 32.179 | 15.091.307 | 0,90 |
| National Bank of Canada | CAD | 31.459 | 2.346.498 | 0,14 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 58.464 | 4.505.820 | 0,27 |
| NatWest Group plc | GBP | 171.380 | 524.665 | 0,03 | GSK plc | GBP | 305.348 | 5.391.380 | 0,32 |
| NMI Holdings, Inc. 'A' | USD | 14.344 | 370.362 | 0,02 | Humana, Inc. | USD | 5.633 | 2.518.683 | 0,15 |
| Old Republic International Corp. | USD | 34.868 | 877.628 | 0,05 | Inmode Ltd. | USD | 20.633 | 770.643 | 0,05 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 506.700 | 4.597.684 | 0,28 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 4.451 | 1.521.975 | 0,09 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 48.376 | 3.228.130 | 0,19 | Ipsen SA | EUR | 7.529 | 905.198 | 0,05 |
| Plus500 Ltd. | GBP | 26.173 | 487.479 | 0,03 | Johnson & Johnson | USD | 111.419 | 18.442.072 | 1,09 |
| Primerica, Inc. | USD | 8.480 | 1.677.005 | 0,10 | Mckesson Corp. | USD | 4.219 | 1.802.821 | 0,11 |
| Radian Group, Inc. | USD | 52.585 | 1.329.349 | 0,08 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 10.740 | 2.579.426 | 0,15 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 7.066 | 979.984 | 0,06 | Medtronic plc | USD | 30.787 | 2.712.335 | 0,16 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 33.411 | 3.194.528 | 0,19 | Merck & Co., Inc. | USD | 141.343 | 16.309.569 | 0,98 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 306.450 | 3.380.474 | 0,20 | Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 2.644 | 3.467.976 | 0,21 |
| Societe Generale SA | EUR | 62.309 | 1.617.903 | 0,10 | Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 6.620 | 624.266 | 0,04 |
| Standard Chartered plc | GBP | 375.362 | 3.259.389 | 0,20 | Novartis AG | CHF | 127.200 | 12.796.066 | 0,77 |
| State Street Corp. | USD | 47.987 | 3.511.689 | 0,21 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 88.489 | 14.254.497 | 0,85 |
| Stifel Financial Corp. | USD | 15.087 | 900.241 | 0,05 | Pfizer, Inc. | USD | 173.507 | 6.364.237 | 0,38 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 91.400 | 3.894.784 | 0,23 | Progyny, Inc. | USD | 21.885 | 860.956 | 0,05 |
| Sun Life Financial, Inc. | CAD | 53.960 | 2.816.155 | 0,17 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 45.446 | 2.169.194 | 0,13 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 2.908 | 603.605 | 0,04 | Roche Holding AG | CHF | 25.969 | 7.938.883 | 0,48 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 80.364 | 4.986.728 | 0,30 | Sanofi | EUR | 73.481 | 7.872.475 | 0,47 |
| UBS Group AG | CHF | 287.954 | 5.824.096 | 0,35 | Stryker Corp. | USD | 12.509 | 3.816.371 | 0,23 |
| UniCredit SpA | EUR | 101.768 | 2.361.029 | 0,14 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 6.008 | 3.134.674 | 0,19 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 182.000 | 3.765.471 | 0,23 | United Therapeutics Corp. | USD | 11.119 | 2.454.519 | 0,15 |
| Unum Group | USD | 46.453 | 2.215.808 | 0,13 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 36.363 | 17.477.512 | 1,05 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 80.167 | 19.038.058 | 1,15 | Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 8.371 | 1.655.198 | 0,10 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 211.213 | 9.014.571 | 0,54 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 6.889 | 2.424.308 | 0,15 |
| Willis Towers Watson plc | USD | 3.191 | 751.481 | 0,04 | Waters Corp. | USD | 8.607 | 2.294.110 | 0,14 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 8.910 | 4.231.665 | 0,25 | Zoetis, Inc. | USD | 19.384 | 3.338.119 | 0,20 |
| | | | 256.219.608 | 15,34 | | | | 215.662.066 | 12,91 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Productos industriales | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 49.726 | 5.421.129 | 0,32 | 3M Co. | USD | 8.438 | 844.559 | 0,05 |
| AbbVie, Inc. | USD | 51.689 | 6.964.059 | 0,42 | A O Smith Corp. | USD | 29.870 | 2.173.939 | 0,13 |
| Agilent Technologies, Inc. | USD | 12.983 | 1.561.206 | 0,09 | AGC, Inc. | JPY | 16.200 | 578.688 | 0,03 |
| Amgen, Inc. | USD | 26.770 | 5.943.475 | 0,36 | Allegion plc | USD | 26.785 | 3.214.736 | 0,19 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 362.900 | 5.395.732 | 0,32 | Allison Transmission Holdings, Inc. | USD | 15.771 | 890.431 | 0,05 |
| AstraZeneca plc | GBP | 78.825 | 11.300.149 | 0,68 | Array Technologies, Inc. | USD | 36.700 | 829.420 | 0,05 |
| | | | | | Atkore, Inc. | USD | 17.409 | 2.714.759 | 0,16 |
| | | | | | Atlas Copco AB 'A' | SEK | 136.231 | 1.959.977 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 17.312 | 3.805.004 | 0,23 | Paylocity Holding Corp. | USD | 6.333 | 1.168.628 | 0,07 |
| AutoStore Holdings Ltd., Reg. S | NOK | 474.641 | 1.038.902 | 0,06 | Qantas Airways Ltd. | AUD | 399.720 | 1.649.656 | 0,10 |
| BayCurrent Consulting, Inc. | JPY | 66.200 | 2.458.654 | 0,15 | RELX plc | GBP | 112.965 | 3.764.229 | 0,23 |
| Brenntag SE | EUR | 26.422 | 2.058.205 | 0,12 | Rexel SA | EUR | 27.698 | 683.241 | 0,04 |
| Bunzl plc | GBP | 22.515 | 858.447 | 0,05 | Rockwell Automation, Inc. | USD | 8.469 | 2.790.112 | 0,17 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 74.340 | 2.037.356 | 0,12 | Rollins, Inc. | USD | 89.269 | 3.823.391 | 0,23 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 54.436 | 6.599.375 | 0,41 | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 66.633 | 1.703.139 | 0,10 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 17.499 | 1.414.996 | 0,08 | SMS Co. Ltd. | JPY | 19.600 | 389.600 | 0,02 |
| Carlisle Cos., Inc. | USD | 5.208 | 1.336.008 | 0,08 | Snap-on, Inc. | USD | 23.567 | 6.791.774 | 0,42 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 15.212 | 3.742.913 | 0,22 | Sumitomo Corp. | JPY | 109.500 | 2.303.868 | 0,14 |
| Cintas Corp. | USD | 9.583 | 4.763.518 | 0,29 | Sumitomo Heavy Industries Ltd. | JPY | 19.200 | 456.703 | 0,03 |
| Copart, Inc. | USD | 13.218 | 1.205.614 | 0,07 | Taisei Corp. | JPY | 20.900 | 726.045 | 0,04 |
| CSX Corp. | USD | 38.349 | 1.307.701 | 0,08 | TechnoPro Holdings, Inc. | JPY | 32.900 | 706.325 | 0,04 |
| Deere & Co. | USD | 6.909 | 2.799.458 | 0,17 | Toro Co. (The) | USD | 29.032 | 2.951.103 | 0,18 |
| Encore Wire Corp. | USD | 9.185 | 1.707.767 | 0,10 | Toromont Industries Ltd. | CAD | 43.227 | 3.555.182 | 0,21 |
| Fastenal Co. | USD | 74.146 | 4.373.873 | 0,26 | Toyota Tsusho Corp. | JPY | 26.800 | 1.323.729 | 0,08 |
| Geberit AG | CHF | 2.691 | 1.407.989 | 0,08 | TransDigm Group, Inc. | USD | 2.252 | 2.013.671 | 0,12 |
| Graco, Inc. | USD | 59.114 | 5.104.494 | 0,31 | Union Pacific Corp. | USD | 19.412 | 3.972.083 | 0,24 |
| Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, ADR | USD | 4.556 | 814.248 | 0,05 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 22.414 | 4.017.710 | 0,24 |
| HEICO Corp. | USD | 8.526 | 1.508.590 | 0,09 | United Rentals, Inc. | USD | 6.134 | 2.731.900 | 0,16 |
| Honeywell International, Inc. | USD | 20.790 | 4.313.925 | 0,26 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 6.936 | 1.567.744 | 0,09 |
| Howmet Aerospace, Inc. | USD | 49.054 | 2.431.116 | 0,15 | Waste Management, Inc. | USD | 32.622 | 5.657.307 | 0,35 |
| Hubbell, Inc. | USD | 2.648 | 877.971 | 0,05 | Watsco, Inc. | USD | 7.787 | 2.970.507 | 0,18 |
| IDEX Corp. | USD | 14.287 | 3.075.420 | 0,18 | WESCO International, Inc. | USD | 9.309 | 1.666.870 | 0,10 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 25.627 | 6.410.850 | 0,39 | Wolters Kluwer NV | EUR | 21.060 | 2.672.162 | 0,16 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 84.600 | 3.328.745 | 0,20 | WW Grainger, Inc. | USD | 8.753 | 6.902.529 | 0,42 |
| Kajima Corp. | JPY | 26.800 | 402.366 | 0,02 | | | | 180.053.922 | 10,78 |
| Legrand SA | EUR | 25.786 | 2.554.433 | 0,15 | Tecnología de la información | | | | |
| Lincoln Electric Holdings, Inc. | USD | 3.491 | 693.417 | 0,04 | Accenture plc 'A' | USD | 19.622 | 6.054.957 | 0,36 |
| Marubeni Corp. | JPY | 143.300 | 2.419.151 | 0,14 | Adobe, Inc. | USD | 15.140 | 7.403.309 | 0,44 |
| Masco Corp. | USD | 38.310 | 2.198.228 | 0,13 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 45.468 | 5.179.260 | 0,31 |
| Mitsubishi Corp. | JPY | 17.100 | 819.891 | 0,05 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 50.593 | 665.216 | 0,04 |
| MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 13.483 | 1.284.660 | 0,08 | Amdocs Ltd. | USD | 26.200 | 2.589.870 | 0,16 |
| NEXTracker, Inc. 'A' | USD | 22.708 | 904.005 | 0,05 | Analog Devices, Inc. | USD | 15.934 | 3.104.103 | 0,19 |
| Nippon Yusen KK | JPY | 37.900 | 836.483 | 0,05 | Apple, Inc. | USD | 463.581 | 89.920.806 | 5,37 |
| Obayashi Corp. | JPY | 80.500 | 692.856 | 0,04 | Applied Materials, Inc. | USD | 33.601 | 4.856.689 | 0,29 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 1.872 | 692.172 | 0,04 | Arista Networks, Inc. | USD | 20.143 | 3.264.375 | 0,20 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 19.448 | 1.731.066 | 0,10 | ASML Holding NV | EUR | 19.158 | 13.857.614 | 0,83 |
| Owens Corning | USD | 9.570 | 1.248.885 | 0,07 | Axcelis Technologies, Inc. | USD | 9.536 | 1.748.235 | 0,10 |
| PACCAR, Inc. | USD | 66.138 | 5.532.444 | 0,33 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 7.733 | 837.765 | 0,05 |
| Paychex, Inc. | USD | 32.057 | 3.586.217 | 0,21 | BIPROGY, Inc. | JPY | 26.000 | 635.542 | 0,04 |
| Paycom Software, Inc. | USD | 4.703 | 1.510.792 | 0,09 | Broadcom, Inc. | USD | 16.030 | 13.904.903 | 0,83 |
| | | | | | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 20.833 | 4.885.755 | 0,29 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 9.302 | 1.168.517 | 0,07 | Materiales | | | | |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 227.991 | 11.796.254 | 0,71 | Acerinox SA | EUR | 45.429 | 481.951 | 0,03 |
| Cloudflare, Inc. 'A' | USD | 10.513 | 687.235 | 0,04 | Air Liquide SA | EUR | 10.258 | 1.837.641 | 0,11 |
| Constellation Software, Inc. | CAD | 617 | 1.279.816 | 0,08 | Allkem Ltd. | AUD | 152.658 | 1.627.901 | 0,10 |
| Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 27.887 | 4.095.764 | 0,25 | AMG Critical Materials NV | EUR | 16.826 | 871.782 | 0,05 |
| Datadog, Inc. 'A' | USD | 31.687 | 3.117.367 | 0,19 | ArcelorMittal SA | EUR | 33.582 | 913.384 | 0,05 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 136.000 | 1.504.343 | 0,09 | ATI, Inc. | USD | 38.033 | 1.682.200 | 0,10 |
| Dynatrace, Inc. | USD | 39.728 | 2.044.800 | 0,12 | BHP Group Ltd. | AUD | 159.082 | 4.764.123 | 0,29 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 228.000 | 1.647.161 | 0,10 | Boliden AB | SEK | 40.754 | 1.175.498 | 0,07 |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 20.194 | 3.382.091 | 0,20 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 174.854 | 2.581.565 | 0,15 |
| Extreme Networks, Inc. | USD | 69.048 | 1.798.700 | 0,11 | Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 56.631 | 2.265.240 | 0,14 |
| Fair Isaac Corp. | USD | 2.845 | 2.302.202 | 0,14 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 126.551 | 3.041.021 | 0,18 |
| First Solar, Inc. | USD | 11.872 | 2.256.748 | 0,14 | IGO Ltd. | AUD | 116.407 | 1.177.792 | 0,07 |
| Fortinet, Inc. | USD | 83.234 | 6.291.658 | 0,38 | Iluka Resources Ltd. | AUD | 81.231 | 600.733 | 0,04 |
| HubSpot, Inc. | USD | 2.323 | 1.236.045 | 0,07 | Kobe Steel Ltd. | JPY | 114.700 | 1.047.922 | 0,06 |
| Intuit, Inc. | USD | 20.977 | 9.611.452 | 0,58 | Linde plc | USD | 9.951 | 3.792.127 | 0,23 |
| Keysight Technologies, Inc. | USD | 10.404 | 1.742.150 | 0,10 | Livent Corp. | USD | 62.892 | 1.725.128 | 0,10 |
| KLA Corp. | USD | 5.548 | 2.690.891 | 0,16 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 22.177 | 1.054.458 | 0,06 |
| Lam Research Corp. | USD | 4.798 | 3.084.442 | 0,18 | Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc. | JPY | 35.700 | 516.351 | 0,03 |
| Lasertec Corp. | JPY | 17.200 | 2.567.475 | 0,15 | Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd. | JPY | 21.900 | 501.381 | 0,03 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 27.000 | 745.557 | 0,04 | Newmont Corp. | USD | 67.918 | 2.897.382 | 0,17 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 22.228 | 1.991.407 | 0,12 | Nissan Chemical Corp. | JPY | 22.900 | 977.411 | 0,06 |
| Microsoft Corp. | USD | 221.649 | 75.480.349 | 4,52 | Nitto Denko Corp. | JPY | 15.700 | 1.154.675 | 0,07 |
| NVIDIA Corp. | USD | 73.281 | 30.999.328 | 1,86 | Nucor Corp. | USD | 18.285 | 2.998.374 | 0,18 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 8.360 | 1.711.125 | 0,10 | Outokumpu Oyj | EUR | 98.326 | 525.856 | 0,03 |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 7.200 | 1.147.736 | 0,07 | Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 517.124 | 1.683.253 | 0,10 |
| Okta, Inc. | USD | 19.755 | 1.370.009 | 0,08 | Reliance Steel & Aluminum Co. | USD | 5.240 | 1.423.132 | 0,09 |
| Oracle Corp. | USD | 54.501 | 6.490.524 | 0,39 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 49.577 | 3.784.877 | 0,23 |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 12.300 | 909.724 | 0,05 | Rio Tinto plc | GBP | 94.932 | 6.017.089 | 0,36 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 31.521 | 8.053.931 | 0,48 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 102.000 | 3.364.832 | 0,20 |
| Progress Software Corp. | USD | 13.306 | 773.079 | 0,05 | Silgan Holdings, Inc. | USD | 19.036 | 892.598 | 0,05 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 26.317 | 3.132.776 | 0,19 | Solvay SA | EUR | 8.880 | 991.091 | 0,06 |
| Salesforce, Inc. | USD | 26.906 | 5.684.162 | 0,34 | Sonoco Products Co. | USD | 27.854 | 1.643.943 | 0,10 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 13.707 | 7.702.923 | 0,46 | South32 Ltd. | AUD | 462.694 | 1.158.051 | 0,07 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 13.771 | 3.705.088 | 0,22 | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 35.700 | 1.143.852 | 0,07 |
| Synopsys, Inc. | USD | 12.176 | 5.301.552 | 0,32 | Yara International ASA | NOK | 14.881 | 526.427 | 0,03 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 41.199 | 4.157.803 | 0,25 | | | | 62.841.041 | 3,76 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 26.920 | 4.846.138 | 0,29 | Sector inmobiliario | | | | |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 14.000 | 1.991.490 | 0,12 | Prologis, Inc., REIT | USD | 22.489 | 2.757.826 | 0,17 |
| WiseTech Global Ltd. | AUD | 14.327 | 761.129 | 0,05 | | | | 2.757.826 | 0,17 |
| Zscaler, Inc. | USD | 24.054 | 3.519.100 | 0,21 | Servicios públicos | | | | |
| | | | 393.688.440 | 23,57 | Centrica plc | GBP | 1.277.277 | 2.012.782 | 0,12 |
| | | | | | CEZ A/S | CZK | 17.208 | 711.177 | 0,04 |
| | | | | | Drax Group plc | GBP | 121.055 | 892.639 | 0,05 |
| | | | | | Engie SA | EUR | 105.309 | 1.749.577 | 0,10 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Iberdrola SA | EUR | 326.333 | 4.254.550 | 0,26 |
| Italgas SpA | EUR | 115.026 | 680.802 | 0,04 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 9.542 | 708.016 | 0,04 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 60.155 | 1.009.704 | 0,06 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 227.354 | 1.936.225 | 0,12 |
| Verbund AG | EUR | 12.240 | 980.840 | 0,06 |
| | | | 14.936.312 | 0,89 |
| Total Renta variable | | | 1.646.520.632 | 98,57 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 1.646.520.632 | 98,57 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| US Treasury Bill 0% 01/08/2023 | USD | 4.601.300 | 4.582.554 | 0,27 |
| | | | 4.582.554 | 0,27 |
| Total Bonos | | | 4.582.554 | 0,27 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 4.582.554 | 0,27 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Finanzas | | | | |
| Caja de Ahorros del Mediterraneo# | EUR | 2.048 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 1.651.103.186 | 98,84 |
| Efectivo | | | 9.004.246 | 0,54 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 10.454.510 | 0,62 |
| Total Patrimonio neto | | | 1.670.561.942 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 67.354 | USD | 44.556 | 31/07/2023 | HSBC | 318 | - |
| USD | 63.646 | AUD | 95.027 | 31/07/2023 | HSBC | 336 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 654 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 654 | - |
| GBP | 3.075.798 | USD | 3.915.439 | 19/07/2023 | HSBC | (4.598) | - |
| GBP | 6.244.802 | USD | 7.961.881 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | (21.688) | - |
| USD | 22.133.762 | GBP | 17.864.200 | 19/07/2023 | UBS | (580.360) | (0,04) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (606.646) | (0,04) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 6.520.743 | USD | 4.365.299 | 31/07/2023 | HSBC | (20.992) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (20.992) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (627.638) | (0,04) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (626.984) | (0,04) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 107 | USD | 306.005 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 306.005 | 0,02 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 306.005 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 40.300 | 243.317 | 0,24 | Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC | AED | 193.323 | 205.268 | 0,20 |
| Arabian Contracting Services Co. | SAR | 1.813 | 86.144 | 0,09 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 138.532 | 1.440.184 | 1,43 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 34.400 | 585.737 | 0,58 | ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 32.200 | 329.972 | 0,33 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 50.451 | 540.184 | 0,54 | Apollo Tyres Ltd. | INR | 22.716 | 112.545 | 0,11 |
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 2.288.000 | 254.504 | 0,25 | BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 190.500 | 46.315 | 0,05 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 127.000 | 475.501 | 0,47 | Bajaj Auto Ltd. | INR | 3.949 | 225.839 | 0,22 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | AED | 37.203 | 227.999 | 0,23 | Baozun, Inc., ADR | USD | 10.590 | 43.172 | 0,04 |
| Far Eastone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 24.000 | 60.544 | 0,06 | Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.900 | 53.465 | 0,05 |
| Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 54.800 | 51.496 | 0,05 | Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 370.000 | 156.407 | 0,16 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 12.300 | 210.451 | 0,21 | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 16.000 | 512.542 | 0,51 |
| Hello Group, Inc., ADR | USD | 33.318 | 323.718 | 0,32 | China Meidong Auto Holdings Ltd. | HKD | 72.000 | 83.635 | 0,08 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 2.376 | 236.002 | 0,23 | China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 5.400 | 82.109 | 0,08 |
| Kanzhun Ltd., ADR | USD | 16.929 | 252.595 | 0,25 | Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.300 | 56.787 | 0,06 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 106.600 | 421.858 | 0,42 | Eicher Motors Ltd. | INR | 9.790 | 426.803 | 0,42 |
| KT Corp. | KRW | 13.440 | 304.027 | 0,30 | Feng TAY Enterprise Co. Ltd. | TWD | 16.000 | 101.261 | 0,10 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 96.100 | 658.596 | 0,66 | Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 67.000 | 46.178 | 0,05 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 16.436 | 133.857 | 0,13 | Fusheng Precision Co. Ltd. | TWD | 6.000 | 42.623 | 0,04 |
| Maoyan Entertainment, Reg. S | HKD | 34.000 | 31.211 | 0,03 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 45.200 | 187.163 | 0,19 |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP | KWD | 77.306 | 130.837 | 0,13 | GOLFZON Co. Ltd. | KRW | 752 | 66.168 | 0,07 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 26.156 | 191.322 | 0,19 | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 11.400 | 57.384 | 0,06 |
| MultiChoice Group | ZAR | 16.973 | 85.147 | 0,08 | Hero MotoCorp Ltd. | INR | 6.346 | 224.948 | 0,22 |
| NetEase, Inc. | HKD | 41.100 | 804.511 | 0,80 | HL Mando Co. Ltd. | KRW | 5.339 | 218.739 | 0,22 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 40.148 | 468.360 | 0,47 | Hyundai Motor Co. | KRW | 2.194 | 344.227 | 0,34 |
| Sun TV Network Ltd. | INR | 9.105 | 48.707 | 0,05 | Hyundai Wia Corp. | KRW | 2.908 | 148.170 | 0,15 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 59.800 | 62.957 | 0,06 | Jarir Marketing Co. | SAR | 52.810 | 233.528 | 0,23 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 3.194.000 | 848.535 | 0,85 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 45.685 | 774.226 | 0,77 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 34.400 | 1.458.704 | 1,46 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 54.000 | 88.656 | 0,09 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 38.121 | 283.272 | 0,28 | JUMBO SA | EUR | 7.163 | 197.186 | 0,20 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 71.063 | 441.668 | 0,44 | Kia Corp. | KRW | 5.593 | 376.046 | 0,37 |
| Weibo Corp., ADR | USD | 14.134 | 187.609 | 0,19 | LG Electronics, Inc. | KRW | 4.621 | 445.597 | 0,44 |
| XD, Inc., Reg. S | HKD | 48.200 | 121.721 | 0,12 | Li Ning Co. Ltd. | HKD | 33.500 | 180.710 | 0,18 |
| | | | 10.231.091 | 10,18 | Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 31.000 | 301.644 | 0,30 |
| | | | | | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 92.460 | 1.445.649 | 1,44 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 13.107 | 221.577 | 0,22 | Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S | HKD | 47.600 | 212.748 | 0,21 |
| Mitra Adiperkasa Tbk. PT | IDR | 316.700 | 35.699 | 0,04 | Grape King Bio Ltd. | TWD | 8.000 | 43.187 | 0,04 |
| momo.com, Inc. | TWD | 5.000 | 111.035 | 0,11 | Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 6.100 | 34.562 | 0,03 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 22.413 | 171.101 | 0,17 | Heineken Malaysia Bhd. | MYR | 7.600 | 42.526 | 0,04 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 4.325 | 776.377 | 0,77 | Hindustan Unilever Ltd. | INR | 8.209 | 267.826 | 0,27 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 17.000 | 187.640 | 0,19 | JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 87.550 | 554.630 | 0,55 |
| OPAP SA | EUR | 15.119 | 265.934 | 0,26 | Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A' | CNY | 400 | 2.910 | - |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 14.012 | 972.726 | 0,97 | Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A' | CNH | 16.151 | 117.699 | 0,12 |
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 60.400 | 134.687 | 0,13 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 320.300 | 724.486 | 0,73 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 8.300 | 289.649 | 0,29 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.200 | 279.357 | 0,28 |
| Truworths International Ltd. | ZAR | 34.573 | 103.456 | 0,10 | Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.900 | 112.639 | 0,11 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 25.696 | 421.649 | 0,42 | Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A' | CNH | 4.200 | 121.508 | 0,12 |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 100.000 | 227.943 | 0,23 | Marico Ltd. | INR | 29.221 | 189.032 | 0,19 |
| Youngone Corp. | KRW | 1.161 | 56.939 | 0,06 | Nestle India Ltd. | INR | 714 | 199.302 | 0,20 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 4.600 | 260.465 | 0,26 | Nestle Malaysia Bhd. | MYR | 1.900 | 53.326 | 0,05 |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A' | CNY | 9.600 | 66.123 | 0,07 | Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 44.800 | 247.813 | 0,25 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. | HKD | 54.000 | 207.139 | 0,21 | President Chain Store Corp. | TWD | 31.000 | 281.325 | 0,28 |
| | | | 13.765.285 | 13,70 | Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A' | CNY | 13.020 | 201.464 | 0,20 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.300 | 54.711 | 0,05 |
| Alibaba Health Information Technology Ltd. | HKD | 418.000 | 251.790 | 0,25 | Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 354.300 | 100.672 | 0,10 |
| Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.000 | 238.512 | 0,24 | Varun Beverages Ltd. | INR | 32.008 | 312.946 | 0,31 |
| Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd. 'A' | CNY | 26.000 | 228.578 | 0,23 | Want Want China Holdings Ltd. | HKD | 253.000 | 168.068 | 0,17 |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 36.200 | 373.238 | 0,37 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.900 | 200.788 | 0,20 |
| AVI Ltd. | ZAR | 29.818 | 107.207 | 0,11 | | | | 7.918.378 | 7,88 |
| Britannia Industries Ltd. | INR | 4.553 | 278.811 | 0,28 | Energía | | | | |
| CJ Cheiljedang Corp. | KRW | 680 | 139.065 | 0,14 | ADNOC Drilling Co. PJSC | AED | 105.314 | 102.073 | 0,10 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 11.131 | 154.185 | 0,15 | Bangchak Corp. PCL, NVDR | THB | 126.000 | 129.828 | 0,13 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 1.087 | 90.801 | 0,09 | China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H' | HKD | 187.000 | 67.414 | 0,07 |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | INR | 8.327 | 171.224 | 0,17 | Ecopetrol SA, ADR | USD | 17.941 | 185.806 | 0,18 |
| Dabur India Ltd. | INR | 30.840 | 215.363 | 0,21 | Enauta Participacoes SA | BRL | 17.100 | 48.562 | 0,05 |
| Dada Nexus Ltd., ADR | USD | 11.334 | 60.846 | 0,06 | Geopark Ltd. | USD | 7.444 | 73.718 | 0,07 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 3.220 | 373.993 | 0,37 | HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 2.087 | 94.953 | 0,09 |
| Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.406 | 200.229 | 0,20 | Hibiscus Petroleum Bhd. | MYR | 353.700 | 65.689 | 0,07 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 4.603 | 511.011 | 0,51 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 3.013 | 76.376 | 0,08 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 68.300 | 435.461 | 0,43 |
| Oil & Natural Gas Corp. Ltd. | INR | 139.344 | 272.228 | 0,27 | Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 33.058 | 69.289 | 0,07 |
| Oil India Ltd. | INR | 38.694 | 115.628 | 0,12 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 262.000 | 363.993 | 0,36 |
| PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 342.000 | 237.484 | 0,24 | Central Depository Services India Ltd., Reg. S | INR | 12.509 | 169.229 | 0,17 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 109.900 | 704.339 | 0,70 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 1.292.000 | 837.996 | 0,84 |
| Petronet LNG Ltd. | INR | 17.586 | 47.739 | 0,05 | China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 88.000 | 147.154 | 0,15 |
| Petroreconcavo S/A | BRL | 22.100 | 87.005 | 0,09 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 116.000 | 529.106 | 0,53 |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA | PLN | 9.863 | 155.530 | 0,15 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 113.200 | 293.680 | 0,29 |
| PRIO SA | BRL | 20.100 | 151.092 | 0,15 | Cielo SA | BRL | 181.000 | 174.817 | 0,17 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 28.823 | 895.497 | 0,89 | CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 198.100 | 214.793 | 0,21 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S | SAR | 23.029 | 199.995 | 0,20 | Commercial Bank PSQC (The) | QAR | 47.701 | 76.621 | 0,08 |
| S-Oil Corp. | KRW | 5.781 | 292.093 | 0,29 | DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 1.991 | 112.688 | 0,11 |
| Thai Oil PCL, NVDR | THB | 108.000 | 134.914 | 0,13 | Emirates NBD Bank PJSC | AED | 112.179 | 454.852 | 0,45 |
| | | | 4.137.963 | 4,12 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 62.510 | 103.786 | 0,10 |
| Finanzas | | | | | Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 144.000 | 281.935 | 0,28 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 83.885 | 186.130 | 0,19 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 59.500 | 495.493 | 0,49 |
| Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 893.000 | 351.674 | 0,35 | Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O' | MXN | 23.400 | 56.674 | 0,06 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 28.800 | 291.710 | 0,29 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 13.439 | 399.930 | 0,40 |
| Al Rajhi Bank | SAR | 11.432 | 223.954 | 0,22 | HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S | INR | 8.644 | 241.755 | 0,24 |
| Arab National Bank | SAR | 16.135 | 113.855 | 0,11 | HDFC Bank Ltd. | INR | 18.698 | 387.728 | 0,39 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 32.538 | 391.487 | 0,39 | Hong Leong Bank Bhd. | MYR | 17.600 | 71.493 | 0,07 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 82.800 | 252.221 | 0,25 | ICICI Bank Ltd. | INR | 48.635 | 553.784 | 0,56 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 73.500 | 247.113 | 0,25 | ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 11.599 | 190.034 | 0,19 |
| Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 94.000 | 423.131 | 0,42 | Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S | INR | 129.964 | 201.364 | 0,20 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 697.200 | 425.505 | 0,42 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1.020.000 | 545.284 | 0,54 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 941.100 | 324.473 | 0,32 | Industrial Bank of Korea | KRW | 17.798 | 139.688 | 0,14 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 512.500 | 312.938 | 0,31 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 52.600 | 311.122 | 0,31 |
| Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1.219.000 | 489.326 | 0,49 | Itausa SA Preference | BRL | 134.130 | 266.721 | 0,27 |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 82.000 | 54.457 | 0,05 | Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 60.200 | 219.981 | 0,22 |
| Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A' | CNY | 35.800 | 39.426 | 0,04 | | | | | |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNY | 15.700 | 54.773 | 0,05 | | | | | |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 9.949 | 269.977 | 0,27 | | | | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1.186.500 | 429.332 | 0,43 | | | | | |
| Banque Saudi Fransi | SAR | 19.677 | 220.492 | 0,22 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 11.836 | 428.589 | 0,43 | Al Hammadi Holding | SAR | 4.972 | 80.898 | 0,08 |
| Komercni Banka A/S | CZK | 3.657 | 111.067 | 0,11 | Anhui Anke Biotechnology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 63.800 | 87.903 | 0,09 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 15.151 | 340.903 | 0,34 | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 231.300 | 181.034 | 0,18 |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 466.400 | 255.352 | 0,25 | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 55.100 | 351.224 | 0,35 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 158.600 | 293.354 | 0,29 | Cipla Ltd. | INR | 26.018 | 321.995 | 0,32 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 25.933 | 170.136 | 0,17 | Classys, Inc. 'ys' | KRW | 1.558 | 38.276 | 0,04 |
| New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 66.300 | 175.324 | 0,17 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 232.000 | 202.171 | 0,20 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 7.791 | 275.242 | 0,27 | Dentium Co. Ltd. | KRW | 1.121 | 123.504 | 0,12 |
| Pagseguro Digital Ltd. 'A' | USD | 24.903 | 235.276 | 0,23 | Dr Reddy's Laboratories Ltd. | INR | 6.092 | 383.287 | 0,38 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 437.000 | 158.801 | 0,16 | Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 10.300 | 58.930 | 0,06 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 53.000 | 338.453 | 0,34 | Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.100 | 48.492 | 0,05 |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 36.740 | 120.678 | 0,12 | Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.400 | 39.586 | 0,04 |
| Porto Seguro SA | BRL | 7.300 | 43.337 | 0,04 | Kalbe Farma Tbk. PT | IDR | 358.700 | 49.047 | 0,05 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 519.000 | 320.049 | 0,32 | Mouwasat Medical Services Co. | SAR | 3.803 | 247.452 | 0,25 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 24.586 | 217.304 | 0,22 | Odontoprev SA | BRL | 17.500 | 43.318 | 0,04 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 24.789 | 240.680 | 0,24 | Pegavision Corp. | TWD | 4.000 | 44.411 | 0,04 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 331.000 | 273.073 | 0,27 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 13.324 | 329.812 | 0,33 |
| Qatar Islamic Bank SAQ | QAR | 37.931 | 186.241 | 0,19 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNH | 3.300 | 136.434 | 0,14 |
| Qatar National Bank QPSC | QAR | 33.687 | 144.157 | 0,14 | Simcere Pharmaceutical Group Ltd., Reg. S | HKD | 45.000 | 44.680 | 0,04 |
| Qualitas Controladora SAB de CV | MXN | 13.400 | 98.580 | 0,10 | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 17.175 | 220.180 | 0,22 |
| RHB Bank Bhd. | MYR | 80.400 | 93.547 | 0,09 | TTY Biopharm Co. Ltd. | TWD | 24.000 | 60.534 | 0,06 |
| Riyad Bank | SAR | 23.569 | 212.913 | 0,21 | Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 7.600 | 103.803 | 0,10 |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 3.346 | 170.836 | 0,17 | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 11.100 | 88.851 | 0,09 |
| Sanlam Ltd. | ZAR | 82.813 | 255.352 | 0,25 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 47.500 | 228.546 | 0,23 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 713 | 68.125 | 0,07 | | | | 3.586.773 | 3,57 |
| Saudi Awwal Bank | SAR | 21.035 | 214.518 | 0,21 | Productos industriales | | | | |
| Saudi National Bank (The) | SAR | 47.356 | 467.936 | 0,47 | Air Arabia PJSC | AED | 58.739 | 38.844 | 0,04 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 13.778 | 355.438 | 0,35 | Bharat Electronics Ltd. | INR | 100.989 | 154.722 | 0,15 |
| Shriram Finance Ltd. | INR | 11.312 | 239.199 | 0,24 | Bizlink Holding, Inc. | TWD | 13.000 | 134.653 | 0,13 |
| Tisco Financial Group PCL, NVDR | THB | 76.800 | 210.150 | 0,21 | China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 64.000 | 90.592 | 0,09 |
| Woori Financial Group, Inc. | KRW | 32.581 | 291.809 | 0,29 | CJ Corp. | KRW | 588 | 30.510 | 0,03 |
| | | | 20.454.844 | 20,35 | Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.680 | 147.619 | 0,15 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 33.864 | 104.522 | 0,10 |
| 3SBio, Inc., Reg. S | HKD | 72.000 | 72.405 | 0,07 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 4.058 | 180.437 | 0,18 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.000 | 70.810 | 0,07 |
| Gamuda Bhd. | MYR | 93.700 | 88.398 | 0,09 | Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 22.000 | 121.175 | 0,12 |
| Genpact Ltd. | USD | 9.298 | 353.202 | 0,35 | Sinotruk Hong Kong Ltd. | HKD | 65.500 | 127.895 | 0,13 |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 15.096 | 199.896 | 0,20 | Sporton International, Inc. | TWD | 6.000 | 49.063 | 0,05 |
| GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.292 | 75.619 | 0,08 | Triveni Turbine Ltd. | INR | 8.866 | 43.884 | 0,04 |
| Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 96.000 | 76.403 | 0,08 | Tupy SA | BRL | 11.700 | 62.494 | 0,06 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 23.000 | 246.431 | 0,25 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 1.751 | 110.829 | 0,11 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 3.511 | 625.897 | 0,62 | WEG SA | BRL | 93.200 | 712.760 | 0,71 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 962 | 267.230 | 0,27 | Westports Holdings Bhd. | MYR | 61.000 | 47.620 | 0,05 |
| GS Holdings Corp. | KRW | 3.530 | 98.107 | 0,10 | Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 64.000 | 48.718 | 0,05 |
| HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd | KRW | 2.320 | 151.069 | 0,15 | Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A' | CNY | 33.400 | 94.610 | 0,09 |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 3.779 | 185.976 | 0,19 | ZTO Express Cayman, Inc. | HKD | 5.200 | 130.773 | 0,13 |
| HD Hyundai Infracore Co. Ltd. | KRW | 22.427 | 202.345 | 0,20 | | | | 7.474.518 | 7,44 |
| Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A' | CNY | 15.300 | 54.294 | 0,05 | Tecnología de la información | | | | |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 11.916 | 344.845 | 0,34 | AAC Technologies Holdings, Inc. | HKD | 87.000 | 205.579 | 0,20 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 1.333 | 199.959 | 0,20 | Accton Technology Corp. | TWD | 32.000 | 360.629 | 0,36 |
| IndiaMart InterMesh Ltd., Reg. S | INR | 2.554 | 87.596 | 0,09 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 25.577 | 337.327 | 0,34 |
| Kepler Weber SA | BRL | 24.800 | 48.083 | 0,05 | Alchip Technologies Ltd. | TWD | 1.000 | 57.891 | 0,06 |
| Korean Air Lines Co. Ltd. | KRW | 13.302 | 246.207 | 0,24 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 90.000 | 320.639 | 0,32 |
| Mytilineos SA | EUR | 4.320 | 151.690 | 0,15 | ASPEED Technology, Inc. | TWD | 3.400 | 311.624 | 0,31 |
| Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 13.320 | 274.228 | 0,27 | BH Co. Ltd. | KRW | 5.860 | 120.825 | 0,12 |
| Promotora y Operadora de Infraes- tructura SAB de CV | MXN | 11.360 | 115.655 | 0,12 | BOE Varitronix Ltd. | HKD | 48.000 | 69.476 | 0,07 |
| Pylon Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.618 | 207.910 | 0,21 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 17.000 | 137.103 | 0,14 |
| Randon SA Implementos e Participacoes Preference | BRL | 48.100 | 119.842 | 0,12 | Coforge Ltd. | INR | 1.522 | 87.475 | 0,09 |
| Salik Co. PJSC | AED | 81.911 | 70.561 | 0,07 | Compeq Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 202.000 | 288.898 | 0,29 |
| Samsung Engineering Co. Ltd. | KRW | 10.473 | 224.886 | 0,22 | Daeduck Electronics Co. Ltd. | KRW | 6.954 | 171.347 | 0,17 |
| Santos Brasil Participacoes SA | BRL | 123.000 | 255.659 | 0,25 | DB HiTek Co. Ltd. | KRW | 5.215 | 251.499 | 0,25 |
| | | | | | Delta Electronics, Inc. | TWD | 36.000 | 399.218 | 0,40 |
| | | | | | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 88.000 | 639.423 | 0,64 |
| | | | | | Elite Material Co. Ltd. | TWD | 36.000 | 282.924 | 0,28 |
| | | | | | Elm Co. | SAR | 618 | 96.136 | 0,10 |
| | | | | | Faraday Technology Corp. | TWD | 52.000 | 354.019 | 0,35 |
| | | | | | FLEXium Interconnect, Inc. | TWD | 30.000 | 89.337 | 0,09 |
| | | | | | Formosa Sumco Technology Corp. | TWD | 13.000 | 70.224 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Global Unichip Corp. | TWD | 9.000 | 465.078 | 0,46 | Unimicron Technology Corp. | TWD | 58.000 | 329.639 | 0,33 |
| Globalwafers Co. Ltd. | TWD | 29.000 | 464.984 | 0,46 | United Microelectronics Corp. | TWD | 211.000 | 330.285 | 0,33 |
| Gold Circuit Electronics Ltd. | TWD | 59.000 | 277.245 | 0,28 | Vanguard International Semiconductor Corp. | TWD | 99.000 | 281.210 | 0,28 |
| HAESUNG DS Co. Ltd. | KRW | 2.005 | 92.711 | 0,09 | Wonik QnC Corp. | KRW | 3.020 | 71.710 | 0,07 |
| HCL Technologies Ltd. | INR | 44.654 | 647.063 | 0,64 | Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 220.000 | 255.142 | 0,25 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 18.856 | 301.332 | 0,30 | Yangling Metron New Material, Inc. 'A' | CNY | 22.100 | 131.863 | 0,13 |
| Innox Advanced Materials Co. Ltd. | KRW | 2.858 | 84.335 | 0,08 | Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A' | CNH | 3.500 | 16.926 | 0,02 |
| King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 100.000 | 183.405 | 0,18 | Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 28.140 | 135.857 | 0,14 |
| KPIT Technologies Ltd. | INR | 20.080 | 266.644 | 0,27 | | | | 19.683.397 | 19,59 |
| LEENO Industrial, Inc. | KRW | 587 | 65.819 | 0,07 | Materiales | | | | |
| Lenovo Group Ltd. | HKD | 106.000 | 111.061 | 0,11 | Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 4.306 | 194.254 | 0,19 |
| LG Innotek Co. Ltd. | KRW | 1.512 | 356.914 | 0,36 | Anglo American plc | ZAR | 4.959 | 141.254 | 0,14 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 45.500 | 179.870 | 0,18 | Anhui Guangxin Agrochemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 47.400 | 176.705 | 0,18 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 11.000 | 304.577 | 0,30 | Asian Paints Ltd. | INR | 5.584 | 228.755 | 0,23 |
| LX Semicon Co. Ltd. | KRW | 2.132 | 184.847 | 0,18 | Cemex SAB de CV, ADR | USD | 28.106 | 198.099 | 0,20 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 25.000 | 554.007 | 0,55 | Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 8.600 | 56.382 | 0,06 |
| Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 31.000 | 176.181 | 0,18 | Gold Fields Ltd., ADR | USD | 21.256 | 292.735 | 0,28 |
| Nan Ya Printed Circuit Board Corp. | TWD | 36.000 | 306.873 | 0,31 | Grupo Mexico SAB de CV 'B' | MXN | 61.600 | 296.109 | 0,28 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 50.000 | 686.138 | 0,68 | Hansol Chemical Co. Ltd. | KRW | 427 | 78.098 | 0,08 |
| Nuvoton Technology Corp. | TWD | 33.000 | 136.466 | 0,14 | Hindustan Zinc Ltd. | INR | 27.658 | 103.604 | 0,10 |
| Parade Technologies Ltd. | TWD | 10.000 | 345.681 | 0,34 | Hyundai Steel Co. | KRW | 6.656 | 170.746 | 0,17 |
| Park Systems Corp. | KRW | 280 | 40.104 | 0,04 | Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 20.680 | 136.087 | 0,14 |
| Persistent Systems Ltd. | INR | 3.607 | 220.457 | 0,22 | Jindal Stainless Ltd. | INR | 11.939 | 48.067 | 0,05 |
| Phison Electronics Corp. | TWD | 22.000 | 291.777 | 0,29 | Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 9.311 | 218.207 | 0,22 |
| Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 34.000 | 424.316 | 0,42 | LG Chem Ltd. | KRW | 422 | 213.665 | 0,21 |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 2.648 | 291.329 | 0,29 | LOTTE Fine Chemical Co. Ltd. | KRW | 1.871 | 98.556 | 0,10 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 26.939 | 1.480.214 | 1,47 | NMDC Ltd. | INR | 75.422 | 96.182 | 0,10 |
| Silergy Corp. | TWD | 23.000 | 286.255 | 0,28 | Northam Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 24.042 | 159.529 | 0,16 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 7.000 | 83.167 | 0,08 | PI Industries Ltd. | INR | 4.522 | 216.129 | 0,22 |
| Sino-American Silicon Products, Inc. | TWD | 58.000 | 302.532 | 0,30 | Pidilite Industries Ltd. | INR | 4.712 | 149.116 | 0,15 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 8.352 | 732.724 | 0,73 | Sappi Ltd. | ZAR | 51.263 | 104.800 | 0,10 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 80.000 | 1.487.251 | 1,47 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 2.279 | 164.085 | 0,16 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 23.680 | 953.652 | 0,95 | Soulbrain Co. Ltd. | KRW | 251 | 48.084 | 0,05 |
| Tata Elxsi Ltd. | INR | 1.927 | 178.207 | 0,18 | Supreme Industries Ltd. | INR | 1.162 | 45.280 | 0,05 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 6.507 | 89.721 | 0,09 | | | | | |
| Tokai Carbon Korea Co. Ltd. | KRW | 619 | 54.297 | 0,05 | | | | | |
| TOTVS SA | BRL | 60.500 | 371.938 | 0,37 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tianqi Lithium Corp. 'H' | HKD | 29.800 | 208.187 | 0,21 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 159.074 | 494.450 | 0,49 |
| UPL Ltd. | INR | 33.264 | 278.668 | 0,28 | Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A | BRL | 11.000 | 84.701 | 0,08 |
| Vale SA | BRL | 44.600 | 605.205 | 0,59 | | | | 2.482.083 | 2,47 |
| Vedanta Ltd. | INR | 82.496 | 279.342 | 0,28 | | | | 95.717.020 | 95,25 |
| | | | 5.005.930 | 4,98 | Total Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 95.717.020 | 95,25 |
| China Overseas Property Holdings Ltd. | HKD | 90.000 | 90.782 | 0,09 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Emaar Properties PJSC | AED | 98.878 | 173.845 | 0,17 | Bonos | | | | |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 97.000 | 149.948 | 0,15 | Finanzas | | | | |
| Hongkong Land Holdings Ltd. | USD | 29.100 | 113.619 | 0,11 | US Treasury Bill 0% 01/08/2023 | USD | 2.889.000 | 2.875.982 | 2,86 |
| Multiplan Empreendi- mentos Imobiliarios SA | BRL | 48.400 | 278.141 | 0,28 | | | | 2.875.982 | 2,86 |
| NEPI Rockcastle NV | ZAR | 15.935 | 93.182 | 0,09 | Total Bonos | | | 2.875.982 | 2,86 |
| Supalai PCL, NVDR | THB | 135.500 | 77.241 | 0,08 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 2.875.982 | 2,86 |
| | | | 976.758 | 0,97 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Servicios públicos | | | | | Renta variable | | | | |
| Alupar Investimento SA | BRL | 18.700 | 114.097 | 0,11 | Consumo discrecional | | | | |
| China Water Affairs Group Ltd. | HKD | 94.000 | 71.233 | 0,07 | China Taifeng Beddings Holdings Ltd.* | HKD | 658.000 | - | - |
| Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 31.000 | 133.792 | 0,13 | | | | - | - |
| Cia de Saneamento do Parana Preference | BRL | 73.100 | 66.659 | 0,07 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 130.260 | 336.879 | 0,34 | China Animal Healthcare Ltd.* | HKD | 784.000 | - | - |
| EDP - Energias do Brasil SA | BRL | 10.100 | 49.352 | 0,05 | | | | - | - |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 20.800 | 259.999 | 0,26 | Tecnología de la información | | | | |
| ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A' | CNY | 59.100 | 154.499 | 0,15 | Anxin-China Holdings Ltd.* | HKD | 1.660.000 | - | - |
| Indraprastha Gas Ltd. | INR | 27.307 | 157.522 | 0,16 | | | | - | - |
| Mahanagar Gas Ltd., Reg. S | INR | 4.018 | 51.334 | 0,05 | Materiales | | | | |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 1.718.400 | 149.576 | 0,15 | China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 91.000 | - | - |
| Petronas Gas Bhd. | MYR | 100.000 | 357.990 | 0,36 | Youyuan Hldgs* | CNY | 1.081.000 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total Renta variable | | | - | - |
| | | | | | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| | | | | | Total Inversiones | | | 98.593.002 | 98,11 |
| | | | | | Efectivo | | | 1.490.758 | 1,48 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 413.086 | 0,41 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 100.496.846 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | 75 | USD | (46.506) | (0,05) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (46.506) | (0,05) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (46.506) | (0,05) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| 4imprint Group plc | GBP | 8.930 | 543.816 | 0,11 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 36.778 | 2.535.518 | 0,49 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 20.960 | 2.519.359 | 0,50 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 91.600 | 1.105.250 | 0,22 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 20.828 | 2.522.845 | 0,50 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 248.000 | 407.160 | 0,08 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 110.981 | 860.861 | 0,17 | JUMBO SA | EUR | 20.735 | 570.800 | 0,11 |
| Elisa OYJ | EUR | 28.709 | 1.542.452 | 0,30 | LG Electronics, Inc. | KRW | 3.779 | 364.404 | 0,07 |
| IPSOS | EUR | 7.600 | 423.235 | 0,08 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 4.655 | 1.737.583 | 0,34 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 9.301 | 923.844 | 0,18 | Mazda Motor Corp. | JPY | 109.100 | 1.054.586 | 0,21 |
| KDDI Corp. | JPY | 53.500 | 1.649.906 | 0,32 | McDonald's Corp. | USD | 11.379 | 3.360.367 | 0,65 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 678.544 | 2.431.401 | 0,47 | NVR, Inc. | USD | 155 | 981.631 | 0,19 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 278.087 | 956.114 | 0,19 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 901 | 847.180 | 0,17 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 752.500 | 888.987 | 0,17 | Sanrio Co. Ltd. | JPY | 20.700 | 885.248 | 0,17 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 15.484 | 1.465.480 | 0,29 | Stellantis NV | EUR | 66.506 | 1.166.175 | 0,23 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 10.839 | 873.641 | 0,17 | Taylor Morrison Home Corp. 'A' | USD | 19.065 | 923.751 | 0,18 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 20.082 | 481.675 | 0,09 | Tractor Supply Co. | USD | 6.793 | 1.485.152 | 0,29 |
| Swisscom AG | CHF | 2.000 | 1.249.346 | 0,24 | Ultra Beauty, Inc. | USD | 3.133 | 1.463.088 | 0,29 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 6.981.700 | 1.854.793 | 0,36 | Williams-Sonoma, Inc. | USD | 4.035 | 501.210 | 0,10 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 18.240 | 1.430.145 | 0,28 | Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 348.000 | 793.241 | 0,15 |
| | | | 22.617.900 | 4,42 | Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 16.400 | 468.937 | 0,09 |
| | | | | | | | | 50.051.945 | 9,77 |
| Consumo discrecional | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 15.413 | 1.947.552 | 0,38 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 75.578 | 4.550.785 | 0,89 |
| Aisin Corp. | JPY | 17.800 | 546.475 | 0,11 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 56.198 | 4.314.287 | 0,84 |
| AutoZone, Inc. | USD | 775 | 1.908.796 | 0,37 | Costco Wholesale Corp. | USD | 3.601 | 1.925.366 | 0,38 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 1.121 | 2.997.509 | 0,58 | George Weston Ltd. | CAD | 4.271 | 497.591 | 0,10 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 25.958 | 1.259.551 | 0,25 | Hershey Co. (The) | USD | 12.648 | 3.151.494 | 0,62 |
| Burberry Group plc | GBP | 87.904 | 2.364.305 | 0,46 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 24.664 | 3.393.294 | 0,66 |
| Continental AG | EUR | 6.731 | 506.292 | 0,10 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 14.694 | 1.320.406 | 0,26 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 47.485 | 3.162.229 | 0,61 | L'Oreal SA | EUR | 5.872 | 2.727.384 | 0,53 |
| Dunelm Group plc | GBP | 33.638 | 483.098 | 0,09 | Monster Beverage Corp. | USD | 48.613 | 2.803.796 | 0,55 |
| eBay, Inc. | USD | 43.355 | 1.949.381 | 0,38 | Nestle SA | CHF | 25.960 | 3.113.754 | 0,61 |
| Ferrari NV | EUR | 7.178 | 2.333.477 | 0,46 | PepsiCo, Inc. | USD | 21.699 | 4.001.021 | 0,78 |
| Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 342.000 | 235.713 | 0,05 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 33.357 | 4.998.957 | 0,97 |
| Garmin Ltd. | USD | 3.385 | 353.148 | 0,07 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 30.334 | 2.273.933 | 0,44 |
| Gentex Corp. | USD | 18.964 | 557.061 | 0,11 | Suntory Beverage & Food Ltd. | JPY | 23.400 | 845.101 | 0,16 |
| Genuine Parts Co. | USD | 4.674 | 779.759 | 0,15 | Unicharm Corp. | JPY | 7.000 | 259.200 | 0,05 |
| Gildan Activewear, Inc. | CAD | 13.634 | 437.273 | 0,09 | Unilever plc | GBP | 80.420 | 4.175.021 | 0,82 |
| Group 1 Automotive, Inc. | USD | 3.112 | 806.251 | 0,16 | | | | 44.351.390 | 8,66 |
| H&R Block, Inc. | USD | 15.758 | 506.922 | 0,10 | Energía | | | | |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 22.609 | 3.273.818 | 0,63 | Aker BP ASA | NOK | 19.808 | 468.859 | 0,09 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 6.738 | 2.088.598 | 0,41 | Eni SpA | EUR | 182.991 | 2.637.975 | 0,52 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 30.000 | 903.456 | 0,18 | Equinor ASA | NOK | 164.447 | 4.824.171 | 0,95 |
| | | | | | Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 166.584 | 1.960.667 | 0,38 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Inpex Corp. | JPY | 269.800 | 2.991.535 | 0,58 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 13.171 | 5.138.862 | 1,00 |
| Neste OYJ | EUR | 5.307 | 204.565 | 0,04 | Morgan Stanley | USD | 5.542 | 475.663 | 0,09 |
| OMV AG | EUR | 52.104 | 2.214.535 | 0,43 | MSCI, Inc. | USD | 3.172 | 1.479.310 | 0,29 |
| Repsol SA | EUR | 209.339 | 3.067.311 | 0,60 | National Bank of Canada | CAD | 10.270 | 760.470 | 0,15 |
| Valero Energy Corp. | USD | 17.587 | 2.060.704 | 0,40 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 268.200 | 2.434.755 | 0,48 |
| | | | 20.430.322 | 3,99 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 13.181 | 876.362 | 0,17 |
| Finanzas | | | | | Plus500 Ltd. | GBP | 41.879 | 776.257 | 0,15 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 954 | 1.640.182 | 0,32 | Primerica, Inc. | USD | 8.161 | 1.626.236 | 0,32 |
| Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 8.778 | 1.329.580 | 0,26 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 165.984 | 1.833.603 | 0,36 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 4.233 | 1.415.132 | 0,28 | Societe Generale SA | EUR | 17.363 | 456.876 | 0,09 |
| Aon plc 'A' | USD | 5.563 | 1.912.927 | 0,37 | Standard Chartered plc | GBP | 152.165 | 1.325.493 | 0,26 |
| ASR Nederland NV | EUR | 28.867 | 1.288.886 | 0,25 | State Street Corp. | USD | 25.661 | 1.892.812 | 0,37 |
| Assured Guaranty Ltd. | USD | 10.291 | 574.843 | 0,11 | Stifel Financial Corp. | USD | 12.549 | 752.436 | 0,15 |
| AUB Group Ltd. | AUD | 22.222 | 435.178 | 0,08 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 12.100 | 516.642 | 0,10 |
| Azimut Holding SpA | EUR | 26.570 | 572.460 | 0,11 | Swedbank AB 'A' | SEK | 14.103 | 237.732 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 144.505 | 1.119.379 | 0,22 | Swissquote Group Holding SA | CHF | 2.608 | 534.527 | 0,10 |
| Bank of America Corp. | USD | 76.798 | 2.216.017 | 0,43 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 35.040 | 2.155.101 | 0,42 |
| Bank of Montreal | CAD | 8.573 | 769.078 | 0,15 | UBS Group AG | CHF | 99.702 | 2.011.809 | 0,39 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 44.400 | 1.975.107 | 0,39 | UniCredit SpA | EUR | 38.753 | 905.054 | 0,18 |
| Barclays plc | GBP | 687.907 | 1.341.064 | 0,26 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 89.100 | 1.843.621 | 0,36 |
| BNP Paribas SA | EUR | 14.916 | 947.043 | 0,18 | Unum Group | USD | 31.202 | 1.486.648 | 0,29 |
| Citigroup, Inc. | USD | 24.102 | 1.123.254 | 0,22 | Visa, Inc. 'A' | USD | 21.836 | 5.143.924 | 1,00 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 105.600 | 2.459.880 | 0,48 | Wells Fargo & Co. | USD | 51.667 | 2.207.219 | 0,43 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 11.637 | 2.139.454 | 0,42 | Willis Towers Watson plc | USD | 1.024 | 239.253 | 0,05 |
| Edenred | EUR | 63.456 | 4.241.928 | 0,83 | | | | 89.415.139 | 17,46 |
| Essent Group Ltd. | USD | 24.985 | 1.174.405 | 0,23 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Evercore, Inc. 'A' | USD | 14.366 | 1.810.036 | 0,35 | AbbVie, Inc. | USD | 2.859 | 381.832 | 0,07 |
| Everest Re Group Ltd. | USD | 4.901 | 1.670.418 | 0,33 | Agilent Technologies, Inc. | USD | 4.256 | 506.102 | 0,10 |
| EVERTEC, Inc. | USD | 24.297 | 897.799 | 0,18 | Amgen, Inc. | USD | 13.910 | 3.085.433 | 0,60 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 5.002 | 1.989.944 | 0,39 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 235.500 | 3.509.286 | 0,69 |
| Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 38.108 | 1.377.393 | 0,27 | AstraZeneca plc | GBP | 31.938 | 4.577.110 | 0,89 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 123.020 | 1.267.645 | 0,25 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 48.002 | 3.078.078 | 0,60 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 16.289 | 1.167.931 | 0,23 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 23.979 | 2.220.296 | 0,43 |
| HSBC Holdings plc | HKD | 185.200 | 1.451.623 | 0,28 | Eli Lilly & Co. | USD | 6.555 | 3.053.216 | 0,60 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 236.213 | 1.866.428 | 0,36 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 6.491 | 495.014 | 0,10 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 11.685 | 1.955.639 | 0,38 | GSK plc | GBP | 156.732 | 2.752.822 | 0,54 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 22.522 | 3.249.516 | 0,63 | Humana, Inc. | USD | 3.029 | 1.347.433 | 0,26 |
| KBC Group NV | EUR | 24.935 | 1.733.168 | 0,34 | Ipsen SA | EUR | 6.613 | 792.033 | 0,15 |
| Legal & General Group plc | GBP | 203.677 | 590.197 | 0,12 | Johnson & Johnson | USD | 30.325 | 4.988.953 | 0,98 |
| Man Group plc | GBP | 173.992 | 484.312 | 0,09 | Lantheus Holdings, Inc. | USD | 5.803 | 484.789 | 0,09 |
| Manulife Financial Corp. | CAD | 43.062 | 805.414 | 0,16 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 7.163 | 1.696.342 | 0,33 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 7.013 | 1.311.214 | 0,26 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Merck & Co., Inc. | USD | 42.538 | 4.838.412 | 0,95 | Paylocity Holding Corp. | USD | 10.206 | 1.838.635 | 0,36 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 1.392 | 1.846.983 | 0,36 | RELX plc | GBP | 63.557 | 2.109.405 | 0,41 |
| Novartis AG | CHF | 42.632 | 4.270.086 | 0,83 | Rexel SA | EUR | 20.864 | 514.552 | 0,10 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 15.944 | 2.542.249 | 0,50 | Rockwell Automation, Inc. | USD | 2.860 | 935.155 | 0,18 |
| Pfizer, Inc. | USD | 27.820 | 1.008.449 | 0,20 | Rollins, Inc. | USD | 50.187 | 2.140.433 | 0,42 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 37.581 | 1.781.576 | 0,35 | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 81.683 | 2.041.897 | 0,40 |
| Roche Holding AG | CHF | 7.980 | 2.440.889 | 0,48 | Snap-on, Inc. | USD | 14.143 | 4.080.704 | 0,79 |
| Sanofi | EUR | 33.517 | 3.582.916 | 0,70 | Toro Co. (The) | USD | 19.335 | 1.927.331 | 0,38 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 25.000 | 1.052.825 | 0,21 | Toromont Industries Ltd. | CAD | 27.625 | 2.228.772 | 0,44 |
| United Therapeutics Corp. | USD | 8.463 | 1.864.211 | 0,36 | Toyota Tsusho Corp. | JPY | 23.200 | 1.150.420 | 0,22 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 8.686 | 4.151.397 | 0,81 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 5.963 | 1.056.539 | 0,21 |
| Waters Corp. | USD | 7.650 | 2.017.906 | 0,39 | United Rentals, Inc. | USD | 3.322 | 1.460.231 | 0,29 |
| Zoetis, Inc. | USD | 13.392 | 2.317.262 | 0,45 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 3.677 | 825.731 | 0,16 |
| | | | 66.683.900 | 13,02 | Visional, Inc. | JPY | 7.600 | 419.743 | 0,08 |
| | | | | | Waste Management, Inc. | USD | 15.881 | 2.702.232 | 0,53 |
| Productos industriales | | | | | Watsco, Inc. | USD | 4.191 | 1.594.190 | 0,31 |
| 3M Co. | USD | 5.456 | 544.806 | 0,11 | Wolters Kluwer NV | EUR | 12.788 | 1.618.012 | 0,32 |
| A O Smith Corp. | USD | 18.295 | 1.333.017 | 0,26 | WW Grainger, Inc. | USD | 5.194 | 4.086.704 | 0,79 |
| Allegion plc | USD | 18.265 | 2.201.712 | 0,43 | | | | 77.897.171 | 15,21 |
| Atkore, Inc. | USD | 14.236 | 2.232.387 | 0,44 | Tecnología de la información | | | | |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 34.454 | 494.632 | 0,10 | Accenture plc 'A' | USD | 2.649 | 823.428 | 0,16 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 14.028 | 3.055.246 | 0,59 | Accton Technology Corp. | TWD | 20.000 | 225.393 | 0,04 |
| AutoStore Holdings Ltd., Reg. S | NOK | 383.974 | 839.705 | 0,16 | Adobe, Inc. | USD | 3.938 | 1.923.949 | 0,38 |
| BayCurrent Consulting, Inc. | JPY | 60.600 | 2.265.148 | 0,44 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 170.677 | 2.251.003 | 0,44 |
| Bunzl plc | GBP | 10.253 | 391.150 | 0,08 | Amdocs Ltd. | USD | 30.306 | 2.981.900 | 0,58 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 85.435 | 2.332.332 | 0,46 | Apple, Inc. | USD | 26.886 | 5.141.087 | 0,99 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 17.415 | 1.061.108 | 0,21 | Applied Materials, Inc. | USD | 9.091 | 1.325.204 | 0,26 |
| Cintas Corp. | USD | 4.657 | 2.295.812 | 0,45 | Arista Networks, Inc. | USD | 18.422 | 2.957.840 | 0,58 |
| Computershare Ltd. | AUD | 107.878 | 1.674.967 | 0,33 | ASML Holding NV | EUR | 5.492 | 3.941.841 | 0,77 |
| Emerson Electric Co. | USD | 6.313 | 566.921 | 0,11 | Box, Inc. 'A' | USD | 39.034 | 1.153.810 | 0,23 |
| Fastenal Co. | USD | 38.024 | 2.241.180 | 0,44 | Broadcom, Inc. | USD | 4.108 | 3.573.091 | 0,70 |
| Geberit AG | CHF | 3.800 | 1.980.106 | 0,39 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 7.274 | 1.674.925 | 0,33 |
| Graco, Inc. | USD | 32.812 | 2.831.187 | 0,54 | Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 14.475 | 1.859.698 | 0,36 |
| Hubbell, Inc. | USD | 787 | 259.051 | 0,05 | Cisco Systems, Inc. | USD | 79.511 | 4.094.517 | 0,80 |
| IDEX Corp. | USD | 10.104 | 2.169.615 | 0,42 | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 14.162 | 2.058.954 | 0,40 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 10.778 | 2.696.543 | 0,53 | Datadog, Inc. 'A' | USD | 20.325 | 1.984.607 | 0,39 |
| InPost SA | EUR | 111.964 | 1.217.011 | 0,24 | DoubleVerify Holdings, Inc. | USD | 6.898 | 266.644 | 0,05 |
| Legrand SA | EUR | 7.788 | 770.992 | 0,15 | Dropbox, Inc. 'A' | USD | 35.700 | 961.012 | 0,19 |
| Masco Corp. | USD | 7.290 | 421.547 | 0,08 | Dynatrace, Inc. | USD | 27.563 | 1.417.860 | 0,28 |
| MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 42.400 | 537.446 | 0,10 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 259.000 | 1.881.937 | 0,37 |
| MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 5.361 | 508.316 | 0,10 | Enphase Energy, Inc. | USD | 8.683 | 1.390.029 | 0,27 |
| Owens Corning | USD | 9.638 | 1.270.570 | 0,25 | Extreme Networks, Inc. | USD | 21.798 | 565.056 | 0,11 |
| PACCAR, Inc. | USD | 22.725 | 1.887.289 | 0,37 | Fair Isaac Corp. | USD | 2.205 | 1.767.269 | 0,35 |
| Paychex, Inc. | USD | 23.658 | 2.603.330 | 0,51 | | | | | |
| Paycom Software, Inc. | USD | 7.841 | 2.483.359 | 0,48 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| First Solar, Inc. | USD | 6.143 | 1.137.099 | 0,22 | Allkem Ltd. | AUD | 109.915 | 1.175.421 | 0,23 |
| Fortinet, Inc. | USD | 44.467 | 3.368.313 | 0,66 | APERAM SA | EUR | 10.824 | 338.073 | 0,07 |
| Global Unichip Corp. | TWD | 15.000 | 775.130 | 0,15 | Boliden AB | SEK | 17.415 | 503.894 | 0,10 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 22.991 | 385.628 | 0,08 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 84.867 | 2.016.667 | 0,38 |
| Intuit, Inc. | USD | 10.795 | 4.971.716 | 0,96 | Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 13.105 | 307.121 | 0,06 |
| Keysight Technologies, Inc. | USD | 6.414 | 1.067.821 | 0,21 | Livent Corp. | USD | 59.669 | 1.617.034 | 0,32 |
| KLA Corp. | USD | 2.411 | 1.161.939 | 0,23 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 14.074 | 670.621 | 0,13 |
| Lam Research Corp. | USD | 542 | 350.943 | 0,07 | Nissan Chemical Corp. | JPY | 36.600 | 1.568.097 | 0,31 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 21.215 | 1.863.715 | 0,36 | Nucor Corp. | USD | 6.505 | 1.071.060 | 0,21 |
| Microsoft Corp. | USD | 15.111 | 5.107.380 | 0,99 | Outokumpu OYJ | EUR | 82.813 | 447.187 | 0,09 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 986 | 534.329 | 0,10 | Sealed Air Corp. | USD | 10.223 | 405.295 | 0,08 |
| NetApp, Inc. | USD | 36.851 | 2.824.912 | 0,55 | Sonoco Products Co. | USD | 20.137 | 1.191.885 | 0,23 |
| Novatek Microelectro- nics Corp. | TWD | 52.000 | 713.584 | 0,14 | Verallia SA, Reg. S | EUR | 16.996 | 634.942 | 0,12 |
| NVIDIA Corp. | USD | 12.292 | 5.083.476 | 0,98 | | | | 13.048.412 | 2,55 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 9.652 | 1.947.722 | 0,38 | Servicios públicos | | | | |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 10.600 | 1.695.115 | 0,33 | Eversource Energy | USD | 6.236 | 436.805 | 0,09 |
| Oracle Corp. | USD | 15.736 | 1.863.623 | 0,36 | Italgas SpA | EUR | 164.538 | 976.362 | 0,19 |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 12.000 | 890.450 | 0,17 | Redeia Corp. SA | EUR | 71.967 | 1.212.522 | 0,24 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 14.135 | 3.604.665 | 0,70 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 150.267 | 1.282.249 | 0,24 |
| Progress Software Corp. | USD | 20.273 | 1.118.315 | 0,22 | | | | 3.907.938 | 0,76 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 3.251 | 387.561 | 0,08 | Total Renta variable | | | 500.358.159 | 97,69 |
| Qualys, Inc. | USD | 12.471 | 1.615.942 | 0,32 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 500.358.159 | 97,69 |
| Rambus, Inc. | USD | 17.473 | 1.109.992 | 0,22 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 35.000 | 657.696 | 0,13 | Renta variable | | | | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 16.833 | 924.921 | 0,18 | Finanzas | | | | |
| SAP SE | EUR | 5.667 | 765.935 | 0,15 | SRH NV* | EUR | 15.566 | - | - |
| ServiceNow, Inc. | USD | 4.766 | 2.638.972 | 0,52 | | | | - | - |
| SHIFT, Inc. | JPY | 6.800 | 1.241.569 | 0,24 | Productos industriales | | | | |
| Skyworks Solutions, Inc. | USD | 2.542 | 282.141 | 0,06 | Enka Insaat ve Sanayi A/S* | TRY | 1 | 1 | - |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 6.549 | 1.681.168 | 0,33 | | | | 1 | - |
| Synopsys, Inc. | USD | 5.415 | 2.335.211 | 0,46 | Materiales | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 42.421 | 4.299.999 | 0,84 | China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 14.950 | - | - |
| Technology One Ltd. | AUD | 34.941 | 364.177 | 0,07 | | | | - | - |
| Teradata Corp. | USD | 10.638 | 564.710 | 0,11 | Total Renta variable | | | 1 | - |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 19.437 | 3.463.168 | 0,68 | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 1 | - |
| WiseTech Global Ltd. | AUD | 21.072 | 1.122.703 | 0,22 | Total Inversiones | | | 500.358.160 | 97,69 |
| Zscaler, Inc. | USD | 12.358 | 1.811.248 | 0,35 | Efectivo | | | 10.399.989 | 2,03 |
| | | | 111.954.042 | 21,85 | Otros activos/(pasivos) | | | 1.455.271 | 0,28 |
| Materiales | | | | | Total Patrimonio neto | | | 512.213.420 | 100,00 |
| Acerinox SA | EUR | 50.716 | 544.523 | 0,11 | | | | | |
| Albemarle Corp. | USD | 2.520 | 556.592 | 0,11 | | | | | |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| USD | 2.606.466 | EUR | 2.388.200 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | 1.772 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.772 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.772 | - |
| USD | 2.618.152 | EUR | 2.428.700 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | (30.714) | (0,01) |
| USD | 4.117.572 | GBP | 3.323.300 | 19/07/2023 | UBS | (99.158) | (0,02) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (129.872) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (129.872) | (0,03) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (128.100) | (0,03) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 37 | USD | 174.199 | 0,03 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 174.199 | 0,03 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 174.199 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| 4imprint Group plc | GBP | 672 | 40.923 | 0,10 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 2.820 | 194.414 | 0,50 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.607 | 193.159 | 0,49 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 7.200 | 86.876 | 0,22 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 1.597 | 193.440 | 0,50 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 19.000 | 31.194 | 0,08 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 10.285 | 79.779 | 0,20 | JUMBO SA | EUR | 2.299 | 63.288 | 0,16 |
| Elisa OYJ | EUR | 2.191 | 117.716 | 0,30 | LG Electronics, Inc. | KRW | 278 | 26.807 | 0,07 |
| IPSOS | EUR | 753 | 41.934 | 0,11 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 357 | 133.258 | 0,34 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 812 | 80.654 | 0,21 | Mazda Motor Corp. | JPY | 8.300 | 80.230 | 0,20 |
| KDDI Corp. | JPY | 4.100 | 126.441 | 0,32 | McDonald's Corp. | USD | 874 | 258.103 | 0,65 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 51.953 | 186.161 | 0,47 | NVR, Inc. | USD | 18 | 113.996 | 0,29 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 20.107 | 69.132 | 0,18 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 100 | 94.027 | 0,24 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 77.500 | 91.557 | 0,23 | Sanrio Co. Ltd. | JPY | 1.600 | 68.425 | 0,17 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 1.349 | 127.676 | 0,33 | Stellantis NV | EUR | 5.106 | 89.533 | 0,23 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 895 | 72.138 | 0,18 | Taylor Morrison Home Corp. 'A' | USD | 1.461 | 70.789 | 0,18 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 1.879 | 45.069 | 0,11 | Tractor Supply Co. | USD | 521 | 113.906 | 0,29 |
| Swisscom AG | CHF | 206 | 128.683 | 0,33 | Ultra Beauty, Inc. | USD | 240 | 112.078 | 0,29 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 530.200 | 140.856 | 0,36 | Williams-Sonoma, Inc. | USD | 360 | 44.718 | 0,11 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 1.313 | 102.948 | 0,26 | Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 30.000 | 68.383 | 0,17 |
| | | | 1.838.266 | 4,68 | Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 1.600 | 45.750 | 0,12 |
| | | | | | | | | 4.125.922 | 10,51 |
| Consumo discrecional | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 1.181 | 149.229 | 0,38 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 5.795 | 348.935 | 0,89 |
| Aisin Corp. | JPY | 1.300 | 39.911 | 0,10 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 4.299 | 330.032 | 0,84 |
| AutoZone, Inc. | USD | 62 | 152.704 | 0,39 | George Weston Ltd. | CAD | 327 | 38.097 | 0,10 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 88 | 235.308 | 0,60 | Hershey Co. (The) | USD | 1.025 | 255.399 | 0,65 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 2.005 | 97.288 | 0,25 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 1.872 | 257.551 | 0,66 |
| Burberry Group plc | GBP | 7.028 | 189.028 | 0,48 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 1.125 | 101.093 | 0,26 |
| Continental AG | EUR | 726 | 54.608 | 0,14 | L'Oreal SA | EUR | 453 | 210.406 | 0,54 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 3.769 | 250.994 | 0,64 | Monster Beverage Corp. | USD | 3.972 | 229.088 | 0,58 |
| Dunelm Group plc | GBP | 2.494 | 35.818 | 0,09 | Nestle SA | CHF | 2.100 | 251.883 | 0,64 |
| eBay, Inc. | USD | 4.245 | 190.869 | 0,49 | PepsiCo, Inc. | USD | 1.674 | 308.664 | 0,79 |
| Ferrari NV | EUR | 550 | 178.798 | 0,46 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 2.558 | 383.348 | 0,97 |
| Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 24.000 | 16.541 | 0,04 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 2.329 | 174.589 | 0,44 |
| Garmin Ltd. | USD | 499 | 52.059 | 0,13 | Suntory Beverage & Food Ltd. | JPY | 1.800 | 65.008 | 0,17 |
| Gentex Corp. | USD | 1.882 | 55.283 | 0,14 | Unicharm Corp. | JPY | 900 | 33.326 | 0,08 |
| Genuine Parts Co. | USD | 472 | 78.743 | 0,20 | Unilever plc | GBP | 6.165 | 320.057 | 0,82 |
| Gildan Activewear, Inc. | CAD | 1.042 | 33.419 | 0,09 | | | | 3.307.476 | 8,43 |
| Group 1 Automotive, Inc. | USD | 331 | 85.755 | 0,22 | Finanzas | | | | |
| H&R Block, Inc. | USD | 1.208 | 38.860 | 0,10 | Adyen NV, Reg. S | EUR | 74 | 127.226 | 0,32 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 1.732 | 250.796 | 0,64 | Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 678 | 102.695 | 0,26 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 535 | 165.836 | 0,42 | Ameriprise Financial, Inc. | USD | 328 | 109.653 | 0,28 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 2.600 | 78.300 | 0,20 | Aon plc 'A' | USD | 494 | 169.870 | 0,43 |
| | | | | | ASR Nederland NV | EUR | 2.213 | 98.808 | 0,25 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Assured Guaranty Ltd. | USD | 809 | 45.190 | 0,12 | State Street Corp. | USD | 1.869 | 137.862 | 0,35 |
| AUB Group Ltd. | AUD | 1.704 | 33.370 | 0,09 | Stifel Financial Corp. | USD | 962 | 57.681 | 0,15 |
| Azimut Holding SpA | EUR | 2.563 | 55.221 | 0,14 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 900 | 38.428 | 0,10 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 11.039 | 85.511 | 0,22 | Swedbank AB 'A' | SEK | 1.025 | 17.278 | 0,04 |
| Bank of America Corp. | USD | 5.883 | 169.755 | 0,43 | Swissquote Group Holding SA | CHF | 222 | 45.500 | 0,12 |
| Bank of Montreal | CAD | 658 | 59.029 | 0,15 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 2.711 | 166.737 | 0,42 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 3.404 | 151.425 | 0,39 | UBS Group AG | CHF | 7.644 | 154.242 | 0,39 |
| Barclays plc | GBP | 54.618 | 106.477 | 0,27 | UniCredit SpA | EUR | 2.966 | 69.269 | 0,18 |
| BNP Paribas SA | EUR | 1.243 | 78.920 | 0,20 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 7.200 | 148.980 | 0,38 |
| Citigroup, Inc. | USD | 1.734 | 80.812 | 0,21 | Unum Group | USD | 2.275 | 108.394 | 0,28 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 8.100 | 188.684 | 0,48 | Visa, Inc. 'A' | USD | 1.672 | 393.873 | 0,99 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 975 | 179.253 | 0,46 | Wells Fargo & Co. | USD | 4.223 | 180.407 | 0,46 |
| Edenred | EUR | 4.875 | 325.886 | 0,83 | Willis Towers Watson plc | USD | 156 | 36.449 | 0,09 |
| Essent Group Ltd. | USD | 1.816 | 85.360 | 0,22 | | | | 6.995.966 | 17,82 |
| Evercore, Inc. 'A' | USD | 1.146 | 144.390 | 0,37 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Everest Re Group Ltd. | USD | 374 | 127.471 | 0,32 | AbbVie, Inc. | USD | 247 | 32.988 | 0,08 |
| EVERTEC, Inc. | USD | 1.862 | 68.803 | 0,18 | Agilent Technologies, Inc. | USD | 326 | 38.766 | 0,10 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 478 | 190.163 | 0,48 | Amgen, Inc. | USD | 1.087 | 241.112 | 0,61 |
| Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 2.925 | 105.723 | 0,27 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 18.800 | 280.147 | 0,71 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 8.852 | 91.214 | 0,23 | AstraZeneca plc | GBP | 2.444 | 350.255 | 0,89 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 1.366 | 97.943 | 0,25 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 3.678 | 235.848 | 0,60 |
| HSBC Holdings plc | HKD | 14.400 | 112.869 | 0,29 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 1.930 | 178.705 | 0,46 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 18.088 | 142.922 | 0,36 | Eli Lilly & Co. | USD | 554 | 258.045 | 0,66 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 936 | 156.652 | 0,40 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 454 | 34.623 | 0,09 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 1.612 | 232.582 | 0,59 | GSK plc | GBP | 12.015 | 211.030 | 0,54 |
| KBC Group NV | EUR | 1.910 | 132.759 | 0,34 | Humana, Inc. | USD | 297 | 132.119 | 0,34 |
| Legal & General Group plc | GBP | 15.629 | 45.288 | 0,12 | Ipsen SA | EUR | 696 | 83.359 | 0,21 |
| Man Group plc | GBP | 19.792 | 55.092 | 0,14 | Johnson & Johnson | USD | 2.328 | 382.993 | 0,97 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 652 | 121.904 | 0,31 | Lantheus Holdings, Inc. | USD | 445 | 37.176 | 0,09 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 1.008 | 393.285 | 1,00 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 622 | 147.302 | 0,38 |
| Morgan Stanley | USD | 731 | 62.741 | 0,16 | Merck & Co., Inc. | USD | 3.256 | 370.347 | 0,94 |
| MSCI, Inc. | USD | 268 | 124.986 | 0,32 | Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 106 | 140.647 | 0,36 |
| National Bank of Canada | CAD | 789 | 58.424 | 0,15 | Novartis AG | CHF | 3.261 | 326.627 | 0,83 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 20.500 | 186.102 | 0,47 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 1.222 | 194.846 | 0,50 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 1.011 | 67.218 | 0,17 | Pfizer, Inc. | USD | 2.144 | 77.718 | 0,20 |
| Plus500 Ltd. | GBP | 3.689 | 68.378 | 0,17 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 2.876 | 136.341 | 0,35 |
| Primerica, Inc. | USD | 667 | 132.913 | 0,34 | Roche Holding AG | CHF | 611 | 186.890 | 0,48 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 12.690 | 140.185 | 0,36 | Sanofi | EUR | 2.581 | 275.905 | 0,70 |
| Societe Generale SA | EUR | 1.273 | 33.497 | 0,09 | Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 2.200 | 92.649 | 0,24 |
| Standard Chartered plc | GBP | 10.816 | 94.217 | 0,24 | United Therapeutics Corp. | USD | 722 | 159.041 | 0,41 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 665 | 317.831 | 0,81 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Waters Corp. | USD | 587 | 154.838 | 0,39 | Waste Management, Inc. | USD | 1.214 | 206.568 | 0,53 |
| Zoetis, Inc. | USD | 1.092 | 188.952 | 0,48 | Watsco, Inc. | USD | 329 | 125.146 | 0,32 |
| | | | 5.267.100 | 13,42 | Wolters Kluwer NV | EUR | 1.213 | 153.476 | 0,39 |
| | | | | | WW Grainger, Inc. | USD | 398 | 313.152 | 0,79 |
| | | | | | | | | 6.020.540 | 15,34 |
| Productos industriales | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| 3M Co. | USD | 379 | 37.845 | 0,10 | Accenture plc 'A' | USD | 203 | 63.101 | 0,16 |
| A O Smith Corp. | USD | 1.401 | 102.080 | 0,26 | Accton Technology Corp. | TWD | 2.000 | 22.539 | 0,06 |
| Allegion plc | USD | 1.401 | 168.880 | 0,43 | Adobe, Inc. | USD | 322 | 157.316 | 0,40 |
| Atkore, Inc. | USD | 1.093 | 171.396 | 0,44 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 12.398 | 163.513 | 0,42 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 2.641 | 37.915 | 0,10 | Amdocs Ltd. | USD | 2.752 | 270.778 | 0,69 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 1.097 | 238.922 | 0,61 | Apple, Inc. | USD | 2.061 | 394.101 | 0,99 |
| AutoStore Holdings Ltd., Reg. S | NOK | 31.246 | 68.331 | 0,17 | Applied Materials, Inc. | USD | 925 | 134.838 | 0,34 |
| BayCurrent Consulting, Inc. | JPY | 4.600 | 171.942 | 0,44 | Arista Networks, Inc. | USD | 1.411 | 226.550 | 0,58 |
| Bunzl plc | GBP | 965 | 36.815 | 0,09 | ASML Holding NV | EUR | 450 | 322.984 | 0,82 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 6.780 | 185.091 | 0,47 | Box, Inc. 'A' | USD | 2.998 | 88.618 | 0,23 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 1.544 | 94.077 | 0,24 | Broadcom, Inc. | USD | 327 | 284.421 | 0,72 |
| Cintas Corp. | USD | 357 | 175.994 | 0,45 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 557 | 128.256 | 0,33 |
| Computershare Ltd. | AUD | 8.802 | 136.664 | 0,35 | Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 1.067 | 137.084 | 0,35 |
| Fastenal Co. | USD | 3.025 | 178.297 | 0,45 | Cisco Systems, Inc. | USD | 6.096 | 313.921 | 0,80 |
| Geberit AG | CHF | 337 | 175.604 | 0,45 | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 1.186 | 172.428 | 0,44 |
| Graco, Inc. | USD | 2.516 | 217.093 | 0,55 | Datadog, Inc. 'A' | USD | 1.597 | 155.937 | 0,40 |
| Hubbell, Inc. | USD | 61 | 20.079 | 0,05 | DoubleVerify Holdings, Inc. | USD | 529 | 20.449 | 0,05 |
| IDEX Corp. | USD | 775 | 166.414 | 0,42 | Dropbox, Inc. 'A' | USD | 3.526 | 94.917 | 0,24 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 826 | 206.657 | 0,53 | Dynatrace, Inc. | USD | 2.110 | 108.540 | 0,28 |
| InPost SA | EUR | 8.542 | 92.849 | 0,24 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 20.000 | 145.323 | 0,37 |
| Legrand SA | EUR | 597 | 59.101 | 0,15 | Enphase Energy, Inc. | USD | 665 | 106.457 | 0,27 |
| Masco Corp. | USD | 504 | 29.144 | 0,07 | Extreme Networks, Inc. | USD | 1.670 | 43.290 | 0,11 |
| MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 4.600 | 58.308 | 0,15 | Fair Isaac Corp. | USD | 188 | 150.679 | 0,38 |
| MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 410 | 38.875 | 0,10 | First Solar, Inc. | USD | 469 | 86.814 | 0,22 |
| Owens Corning | USD | 741 | 97.685 | 0,25 | Fortinet, Inc. | USD | 3.414 | 258.606 | 0,66 |
| PACCAR, Inc. | USD | 2.202 | 182.874 | 0,47 | Global Unichip Corp. | TWD | 1.000 | 51.675 | 0,13 |
| Paychex, Inc. | USD | 1.815 | 199.723 | 0,51 | Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 2.017 | 33.831 | 0,09 |
| Paycom Software, Inc. | USD | 600 | 190.029 | 0,48 | Intuit, Inc. | USD | 810 | 373.052 | 0,95 |
| Paylocity Holding Corp. | USD | 784 | 141.239 | 0,36 | Keysight Technologies, Inc. | USD | 555 | 92.398 | 0,24 |
| RELX plc | GBP | 4.834 | 160.437 | 0,41 | KLA Corp. | USD | 210 | 101.206 | 0,26 |
| Rexel SA | EUR | 1.748 | 43.109 | 0,11 | Lam Research Corp. | USD | 87 | 56.332 | 0,14 |
| Rockwell Automation, Inc. | USD | 219 | 71.608 | 0,18 | Microchip Technology, Inc. | USD | 2.003 | 175.961 | 0,45 |
| Rollins, Inc. | USD | 3.843 | 163.901 | 0,42 | Microsoft Corp. | USD | 1.159 | 391.732 | 1,00 |
| Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 5.792 | 144.787 | 0,37 | Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 76 | 41.186 | 0,10 |
| Snap-on, Inc. | USD | 1.085 | 313.058 | 0,80 | NetApp, Inc. | USD | 2.795 | 214.258 | 0,55 |
| Toro Co. (The) | USD | 1.571 | 156.599 | 0,40 | Novatek Microelectro- ronics Corp. | TWD | 4.000 | 54.891 | 0,14 |
| Toromont Industries Ltd. | CAD | 2.113 | 170.476 | 0,43 | NVIDIA Corp. | USD | 942 | 389.574 | 0,99 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 577 | 102.234 | 0,26 | | | | | |
| United Rentals, Inc. | USD | 254 | 111.649 | 0,28 | | | | | |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 342 | 76.802 | 0,20 | | | | | |
| Visional, Inc. | JPY | 500 | 27.615 | 0,07 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| NXP Semiconductors NV | USD | 739 | 149.126 | 0,38 | WiseTech Global Ltd. | AUD | 1.648 | 87.804 | 0,22 |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 900 | 143.925 | 0,37 | Zscaler, Inc. | USD | 1.071 | 156.971 | 0,40 |
| Oracle Corp. | USD | 1.386 | 164.145 | 0,42 | | | | 9.006.821 | 22,94 |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 900 | 66.784 | 0,17 | Materiales | | | | |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 1.084 | 276.438 | 0,70 | Acerinox SA | EUR | 3.487 | 37.439 | 0,10 |
| Progress Software Corp. | USD | 1.641 | 90.522 | 0,23 | Albemarle Corp. | USD | 194 | 42.849 | 0,11 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 249 | 29.684 | 0,08 | Allkem Ltd. | AUD | 8.398 | 89.807 | 0,23 |
| Qualys, Inc. | USD | 958 | 124.134 | 0,32 | APERAM SA | EUR | 744 | 23.238 | 0,06 |
| Rambus, Inc. | USD | 1.461 | 92.812 | 0,24 | Boliden AB | SEK | 1.334 | 38.599 | 0,10 |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 4.000 | 75.165 | 0,19 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 6.501 | 154.481 | 0,38 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 1.677 | 92.146 | 0,23 | Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 900 | 21.092 | 0,05 |
| SAP SE | EUR | 518 | 70.011 | 0,18 | Livent Corp. | USD | 4.567 | 123.766 | 0,32 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 366 | 202.657 | 0,52 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 897 | 42.742 | 0,11 |
| SHIFT, Inc. | JPY | 600 | 109.550 | 0,28 | Nissan Chemical Corp. | JPY | 3.200 | 137.101 | 0,35 |
| Skyworks Solutions, Inc. | USD | 363 | 40.290 | 0,10 | Outokumpu OYJ | EUR | 7.065 | 38.151 | 0,10 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 502 | 128.866 | 0,33 | Sealed Air Corp. | USD | 783 | 31.042 | 0,08 |
| Synopsys, Inc. | USD | 414 | 178.537 | 0,45 | Sonoco Products Co. | USD | 1.497 | 88.606 | 0,23 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 3.254 | 329.842 | 0,84 | Verallia SA, Reg. S | EUR | 1.301 | 48.603 | 0,12 |
| Technology One Ltd. | AUD | 4.618 | 48.132 | 0,12 | | | | 917.516 | 2,34 |
| Teradata Corp. | USD | 1.224 | 64.975 | 0,17 | Servicios públicos | | | | |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 1.441 | 256.749 | 0,65 | Redeia Corp. SA | EUR | 6.240 | 105.133 | 0,27 |
| | | | | | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 12.087 | 103.140 | 0,26 |
| | | | | | | | | 208.273 | 0,53 |
| | | | | | Total Renta variable | | | 37.687.880 | 96,01 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 37.687.880 | 96,01 |
| | | | | | Total Inversiones Efectivo | | | 37.687.880 | 96,01 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 1.475.447 | 3,76 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 88.767 | 0,23 |
| | | | | | | | | 39.252.094 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 67 | SEK | 715 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | - | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | - | - |
| USD | 417.328 | GBP | 336.800 | 19/07/2023 | State Street | (10.016) | (0,03) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (10.016) | (0,03) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| SEK | 97.082 | USD | 9.021 | 31/07/2023 | HSBC | (34) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (34) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (10.050) | (0,03) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (10.050) | (0,03) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 6 | USD | 34.545 | 0,09 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 34.545 | 0,09 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 34.545 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 15.713 | 1.888.678 | 0,47 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 218.000 | 357.906 | 0,09 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 15.618 | 1.891.769 | 0,47 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 3.284 | 1.225.827 | 0,31 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 123.702 | 959.536 | 0,24 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 2.936 | 2.747.542 | 0,70 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 19.700 | 778.664 | 0,19 | McDonald's Corp. | USD | 9.769 | 2.884.913 | 0,73 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 46.109 | 1.004.791 | 0,25 | Moncler SpA | EUR | 33.604 | 2.318.150 | 0,58 |
| Elisa OYJ | EUR | 8.703 | 467.587 | 0,12 | NIKE, Inc. 'B' | USD | 14.126 | 1.614.254 | 0,40 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 9.157 | 909.541 | 0,23 | NVR, Inc. | USD | 72 | 455.983 | 0,11 |
| KDDI Corp. | JPY | 51.000 | 1.572.807 | 0,39 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 2.108 | 1.982.081 | 0,49 |
| Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. | JPY | 57.100 | 984.989 | 0,25 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 4.904 | 340.440 | 0,08 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 388.898 | 1.393.524 | 0,35 | Shoei Co. Ltd. | JPY | 42.700 | 787.954 | 0,20 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 13.606 | 3.870.917 | 0,96 | Starbucks Corp. | USD | 11.096 | 1.101.415 | 0,27 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 444.128 | 1.526.993 | 0,38 | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 9.063 | 762.526 | 0,19 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 667.500 | 788.570 | 0,20 | Tractor Supply Co. | USD | 4.544 | 993.454 | 0,25 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 7.969 | 754.225 | 0,19 | Ultra Beauty, Inc. | USD | 1.873 | 874.677 | 0,22 |
| RAI Way SpA, Reg. S | EUR | 77.606 | 464.317 | 0,12 | | | | 41.699.264 | 10,40 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 266.800 | 493.185 | 0,12 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 146.310 | 455.313 | 0,11 | Brown-Forman Corp. 'B' | USD | 7.757 | 516.611 | 0,13 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 4.420.300 | 1.174.319 | 0,29 | Carlsberg A/S 'B' | DKK | 6.351 | 1.017.212 | 0,25 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 20.446 | 1.603.111 | 0,40 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 59.991 | 3.612.244 | 0,89 |
| | | | 22.982.836 | 5,73 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 34.887 | 2.678.254 | 0,67 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 7.134 | 901.436 | 0,22 | Costco Wholesale Corp. | USD | 3.499 | 1.870.830 | 0,47 |
| AutoZone, Inc. | USD | 662 | 1.630.481 | 0,41 | Diageo plc | GBP | 32.151 | 1.374.418 | 0,34 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 602 | 1.609.724 | 0,40 | Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 7.779 | 863.601 | 0,22 |
| Burberry Group plc | GBP | 50.088 | 1.347.189 | 0,34 | Heineken NV | EUR | 13.232 | 1.359.251 | 0,34 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. | USD | 327 | 694.363 | 0,17 | Hershey Co. (The) | USD | 9.878 | 2.461.295 | 0,61 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 31.259 | 2.081.671 | 0,52 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 19.003 | 2.614.449 | 0,65 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 10.131 | 1.260.762 | 0,31 | Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 29.400 | 428.090 | 0,11 |
| Ferrari NV | EUR | 5.827 | 1.894.284 | 0,47 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 11.951 | 1.073.919 | 0,27 |
| Garmin Ltd. | USD | 4.960 | 517.463 | 0,13 | L'Oreal SA | EUR | 3.608 | 1.675.818 | 0,42 |
| Genuine Parts Co. | USD | 4.323 | 721.202 | 0,18 | Monster Beverage Corp. | USD | 37.665 | 2.172.361 | 0,54 |
| Hermes International | EUR | 1.019 | 2.200.801 | 0,55 | Nestle SA | CHF | 18.475 | 2.215.971 | 0,55 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 18.285 | 2.647.696 | 0,66 | PepsiCo, Inc. | USD | 16.700 | 3.079.268 | 0,77 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 4.971 | 1.540.876 | 0,38 | Pernod Ricard SA | EUR | 4.811 | 1.057.519 | 0,26 |
| Industria de Diseño Textil SA | EUR | 56.743 | 2.180.426 | 0,54 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 23.499 | 3.521.614 | 0,88 |
| InterContinental Hotels Group plc | GBP | 29.355 | 2.023.768 | 0,50 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 15.053 | 1.128.421 | 0,28 |
| | | | | | Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 283.400 | 343.482 | 0,09 |
| | | | | | Suntory Beverage & Food Ltd. | JPY | 25.300 | 913.720 | 0,23 |
| | | | | | Unilever plc | GBP | 45.705 | 2.372.784 | 0,59 |
| | | | | | Viscofan SA | EUR | 11.515 | 793.100 | 0,20 |
| | | | | | | | | 39.144.232 | 9,76 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Energía | | | | | National Bank of Canada | | | | |
| ARC Resources Ltd. | CAD | 32.536 | 431.780 | 0,11 | | CAD | 12.533 | 928.040 | 0,23 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 21.067 | 1.169.158 | 0,29 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 227.800 | 2.067.998 | 0,52 |
| ConocoPhillips | USD | 15.166 | 1.570.419 | 0,39 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 12.647 | 840.858 | 0,21 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 3.506 | 398.300 | 0,10 | Plus500 Ltd. | GBP | 40.084 | 742.985 | 0,19 |
| Equinor ASA | NOK | 123.220 | 3.614.748 | 0,91 | Primerica, Inc. | USD | 6.397 | 1.274.725 | 0,32 |
| Imperial Oil Ltd. | CAD | 9.703 | 493.330 | 0,12 | RLI Corp. | USD | 5.170 | 705.266 | 0,18 |
| Inpex Corp. | JPY | 321.600 | 3.565.892 | 0,89 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 129.320 | 1.428.580 | 0,36 |
| Parex Resources, Inc. | CAD | 9.018 | 179.579 | 0,04 | State Street Corp. | USD | 15.334 | 1.131.070 | 0,28 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 2.193 | 454.147 | 0,11 | Swissquote Group Holding SA | CHF | 3.787 | 776.172 | 0,19 |
| Shell plc | EUR | 32.967 | 995.010 | 0,25 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 20.458 | 1.258.249 | 0,31 |
| Shell plc | GBP | 60.229 | 1.794.548 | 0,45 | UBS Group AG | CHF | 86.656 | 1.748.564 | 0,44 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 66.029 | 1.513.489 | 0,38 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 66.900 | 1.384.268 | 0,35 |
| | | | 16.180.400 | 4,04 | Visa, Inc. 'A' | USD | 16.227 | 3.822.607 | 0,95 |
| Finanzas | | | | | Wells Fargo & Co. | USD | 41.557 | 1.775.319 | 0,44 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 830 | 1.426.993 | 0,36 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 2.696 | 1.284.110 | 0,32 |
| Aon plc 'A' | USD | 5.410 | 1.860.315 | 0,46 | | | | 55.746.368 | 13,91 |
| AUB Group Ltd. | AUD | 26.819 | 525.202 | 0,13 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Azimut Holding SpA | EUR | 17.934 | 386.394 | 0,10 | Abbott Laboratories | USD | 9.658 | 1.045.183 | 0,26 |
| Bank of America Corp. | USD | 57.618 | 1.662.575 | 0,41 | AbbVie, Inc. | USD | 10.947 | 1.462.020 | 0,36 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 31.394 | 1.396.543 | 0,35 | Agilent Technologies, Inc. | USD | 3.601 | 428.212 | 0,11 |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 363.076 | 760.998 | 0,19 | Amgen, Inc. | USD | 4.974 | 1.103.303 | 0,28 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 9.325 | 535.892 | 0,13 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 124.200 | 1.850.757 | 0,46 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 83.400 | 1.942.746 | 0,48 | AstraZeneca plc | GBP | 17.230 | 2.469.272 | 0,62 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 7.456 | 1.370.780 | 0,34 | Boston Scientific Corp. | USD | 19.328 | 1.034.623 | 0,26 |
| Edenred | EUR | 45.092 | 3.014.325 | 0,75 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 18.748 | 1.202.196 | 0,30 |
| Evercore, Inc. 'A' | USD | 7.939 | 1.000.270 | 0,25 | Doximity, Inc. 'A' | USD | 26.181 | 897.772 | 0,22 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 1.346 | 535.479 | 0,13 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 16.415 | 1.519.920 | 0,38 |
| Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 30.420 | 1.099.514 | 0,27 | Eli Lilly & Co. | USD | 5.323 | 2.479.370 | 0,62 |
| Fiserv, Inc. | USD | 6.016 | 750.736 | 0,19 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 15.147 | 1.155.135 | 0,29 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 98.716 | 1.017.207 | 0,25 | GSK plc | GBP | 91.505 | 1.607.183 | 0,40 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 13.973 | 1.001.873 | 0,25 | Humana, Inc. | USD | 2.078 | 924.386 | 0,23 |
| IG Group Holdings plc | GBP | 88.841 | 765.318 | 0,19 | Ipsen SA | EUR | 4.682 | 560.759 | 0,14 |
| Intact Financial Corp. | CAD | 7.390 | 1.122.873 | 0,28 | Johnson & Johnson | USD | 17.206 | 2.830.665 | 0,71 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 3.525 | 589.955 | 0,15 | Lantheus Holdings, Inc. | USD | 4.742 | 396.152 | 0,10 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 20.717 | 2.989.087 | 0,75 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 5.667 | 1.342.060 | 0,33 |
| KBC Group NV | EUR | 19.251 | 1.338.088 | 0,33 | Merck & Co., Inc. | USD | 29.479 | 3.353.037 | 0,83 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 7.865 | 1.470.512 | 0,37 | Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 874 | 1.159.672 | 0,29 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 9.810 | 3.827.519 | 0,96 | Novartis AG | CHF | 28.009 | 2.805.424 | 0,70 |
| Morgan Stanley | USD | 11.509 | 987.804 | 0,25 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 16.263 | 2.593.113 | 0,65 |
| MSCI, Inc. | USD | 2.570 | 1.198.559 | 0,30 | Pfizer, Inc. | USD | 39.334 | 1.425.821 | 0,36 |
| | | | | | Progyny, Inc. | USD | 17.596 | 691.894 | 0,17 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 33.830 | 1.603.755 | 0,40 | Paylocity Holding Corp. | USD | 7.722 | 1.391.137 | 0,35 |
| ResMed, Inc. | USD | 1.784 | 387.729 | 0,10 | RELX plc | GBP | 46.481 | 1.542.667 | 0,38 |
| Roche Holding AG | CHF | 5.552 | 1.698.222 | 0,42 | Republic Services, Inc. | USD | 3.112 | 472.756 | 0,12 |
| Sanofi | EUR | 15.384 | 1.644.526 | 0,41 | Rollins, Inc. | USD | 45.081 | 1.922.666 | 0,48 |
| Stryker Corp. | USD | 2.946 | 894.440 | 0,22 | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 63.365 | 1.583.987 | 0,40 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2.267 | 1.173.783 | 0,29 | Snap-on, Inc. | USD | 10.937 | 3.155.672 | 0,80 |
| United Therapeutics Corp. | USD | 2.162 | 476.241 | 0,12 | TechnoPro Holdings, Inc. | JPY | 24.900 | 537.034 | 0,13 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 6.099 | 2.914.963 | 0,72 | Toro Co. (The) | USD | 11.395 | 1.135.864 | 0,28 |
| Vertex Pharmaceuti- cals, Inc. | USD | 3.294 | 1.150.792 | 0,29 | Toromont Industries Ltd. | CAD | 15.142 | 1.221.649 | 0,30 |
| Waters Corp. | USD | 1.763 | 465.042 | 0,12 | TransDigm Group, Inc. | USD | 591 | 527.206 | 0,13 |
| Zoetis, Inc. | USD | 8.474 | 1.466.284 | 0,37 | Union Pacific Corp. | USD | 5.091 | 1.047.702 | 0,26 |
| | | | 50.213.706 | 12,53 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 4.364 | 773.224 | 0,19 |
| Productos industriales | | | | | Verisk Analytics, Inc. | USD | 4.280 | 961.144 | 0,24 |
| A O Smith Corp. | USD | 6.890 | 502.022 | 0,13 | Visional, Inc. | JPY | 13.000 | 717.981 | 0,18 |
| ABB Ltd. | CHF | 12.764 | 498.191 | 0,12 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 15.500 | 981.066 | 0,24 |
| Allegion plc | USD | 17.016 | 2.051.155 | 0,51 | Waste Management, Inc. | USD | 9.621 | 1.637.062 | 0,41 |
| Atkore, Inc. | USD | 8.126 | 1.274.261 | 0,32 | Watsco, Inc. | USD | 1.529 | 581.607 | 0,15 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 28.197 | 404.805 | 0,10 | Wolters Kluwer NV | EUR | 11.113 | 1.406.081 | 0,35 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 7.727 | 1.682.912 | 0,42 | WW Grainger, Inc. | USD | 3.441 | 2.707.422 | 0,69 |
| AutoStore Holdings Ltd., Reg. S | NOK | 333.640 | 729.630 | 0,18 | | | | 57.133.178 | 14,25 |
| BayCurrent Consulting, Inc. | JPY | 44.200 | 1.652.138 | 0,41 | Tecnología de la información | | | | |
| Belimo Holding AG | CHF | 739 | 366.146 | 0,09 | Accenture plc 'A' | USD | 6.338 | 1.970.134 | 0,49 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 29.711 | 811.095 | 0,20 | Adobe, Inc. | USD | 3.583 | 1.750.510 | 0,44 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 16.833 | 2.020.410 | 0,50 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 144.666 | 1.907.953 | 0,48 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 6.417 | 1.577.186 | 0,39 | Amdocs Ltd. | USD | 19.990 | 1.966.877 | 0,49 |
| Cintas Corp. | USD | 2.955 | 1.456.758 | 0,36 | Analog Devices, Inc. | USD | 4.916 | 939.041 | 0,23 |
| Computershare Ltd. | AUD | 37.472 | 581.809 | 0,15 | Apple, Inc. | USD | 20.909 | 3.998.177 | 1,01 |
| Eaton Corp. plc | USD | 5.378 | 1.076.342 | 0,27 | Applied Materials, Inc. | USD | 8.774 | 1.278.995 | 0,32 |
| Fastenal Co. | USD | 23.858 | 1.406.219 | 0,35 | Arista Networks, Inc. | USD | 12.960 | 2.080.861 | 0,52 |
| Geberit AG | CHF | 2.999 | 1.562.720 | 0,39 | ASML Holding NV | EUR | 4.734 | 3.397.792 | 0,85 |
| Graco, Inc. | USD | 26.250 | 2.264.984 | 0,56 | Broadcom, Inc. | USD | 3.432 | 2.985.114 | 0,74 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 4.208 | 750.151 | 0,19 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 6.655 | 1.532.393 | 0,38 |
| Hubbell, Inc. | USD | 1.566 | 515.469 | 0,13 | Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 11.141 | 1.431.357 | 0,36 |
| IDEX Corp. | USD | 5.746 | 1.233.829 | 0,31 | Cisco Systems, Inc. | USD | 58.533 | 3.014.229 | 0,75 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 8.242 | 2.062.062 | 0,51 | Constellation Software, Inc. | CAD | 495 | 1.013.873 | 0,25 |
| InPost SA | EUR | 73.245 | 796.149 | 0,20 | Datadog, Inc. 'A' | USD | 12.004 | 1.172.114 | 0,29 |
| Lincoln Electric Holdings, Inc. | USD | 4.244 | 842.470 | 0,21 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 48.000 | 532.290 | 0,13 |
| MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 29.500 | 373.930 | 0,09 | Dynatrace, Inc. | USD | 17.525 | 901.498 | 0,22 |
| Nordson Corp. | USD | 1.008 | 250.217 | 0,06 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 210.000 | 1.525.895 | 0,38 |
| PACCAR, Inc. | USD | 13.011 | 1.080.551 | 0,27 | Enphase Energy, Inc. | USD | 9.208 | 1.474.074 | 0,37 |
| Paychex, Inc. | USD | 12.431 | 1.367.909 | 0,34 | Fair Isaac Corp. | USD | 1.817 | 1.456.294 | 0,36 |
| Paycom Software, Inc. | USD | 5.171 | 1.637.731 | 0,41 | First Solar, Inc. | USD | 3.019 | 558.831 | 0,14 |
| | | | | | Fortinet, Inc. | USD | 44.806 | 3.393.991 | 0,85 |
| | | | | | Global Unichip Corp. | TWD | 15.000 | 775.130 | 0,19 |
| | | | | | Intuit, Inc. | USD | 5.525 | 2.544.579 | 0,63 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Keyence Corp. | JPY | 1.400 | 660.852 | 0,16 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 12.317 | 586.901 | 0,15 |
| Keysight Technologies, Inc. | USD | 4.530 | 754.167 | 0,19 | Nissan Chemical Corp. | JPY | 14.000 | 599.818 | 0,15 |
| KLA Corp. | USD | 2.577 | 1.241.940 | 0,31 | Novozymes A/S 'B' | DKK | 9.424 | 438.685 | 0,11 |
| Lasertec Corp. | JPY | 9.900 | 1.487.161 | 0,37 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 18.242 | 1.392.547 | 0,35 |
| Lattice Semiconductor Corp. | USD | 5.973 | 562.173 | 0,14 | Rio Tinto plc | GBP | 28.613 | 1.819.421 | 0,45 |
| Manhattan Associates, Inc. | USD | 2.762 | 543.263 | 0,14 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 22.600 | 749.251 | 0,19 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 18.108 | 1.590.769 | 0,40 | Sonoco Products Co. | USD | 16.364 | 968.566 | 0,24 |
| Microsoft Corp. | USD | 11.443 | 3.867.629 | 0,97 | South32 Ltd. | AUD | 145.056 | 363.994 | 0,09 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 1.213 | 657.344 | 0,16 | | | | 11.563.640 | 2,88 |
| NetApp, Inc. | USD | 14.341 | 1.099.348 | 0,27 | Sector inmobiliario | | | | |
| NVIDIA Corp. | USD | 8.830 | 3.651.732 | 0,91 | Prologis, Inc., REIT | USD | 7.611 | 931.406 | 0,23 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 8.222 | 1.659.156 | 0,41 | | | | 931.406 | 0,23 |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 7.900 | 1.263.341 | 0,32 | Servicios públicos | | | | |
| Oracle Corp. | USD | 16.166 | 1.914.548 | 0,48 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 88.264 | 753.169 | 0,19 |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 14.100 | 1.046.278 | 0,26 | | | | 753.169 | 0,19 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 14.731 | 3.756.655 | 0,95 | Total Renta variable | | | 386.026.591 | 96,29 |
| Park Systems Corp. | KRW | 2.671 | 382.567 | 0,10 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 386.026.591 | 96,29 |
| Progress Software Corp. | USD | 26.519 | 1.462.861 | 0,36 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Qualys, Inc. | USD | 9.007 | 1.167.091 | 0,29 | Renta variable | | | | |
| Rambus, Inc. | USD | 10.039 | 637.739 | 0,16 | Materiales | | | | |
| SAP SE | EUR | 10.092 | 1.364.004 | 0,34 | China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 82.650 | - | - |
| ServiceNow, Inc. | USD | 4.585 | 2.538.751 | 0,63 | | | | - | - |
| SHIFT, Inc. | JPY | 1.300 | 237.359 | 0,06 | Total Renta variable | | | - | - |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 5.605 | 1.438.838 | 0,36 | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| SPS Commerce, Inc. | USD | 4.232 | 807.471 | 0,20 | Total Inversiones | | | 386.026.591 | 96,29 |
| Synopsys, Inc. | USD | 4.086 | 1.762.082 | 0,44 | Efectivo | | | 16.746.414 | 4,18 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 35.344 | 3.582.640 | 0,89 | Otros activos/(pasivos) | | | (1.867.655) | (0,47) |
| Technology One Ltd. | AUD | 70.765 | 737.557 | 0,18 | Total Patrimonio neto | | | 400.905.350 | 100,00 |
| Teradata Corp. | USD | 8.088 | 429.345 | 0,11 | | | | | |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 11.093 | 1.976.484 | 0,49 | | | | | |
| WiseTech Global Ltd. | AUD | 14.238 | 758.592 | 0,19 | | | | | |
| Zscaler, Inc. | USD | 7.073 | 1.036.653 | 0,26 | | | | | |
| | | | 89.678.392 | 22,37 | | | | | |
| Materiales | | | | | | | | | |
| Air Liquide SA | EUR | 7.689 | 1.380.099 | 0,34 | | | | | |
| Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 63.313 | 936.271 | 0,23 | | | | | |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 18.352 | 436.093 | 0,11 | | | | | |
| KeePer Technical Laboratory Co. Ltd. | JPY | 10.500 | 355.617 | 0,09 | | | | | |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 14.331 | 335.853 | 0,08 | | | | | |
| Linde plc | USD | 3.149 | 1.200.524 | 0,30 | | | | | |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 7.112 | SEK | 76.193 | 31/07/2023 | HSBC | 59 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 59 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 59 | - |
| GBP | 1.400.916 | USD | 1.783.342 | 19/07/2023 | HSBC | (5.806) | - |
| GBP | 2.844.284 | USD | 3.626.352 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | (17.416) | - |
| USD | 11.229.562 | GBP | 9.063.400 | 19/07/2023 | UBS | (270.427) | (0,07) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (293.649) | (0,07) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| SEK | 9.942.642 | USD | 923.834 | 31/07/2023 | HSBC | (3.493) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (3.493) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (297.142) | (0,07) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (297.083) | (0,07) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 56 | USD | 142.514 | 0,04 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 142.514 | 0,04 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 142.514 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 5.900 | 35.611 | 0,33 | Arca Continental SAB de CV | MXN | 5.400 | 55.396 | 0,51 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 23.000 | 86.034 | 0,79 | AVI Ltd. | ZAR | 2.451 | 8.834 | 0,08 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | AED | 13.615 | 83.031 | 0,76 | CJ Cheiljedang Corp. | KRW | 69 | 14.113 | 0,13 |
| Far EastTone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 15.000 | 37.856 | 0,35 | CJ Freshway Corp. | KRW | 156 | 3.416 | 0,03 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 1.220 | 20.910 | 0,19 | Clicks Group Ltd. | ZAR | 2.602 | 35.989 | 0,33 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 210 | 20.846 | 0,19 | Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 491 | 40.905 | 0,37 |
| KT Corp. | KRW | 637 | 14.406 | 0,13 | Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 496 | 57.963 | 0,53 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 2.637 | 21.474 | 0,20 | Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 556 | 61.627 | 0,56 |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP | KWD | 15.282 | 25.756 | 0,24 | Grape King Bio Ltd. | TWD | 2.000 | 10.788 | 0,10 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 4.652 | 34.020 | 0,31 | Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 700 | 3.988 | 0,04 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 5.560 | 64.484 | 0,59 | Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 84.800 | 4.129 | 0,04 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 11.300 | 11.887 | 0,11 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 34.400 | 76.360 | 0,71 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 386.800 | 103.199 | 0,93 | Nestle Malaysia Bhd. | MYR | 400 | 11.227 | 0,10 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 8.564 | 53.130 | 0,49 | NongShim Co. Ltd. | KRW | 37 | 11.176 | 0,10 |
| | | | 612.644 | 5,61 | President Chain Store Corp. | TWD | 4.000 | 36.282 | 0,33 |
| | | | | | Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 70.900 | 20.146 | 0,18 |
| | | | | | | | | 452.339 | 4,14 |
| | | | | | Energía | | | | |
| | | | | | Bangchak Corp. PCL, NVDR | THB | 24.300 | 25.016 | 0,23 |
| | | | | | Geopark Ltd. | USD | 938 | 9.296 | 0,09 |
| | | | | | HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 415 | 18.866 | 0,17 |
| | | | | | Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 728 | 18.427 | 0,17 |
| | | | | | Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 14.800 | 90.597 | 0,82 |
| | | | | | Reliance Industries Ltd., GDR | USD | 365 | 22.740 | 0,21 |
| | | | | | SK Gas Ltd. | KRW | 58 | 5.630 | 0,05 |
| | | | | | S-Oil Corp. | KRW | 655 | 33.156 | 0,30 |
| | | | | | Thai Oil PCL, NVDR | THB | 17.400 | 21.716 | 0,20 |
| | | | | | Ultrapar Participacoes SA | BRL | 9.700 | 37.984 | 0,35 |
| | | | | | | | | 283.428 | 2,59 |
| | | | | | Finanzas | | | | |
| | | | | | Al Rajhi Bank | SAR | 3.967 | 77.210 | 0,71 |
| | | | | | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 4.900 | 14.840 | 0,14 |
| | | | | | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 11.200 | 38.192 | 0,35 |
| | | | | | Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 8.500 | 38.239 | 0,35 |
| | | | | | Bank BTPN Syariah Tbk. PT | IDR | 12.000 | 1.657 | 0,02 |
| | | | | | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 99.100 | 60.481 | 0,55 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 489.071 | 4,48 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 194.000 | 67.287 | 0,62 | RHB Bank Bhd. | MYR | 7.000 | 8.144 | 0,07 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 78.000 | 47.604 | 0,44 | Riyad Bank | SAR | 5.266 | 47.245 | 0,43 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 1.537 | 41.915 | 0,38 | Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 680 | 34.732 | 0,32 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 260.300 | 94.189 | 0,86 | Santander Bank Polska SA | PLN | 278 | 26.617 | 0,24 |
| BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 6.900 | 44.012 | 0,40 | Saudi Awwal Bank | SAR | 3.796 | 38.611 | 0,35 |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 13.100 | 27.131 | 0,25 | Saudi National Bank (The) | SAR | 8.627 | 84.644 | 0,77 |
| Bursa Malaysia Bhd. | MYR | 1.300 | 1.794 | 0,02 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 1.123 | 28.977 | 0,27 |
| Cielo SA | BRL | 25.400 | 24.168 | 0,22 | Woori Financial Group, Inc. | KRW | 1.645 | 14.719 | 0,13 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 39.300 | 42.605 | 0,39 | | | | 2.339.713 | 21,41 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 389 | 22.024 | 0,20 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Emirates NBD Bank PJSC | AED | 16.913 | 68.379 | 0,63 | Al Hammadi Holding | SAR | 726 | 11.788 | 0,11 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 14.892 | 24.517 | 0,22 | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 61.200 | 47.900 | 0,44 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 49.345 | 178.925 | 1,64 | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 8.100 | 51.632 | 0,47 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 11.800 | 97.156 | 0,89 | Celltrion, Inc. | KRW | 63 | 7.311 | 0,07 |
| Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O' | MXN | 4.300 | 10.194 | 0,09 | Classys, Inc. 'ys' | KRW | 382 | 9.364 | 0,09 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 1.938 | 57.655 | 0,53 | Dentium Co. Ltd. | KRW | 40 | 4.402 | 0,04 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 3.165 | 220.600 | 2,02 | Kalbe Farma Tbk. PT | IDR | 113.400 | 15.506 | 0,14 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 6.239 | 143.996 | 1,32 | Mouwasat Medical Services Co. | SAR | 508 | 32.777 | 0,30 |
| Industrial Bank of Korea | KRW | 2.785 | 21.855 | 0,20 | Odontoprev SA | BRL | 5.800 | 15.089 | 0,14 |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 31.000 | 182.632 | 1,67 | PharmaResearch Co. Ltd. | KRW | 111 | 12.105 | 0,11 |
| Itausa SA Preference | BRL | 24.800 | 49.559 | 0,45 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 2.216 | 54.575 | 0,50 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 10.700 | 39.082 | 0,36 | Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 13.614 | 0,12 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 1.821 | 65.991 | 0,60 | | | | 276.063 | 2,53 |
| Komercni Banka A/S | CZK | 662 | 20.200 | 0,18 | Productos industriales | | | | |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 64.100 | 35.074 | 0,32 | Bizlink Holding, Inc. | TWD | 1.000 | 10.339 | 0,09 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 4.166 | 27.062 | 0,25 | Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 3.957 | 12.207 | 0,11 |
| National Bank of Kuwait SAKP | KWD | 817 | 2.485 | 0,02 | Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 741 | 33.011 | 0,30 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 1.176 | 41.724 | 0,38 | Gamuda Bhd. | MYR | 10.500 | 9.898 | 0,09 |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 5.347 | 17.536 | 0,16 | Genpact Ltd. | USD | 648 | 24.345 | 0,22 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 4.133 | 40.089 | 0,37 | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 2.500 | 26.512 | 0,24 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 34.000 | 28.045 | 0,26 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 265 | 47.361 | 0,44 |
| Qatar National Bank QPSC | QAR | 5.927 | 25.108 | 0,23 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 128 | 35.544 | 0,33 |
| Qualitas Controladora SAB de CV | MXN | 2.000 | 14.812 | 0,14 | HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 538 | 26.581 | 0,24 |
| | | | | | HD Hyundai Infracore Co. Ltd. | KRW | 3.231 | 29.327 | 0,27 |
| | | | | | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 1.331 | 38.486 | 0,35 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kepler Weber SA | BRL | 3.200 | 6.275 | 0,06 | Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 2.028 | 47.507 | 0,43 |
| LG Energy Solution Ltd. | KRW | 55 | 23.083 | 0,21 | LG Chem Ltd. | KRW | 170 | 86.055 | 0,79 |
| Mytilineos SA | EUR | 891 | 31.437 | 0,29 | LOTTE Fine Chemical Co. Ltd. | KRW | 201 | 10.587 | 0,10 |
| Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV | MXN | 1.695 | 16.948 | 0,16 | Press Metal Aluminium Holdings Bhd. | MYR | 32.100 | 32.324 | 0,30 |
| Randon SA | | | | | Sappi Ltd. | ZAR | 3.242 | 6.695 | 0,06 |
| Implementos e Participacoes Preference | BRL | 6.400 | 16.146 | 0,15 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 328 | 23.819 | 0,22 |
| Salik Co. PJSC | AED | 10.358 | 8.883 | 0,08 | Soulbrain Co. Ltd. | KRW | 54 | 10.286 | 0,09 |
| Samsung Engineering Co. Ltd. | KRW | 873 | 18.750 | 0,17 | | | | 368.160 | 3,37 |
| Santos Brasil Participacoes SA | BRL | 12.400 | 26.116 | 0,24 | Sector inmobiliario | | | | |
| Tupy SA | BRL | 1.100 | 5.979 | 0,05 | Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT | MXN | 7.900 | 9.922 | 0,09 |
| WEG SA | BRL | 10.400 | 81.385 | 0,75 | Emaar Properties PJSC | AED | 22.846 | 39.870 | 0,36 |
| Westports Holdings Bhd. | MYR | 5.800 | 4.523 | 0,04 | Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA | BRL | 5.500 | 31.547 | 0,29 |
| | | | 533.136 | 4,88 | | | | 81.339 | 0,74 |
| Tecnología de la información | | | | | Servicios públicos | | | | |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 4.000 | 52.594 | 0,48 | Alupar Investimento SA | BRL | 2.500 | 15.537 | 0,14 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 2.000 | 22.123 | 0,20 | Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 3.100 | 13.591 | 0,12 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 8.000 | 57.795 | 0,53 | Cia de Saneamento do Parana Preference | BRL | 20.500 | 18.741 | 0,17 |
| Elm Co. | SAR | 89 | 13.810 | 0,13 | Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 8.546 | 22.477 | 0,21 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 49.000 | 177.784 | 1,63 | Mega First Corp. Bhd. | MYR | 7.900 | 5.196 | 0,05 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 27.613 | 0,25 | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 231.800 | 20.177 | 0,18 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 5.000 | 110.453 | 1,01 | Petronas Gas Bhd. | MYR | 1.800 | 6.440 | 0,06 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 1.000 | 13.694 | 0,13 | TTW PCL, NVDR | THB | 12.200 | 2.976 | 0,03 |
| Park Systems Corp. | KRW | 27 | 3.850 | 0,04 | | | | 105.135 | 0,96 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 16.437 | 900.658 | 8,23 | Total Renta variable | | | 8.381.982 | 76,70 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 333 | 169.071 | 1,55 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 8.381.982 | 76,70 |
| Simplo Technology Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 10.548 | 0,10 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 11.864 | 0,11 | Bonos | | | | |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 2.229 | 194.878 | 1,78 | Finanzas | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 56.000 | 1.035.687 | 9,47 | US Treasury Bill 0% 01/08/2023 | USD | 1.644.000 | 1.637.302 | 14,98 |
| TOTVS SA | BRL | 6.200 | 38.532 | 0,35 | | | | 1.637.302 | 14,98 |
| | | | 2.840.954 | 25,99 | Total Bonos | | | 1.637.302 | 14,98 |
| Materiales | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 1.637.302 | 14,98 |
| Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 567 | 25.549 | 0,23 | | | | | |
| Gold Fields Ltd., ADR | USD | 2.503 | 34.616 | 0,32 | | | | | |
| Hansol Chemical Co. Ltd. | KRW | 47 | 8.561 | 0,08 | | | | | |
| Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 2.589 | 17.175 | 0,16 | | | | | |
| KGHM Polska Miedz SA | PLN | 1.667 | 46.117 | 0,42 | | | | | |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 51 | 18.869 | 0,17 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| iShares MSCI Taiwan Fund | USD | 9.709 | 689.048 | 6,31 |
| | | | 689.048 | 6,31 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 689.048 | 6,31 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 689.048 | 6,31 |
| Total Inversiones | | | 10.708.332 | 97,99 |
| Efectivo | | | 145.304 | 1,33 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 74.196 | 0,68 |
| Total Patrimonio neto | | | 10.927.832 | 100,00 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|------------------------|--------|--|----------------------------|
| MSCI India Index | 15/09/2023 | 17 | USD | 52.440 | 0,48 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 52.440 | 0,48 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 52.440 | 0,48 |

Haga clic aquí para añadir contenido estático a este bloque de contenido.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 40.500 | 244.451 | 0,34 | BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 124.500 | 30.185 | 0,04 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 13.550 | 229.620 | 0,32 | Bermaz Auto Bhd. | MYR | 30.000 | 14.333 | 0,02 |
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1.878.000 | 208.491 | 0,29 | Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.900 | 42.554 | 0,06 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 112.000 | 418.950 | 0,58 | Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 366.000 | 154.123 | 0,21 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | AED | 74.602 | 454.958 | 0,63 | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 14.000 | 446.622 | 0,61 |
| Etihad Etisalat Co. | SAR | 13.307 | 169.943 | 0,23 | China Meidong Auto Holdings Ltd. | HKD | 46.000 | 53.123 | 0,07 |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 86.000 | 217.040 | 0,30 | China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 6.100 | 92.818 | 0,13 |
| Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 54.900 | 51.468 | 0,07 | Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 6.000 | 96.229 | 0,13 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 12.121 | 207.749 | 0,29 | Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.200 | 44.966 | 0,06 |
| Hello Group, Inc., ADR | USD | 9.257 | 88.960 | 0,12 | Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 48.000 | 33.014 | 0,05 |
| HYBE Co. Ltd. | KRW | 205 | 43.796 | 0,06 | Fusheng Precision Co. Ltd. | TWD | 6.000 | 42.576 | 0,06 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 1.334 | 132.423 | 0,18 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 47.200 | 195.146 | 0,27 |
| Kanzhun Ltd., ADR | USD | 14.120 | 212.506 | 0,29 | Geely Automobile Holdings Ltd. | HKD | 23.000 | 28.058 | 0,04 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 29.800 | 117.312 | 0,16 | GOLFZON Co. Ltd. | KRW | 674 | 59.182 | 0,08 |
| KT Corp. | KRW | 5.257 | 118.892 | 0,16 | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 23.700 | 119.119 | 0,16 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 7.200 | 49.200 | 0,07 | HL Mando Co. Ltd. | KRW | 1.768 | 72.322 | 0,10 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 15.901 | 129.486 | 0,18 | Huali Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 14.200 | 95.279 | 0,13 |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP | KWD | 93.543 | 157.655 | 0,22 | Jarir Marketing Co. | SAR | 28.380 | 125.151 | 0,17 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 31.345 | 229.223 | 0,32 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 45.257 | 764.620 | 1,06 |
| MultiChoice Group | ZAR | 21.942 | 110.911 | 0,15 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 30.000 | 49.154 | 0,07 |
| NetDragon Websoft Holdings Ltd. | HKD | 7.500 | 14.107 | 0,02 | JUMBO SA | EUR | 6.431 | 176.809 | 0,24 |
| NetEase, Inc. | HKD | 31.200 | 607.549 | 0,83 | Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.900 | 37.518 | 0,05 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 40.353 | 468.007 | 0,64 | LG Electronics, Inc. | KRW | 2.889 | 277.795 | 0,38 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 69.100 | 72.690 | 0,10 | Luk Fook Holdings International Ltd. | HKD | 7.000 | 17.910 | 0,02 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 2.230.500 | 595.098 | 0,82 | Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 20.000 | 193.935 | 0,27 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 86.100 | 3.643.260 | 5,00 | Matahari Department Store Tbk. PT | IDR | 122.400 | 27.595 | 0,04 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 7.652 | 56.472 | 0,08 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 27.610 | 430.889 | 0,59 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 42.020 | 260.689 | 0,36 | MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 6.718 | 114.139 | 0,16 |
| | | | 9.310.906 | 12,81 | Mitra Adiperkasa Tbk. PT | IDR | 200.000 | 22.545 | 0,03 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC | AED | 61.624 | 65.432 | 0,09 | momo.com, Inc. | TWD | 4.000 | 88.362 | 0,12 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 229.900 | 2.382.139 | 3,29 | Mr Price Group Ltd. | ZAR | 21.198 | 161.808 | 0,22 |
| | | | | | Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 4.540 | 816.857 | 1,13 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 17.200 | 67.491 | 0,09 | Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 33.000 | 182.126 | 0,25 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 9.000 | 98.974 | 0,14 | NongShim Co. Ltd. | KRW | 212 | 64.035 | 0,09 |
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 16.800 | 37.345 | 0,05 | President Chain Store Corp. | TWD | 25.000 | 226.766 | 0,31 |
| Somboon Advance Technology PCL | THB | 25.100 | 13.380 | 0,02 | Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.000 | 108.314 | 0,15 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 8.750 | 304.373 | 0,42 | Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.000 | 69.482 | 0,10 |
| Truworths International Ltd. | ZAR | 49.856 | 149.373 | 0,21 | Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 478.400 | 135.934 | 0,19 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 10.710 | 176.715 | 0,24 | Want Want China Holdings Ltd. | HKD | 250.000 | 165.888 | 0,23 |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 78.000 | 177.368 | 0,24 | | | | 3.564.790 | 4,91 |
| Youngone Corp. | KRW | 1.480 | 72.447 | 0,10 | Energía | | | | |
| Yue Yuen Industrial Holdings Ltd. | HKD | 11.500 | 15.027 | 0,02 | Bangchak Corp. PCL, NVDR | THB | 149.900 | 154.318 | 0,21 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 1.800 | 101.432 | 0,14 | China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H' | HKD | 171.000 | 61.316 | 0,08 |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A' | CNY | 16.600 | 114.261 | 0,16 | Geopark Ltd. | USD | 6.370 | 63.127 | 0,09 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. | HKD | 28.500 | 108.922 | 0,15 | Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 3.104 | 78.566 | 0,11 |
| | | | 8.809.415 | 12,13 | Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 68.200 | 417.486 | 0,58 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Qatar Fuel QSC | QAR | 18.256 | 85.161 | 0,12 |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 33.500 | 343.663 | 0,47 | Reliance Industries Ltd., GDR | USD | 1.894 | 117.996 | 0,16 |
| AVI Ltd. | ZAR | 38.266 | 137.923 | 0,19 | SK Gas Ltd. | KRW | 406 | 39.409 | 0,05 |
| CJ CheilJedang Corp. | KRW | 427 | 87.335 | 0,12 | S-Oil Corp. | KRW | 2.917 | 147.660 | 0,20 |
| CJ Freshway Corp. | KRW | 1.111 | 24.325 | 0,03 | Thai Oil PCL, NVDR | THB | 79.700 | 99.470 | 0,14 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 12.734 | 176.127 | 0,24 | Ultrapar Participacoes SA | BRL | 41.000 | 160.549 | 0,22 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 3.286 | 273.757 | 0,38 | | | | 1.425.058 | 1,96 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 2.365 | 276.376 | 0,38 | Finanzas | | | | |
| Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.500 | 83.308 | 0,11 | Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 663.000 | 260.577 | 0,36 |
| Embotelladora Andina SA Preference 'B' | CLP | 11.365 | 29.767 | 0,04 | AIA Group Ltd. | HKD | 145.400 | 1.467.619 | 2,02 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 2.548 | 282.420 | 0,39 | Al Rajhi Bank | SAR | 16.007 | 311.545 | 0,43 |
| Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S | HKD | 41.800 | 185.621 | 0,26 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 18.800 | 56.938 | 0,08 |
| Grape King Bio Ltd. | TWD | 6.000 | 32.365 | 0,04 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 85.450 | 291.387 | 0,40 |
| Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 4.700 | 26.777 | 0,04 | Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 37.100 | 166.900 | 0,23 |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 384.500 | 18.722 | 0,03 | Bank BTPN Syariah Tbk. PT | IDR | 111.900 | 15.450 | 0,02 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 10.000 | 63.101 | 0,09 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 355.800 | 217.147 | 0,30 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 228.000 | 506.105 | 0,69 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 885.600 | 307.162 | 0,42 |
| Nestle Malaysia Bhd. | MYR | 2.300 | 64.553 | 0,09 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 395.200 | 241.193 | 0,33 |
| | | | | | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1.268.000 | 508.067 | 0,70 |
| | | | | | Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 263.000 | 174.179 | 0,24 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A' | CNY | 77.100 | 84.911 | 0,12 | Pagseguro Digital Ltd. 'A' | USD | 16.500 | 155.760 | 0,21 |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNY | 33.300 | 115.981 | 0,16 | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 367.000 | 133.002 | 0,18 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 6.606 | 180.151 | 0,25 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 49.500 | 314.878 | 0,43 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1.174.500 | 424.990 | 0,58 | Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 29.305 | 96.107 | 0,13 |
| BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 34.000 | 216.870 | 0,30 | Porto Seguro SA | BRL | 8.900 | 51.880 | 0,07 |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 49.100 | 101.690 | 0,14 | Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 285.000 | 175.293 | 0,24 |
| Bursa Malaysia Bhd. | MYR | 9.600 | 13.246 | 0,02 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 22.056 | 213.940 | 0,29 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 89.500 | 406.579 | 0,56 | Qatar National Bank QPSC | QAR | 14.586 | 61.790 | 0,09 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 72.800 | 188.117 | 0,26 | Qualitas Controladora SAB de CV | MXN | 13.100 | 97.021 | 0,13 |
| Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 111.000 | 39.235 | 0,05 | RHB Bank Bhd. | MYR | 47.300 | 55.027 | 0,08 |
| Cielo SA | BRL | 122.300 | 116.368 | 0,16 | Riyad Bank | SAR | 10.020 | 89.896 | 0,12 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 175.000 | 189.716 | 0,26 | Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 3.963 | 202.413 | 0,28 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 2.418 | 136.897 | 0,19 | Santander Bank Polska SA | PLN | 1.734 | 166.019 | 0,23 |
| Emirates NBD Bank PJSC | AED | 100.159 | 404.939 | 0,56 | Saudi Awwal Bank | SAR | 21.385 | 217.516 | 0,30 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 89.678 | 147.639 | 0,20 | Saudi National Bank (The) | SAR | 49.539 | 486.052 | 0,67 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 34.358 | 124.583 | 0,17 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 9.797 | 252.797 | 0,35 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 60.000 | 494.015 | 0,68 | Woori Financial Group, Inc. | KRW | 20.470 | 183.160 | 0,25 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 8.510 | 253.172 | 0,35 | | | | 15.610.465 | 21,48 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 21.124 | 1.472.342 | 2,03 | Asistencia sanitaria | | | | |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 42.399 | 978.569 | 1,35 | 3SBio, Inc., Reg. S | HKD | 51.000 | 51.217 | 0,07 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1.008.000 | 537.662 | 0,74 | Al Hammadi Holding | SAR | 5.016 | 81.445 | 0,11 |
| Industrial Bank of Korea | KRW | 17.190 | 134.895 | 0,19 | Anhui Anke Biotechnology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 34.200 | 47.081 | 0,06 |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 57.000 | 335.808 | 0,46 | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 225.700 | 176.651 | 0,24 |
| Itausa SA Preference | BRL | 104.130 | 208.087 | 0,29 | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 30.000 | 191.228 | 0,26 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 45.300 | 165.459 | 0,23 | Celltrion, Inc. | KRW | 474 | 55.003 | 0,08 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 8.041 | 291.396 | 0,40 | China National Accord Medicines Corp. Ltd. 'A' | CNY | 6.300 | 37.822 | 0,05 |
| Komerčni Banka A/S | CZK | 1.704 | 51.996 | 0,07 | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.900 | 40.919 | 0,06 |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 256.300 | 140.240 | 0,19 | Classys, Inc. 'ys' | KRW | 1.320 | 32.358 | 0,04 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 96.700 | 178.794 | 0,25 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 134.000 | 116.446 | 0,16 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 26.206 | 170.229 | 0,23 | Dentium Co. Ltd. | KRW | 345 | 37.965 | 0,05 |
| New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 47.300 | 124.639 | 0,17 | Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 7.300 | 41.593 | 0,06 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 5.934 | 210.535 | 0,29 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.300 | 25.186 | 0,03 | GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.575 | 82.120 | 0,11 |
| Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNH | 5.800 | 18.523 | 0,03 | Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 75.000 | 59.528 | 0,08 |
| Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.200 | 19.785 | 0,03 | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 16.300 | 172.861 | 0,24 |
| Kalbe Farma Tbk. PT | IDR | 738.100 | 100.924 | 0,14 | Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, ADR | USD | 1.415 | 252.889 | 0,35 |
| Mouwasat Medical Services Co. | SAR | 3.219 | 207.694 | 0,29 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 850 | 236.037 | 0,32 |
| Odontoprev SA | BRL | 24.770 | 64.441 | 0,09 | HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd | KRW | 1.064 | 69.283 | 0,10 |
| Pegavision Corp. | TWD | 4.000 | 44.310 | 0,06 | HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 2.209 | 109.138 | 0,15 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 9.364 | 230.615 | 0,32 | HD Hyundai Infracore Co. Ltd. | KRW | 13.215 | 119.949 | 0,17 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H' | HKD | 26.300 | 52.086 | 0,07 | Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A' | CNY | 41.810 | 148.210 | 0,20 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 900 | 37.145 | 0,05 | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 6.195 | 179.129 | 0,25 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.300 | 53.696 | 0,07 | Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.300 | 38.081 | 0,05 |
| Simcere Pharmaceutical Group Ltd., Reg. S | HKD | 30.000 | 29.707 | 0,04 | Kepler Weber SA | BRL | 12.000 | 23.532 | 0,03 |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 12.800 | 40.017 | 0,06 | LG Energy Solution Ltd. | KRW | 380 | 159.481 | 0,22 |
| TTY Biopharm Co. Ltd. | TWD | 22.000 | 55.381 | 0,08 | Mytilineos SA | EUR | 4.955 | 174.827 | 0,24 |
| Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 3.200 | 43.565 | 0,06 | Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.900 | 80.292 | 0,11 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 7.300 | 58.220 | 0,08 | Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV | MXN | 10.685 | 106.834 | 0,15 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 41.000 | 196.456 | 0,27 | Pylon Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.802 | 103.764 | 0,14 |
| Zhejiang Wolvo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.400 | 11.111 | 0,02 | Randon SA Implementos e Participacoes Preference | BRL | 32.500 | 81.991 | 0,11 |
| | | | 2.198.590 | 3,03 | Salik Co. PJSC | AED | 77.249 | 66.249 | 0,09 |
| Productos industriales | | | | | Samsung Engineering Co. Ltd. | KRW | 5.471 | 117.504 | 0,16 |
| Anhui Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 36.000 | 34.775 | 0,05 | Santos Brasil Participacoes SA | BRL | 49.200 | 103.622 | 0,14 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 78.000 | 110.083 | 0,15 | Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A' | CNY | 9.600 | 58.995 | 0,08 |
| CIMC Enric Holdings Ltd. | HKD | 80.000 | 71.460 | 0,10 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.800 | 33.590 | 0,05 |
| CJ Corp. | KRW | 708 | 36.699 | 0,05 | Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.200 | 56.181 | 0,08 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.440 | 202.836 | 0,28 | | | | | |
| Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 31.236 | 96.364 | 0,13 | | | | | |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 4.182 | 186.304 | 0,26 | | | | | |
| Gamuda Bhd. | MYR | 111.200 | 104.827 | 0,14 | | | | | |
| Genpact Ltd. | USD | 6.477 | 243.341 | 0,33 | | | | | |
| Ginlong Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.800 | 25.796 | 0,04 | | | | | |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.804 | 142.872 | 0,20 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sichuan Road and Bridge Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 34.580 | 46.700 | 0,06 | Yangling Metron New Material, Inc. 'A' | CNY | 8.800 | 52.540 | 0,07 |
| Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 9.900 | 63.674 | 0,09 | Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 23.380 | 112.876 | 0,16 |
| Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 51.000 | 22.713 | 0,03 | | | | 15.677.755 | 21,57 |
| Sporton International, Inc. | TWD | 5.000 | 40.778 | 0,06 | Materiales | | | | |
| Tupy SA | BRL | 7.300 | 39.678 | 0,05 | Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 3.325 | 149.826 | 0,21 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 1.000 | 63.093 | 0,09 | China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 32.300 | 62.963 | 0,09 |
| WEG SA | BRL | 55.000 | 430.399 | 0,60 | Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 9.000 | 58.686 | 0,08 |
| Westports Holdings Bhd. | MYR | 38.000 | 29.635 | 0,04 | Gold Fields Ltd., ADR | USD | 11.393 | 157.565 | 0,22 |
| Yutong Bus Co. Ltd. 'A' | CNY | 13.900 | 28.205 | 0,04 | Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 11.400 | 64.642 | 0,09 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 74.000 | 56.185 | 0,08 | Hansol Chemical Co. Ltd. | KRW | 206 | 37.521 | 0,05 |
| Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A' | CNY | 16.200 | 45.808 | 0,06 | Hyundai Steel Co. | KRW | 987 | 25.281 | 0,03 |
| ZTO Express Cayman, Inc. | HKD | 4.350 | 109.075 | 0,15 | Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 19.071 | 126.512 | 0,17 |
| | | | 4.865.387 | 6,70 | KGHM Polska Miedz SA | PLN | 8.717 | 241.153 | 0,33 |
| Tecnología de la información | | | | | Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 255 | 94.344 | 0,13 |
| AAC Technologies Holdings, Inc. | HKD | 47.500 | 111.770 | 0,15 | Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 10.872 | 254.684 | 0,35 |
| Accton Technology Corp. | TWD | 17.000 | 190.499 | 0,26 | LG Chem Ltd. | KRW | 683 | 345.738 | 0,49 |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 26.000 | 341.858 | 0,47 | LOTTE Fine Chemical Co. Ltd. | KRW | 1.526 | 80.374 | 0,11 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 12.000 | 96.518 | 0,13 | Press Metal Aluminium Holdings Bhd. | MYR | 96.400 | 97.071 | 0,13 |
| Dear U Co. Ltd. | KRW | 819 | 24.272 | 0,03 | Sappi Ltd. | ZAR | 22.734 | 46.945 | 0,06 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 30.000 | 331.840 | 0,46 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 1.538 | 111.690 | 0,15 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 38.000 | 274.527 | 0,38 | Soulbrain Co. Ltd. | KRW | 140 | 26.669 | 0,04 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 25.400 | 100.250 | 0,14 | Tianqi Lithium Corp. 'H' | HKD | 17.000 | 118.336 | 0,16 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 4.000 | 110.453 | 0,15 | | | | 2.100.000 | 2,89 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 31.000 | 684.808 | 0,94 | Sector inmobiliario | | | | |
| Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 26.000 | 147.345 | 0,20 | China Overseas Property Holdings Ltd. | HKD | 100.000 | 100.681 | 0,14 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 18.000 | 246.496 | 0,34 | Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT | MXN | 24.300 | 30.519 | 0,04 |
| Park Systems Corp. | KRW | 170 | 24.242 | 0,03 | Emaar Properties PJSC | AED | 137.689 | 240.288 | 0,33 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 85.514 | 4.685.699 | 6,45 | Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 64.000 | 98.818 | 0,14 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 591 | 300.064 | 0,41 | Hongkong Land Holdings Ltd. | USD | 25.400 | 99.060 | 0,14 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 7.000 | 83.048 | 0,11 | Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA | BRL | 21.700 | 124.469 | 0,17 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 12.388 | 1.083.063 | 1,49 | NEPI Rockcastle NV | ZAR | 7.623 | 44.577 | 0,06 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 346.000 | 6.399.076 | 8,82 | Supalai PCL, NVDR | THB | 65.900 | 37.546 | 0,05 |
| TOTVS SA | BRL | 32.600 | 202.601 | 0,28 | | | | 775.958 | 1,07 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 64.000 | 73.910 | 0,10 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Servicios públicos | | | | | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Alupar Investimento SA | BRL | 18.400 | 114.352 | 0,16 | Bonos | | | | |
| China Water Affairs Group Ltd. | HKD | 40.000 | 30.217 | 0,04 | Finanzas | | | | |
| Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 20.800 | 91.194 | 0,13 | US Treasury Bill | | | | |
| Cia de Saneamento do Parana Preference | BRL | 108.600 | 99.280 | 0,14 | 0% 01/08/2023 | USD | 6.192.300 | 6.167.072 | 8,49 |
| Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 55.139 | 145.015 | 0,20 | | | | 6.167.072 | 8,49 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 15.200 | 189.306 | 0,25 | Total Bonos | | | 6.167.072 | 8,49 |
| Mega First Corp. Bhd. | MYR | 36.900 | 24.271 | 0,03 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 1.467.600 | 127.745 | 0,18 | | | | 6.167.072 | 8,49 |
| Petronas Gas Bhd. | MYR | 8.600 | 30.770 | 0,04 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A | BRL | 3.300 | 25.749 | 0,04 | Renta variable | | | | |
| TTW PCL, NVDR | THB | 57.800 | 14.102 | 0,02 | Servicios de comunicación | | | | |
| | | 892.001 | | 1,23 | Mobile TeleSystems PJSC# | RUB | 25.024 | - | - |
| Total Renta variable | | | 65.230.325 | 89,78 | | | | - | - |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Energía | | | | |
| | | | 65.230.325 | 89,78 | LUKOIL PJSC# | RUB | 5.322 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total Renta variable | | | - | - |
| | | | | | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | | | Total Inversiones | | | 71.397.397 | 98,27 |
| | | | | | Efectivo | | | 944.365 | 1,30 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 309.727 | 0,43 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 72.651.489 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| MSCI India Index | 15/09/2023 | 68 | USD | 201.480 | 0,28 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 201.480 | 0,28 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 201.480 | 0,28 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| IDR | 748.868.051 | USD | 49.828 | 03/07/2023 | J.P. Morgan | 121 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 121 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 121 | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 121 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Commodity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| US Treasury Bill 0% 03/08/2023 | USD | 5.230.000 | 5.204.885 | 5,31 |
| US Treasury Bill 0% 10/08/2023 | USD | 10.100.000 | 10.040.810 | 10,25 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 12.120.000 | 12.000.714 | 12,24 |
| US Treasury Bill 0% 05/10/2023 | USD | 12.170.000 | 12.000.108 | 12,25 |
| | | | 39.246.517 | 40,05 |
| Total Bonos | | | 39.246.517 | 40,05 |
| Renta variable | | | | |
| Materiales | | | | |
| Aclara Resources, Inc. | CAD | 13.638 | 5.961 | 0,01 |
| Pan American Silver Corp. | USD | 28.800 | 413.392 | 0,42 |
| | | | 419.353 | 0,43 |
| Total Renta variable | | | 419.353 | 0,43 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 39.665.870 | 40,48 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| US Treasury Bill 0% 24/08/2023 | USD | 14.980.000 | 14.861.915 | 15,17 |
| US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 12.110.000 | 12.002.602 | 12,25 |
| US Treasury Bill 0% 28/09/2023 | USD | 12.150.000 | 11.992.440 | 12,24 |
| US Treasury Bill 0% 19/10/2023 | USD | 14.360.000 | 14.129.429 | 14,42 |
| | | | 52.986.386 | 54,08 |
| Total Bonos | | | 52.986.386 | 54,08 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 52.986.386 | 54,08 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Invesco Physical Gold ETC | USD | 4.843 | 893.146 | 0,91 |
| WisdomTree Coffee | USD | 1.863.270 | 1.969.476 | 2,01 |
| WisdomTree Wheat Reg. S | USD | 2.331.900 | 1.492.416 | 1,52 |
| | | | 4.355.038 | 4,44 |
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 4.355.038 | 4,44 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 4.355.038 | 4,44 |
| Total Inversiones | | | 97.007.294 | 99,00 |
| Efectivo | | | 1.479.402 | 1,51 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (501.881) | (0,51) |
| Total Patrimonio neto | | | 97.984.815 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Commodity

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 20.442 | USD | 22.781 | 31/07/2023 | HSBC | 58 | - |
| CZK | 480.354 | USD | 21.969 | 31/07/2023 | HSBC | 40 | - |
| EUR | 2.464.047 | USD | 2.677.856 | 31/07/2023 | HSBC | 11.372 | 0,01 |
| PLN | 27.922.410 | USD | 6.818.654 | 31/07/2023 | HSBC | 18.663 | 0,02 |
| USD | 615 | CHF | 549 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 1.030 | CZK | 22.336 | 31/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| USD | 71.463 | EUR | 65.242 | 31/07/2023 | HSBC | 259 | - |
| USD | 362.444 | GBP | 284.966 | 31/07/2023 | HSBC | 831 | - |
| USD | 93.140 | PLN | 378.447 | 31/07/2023 | HSBC | 471 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 31.702 | 0,03 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 31.702 | 0,03 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 215 | USD | 241 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| CZK | 5.144 | USD | 237 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| EUR | 30.595 | USD | 33.460 | 31/07/2023 | HSBC | (68) | - |
| GBP | 3.938.070 | USD | 5.002.260 | 31/07/2023 | HSBC | (4.977) | - |
| PLN | 817.067 | USD | 200.748 | 31/07/2023 | HSBC | (674) | - |
| USD | 465 | CHF | 416 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 54.018 | EUR | 49.542 | 31/07/2023 | HSBC | (51) | - |
| USD | 70.257 | GBP | 55.549 | 31/07/2023 | HSBC | (233) | - |
| USD | 250.924 | PLN | 1.028.364 | 31/07/2023 | HSBC | (890) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (6.896) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (6.896) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 24.806 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Commodity

Swaps de rentabilidad total

| Descripción | Contraparte | Cantidad nominal | Divisa | Fecha de vencimiento | Plusvalía/ (minusvalía) latente |
|--|----------------|------------------|--------|----------------------|---------------------------------|
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Aluminium F0 Index | Macquarie Bank | 2.906.754 | USD | 17/08/2023 | 55.064 |
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Aluminium F0 Index | Macquarie Bank | 1.708.423 | USD | 17/08/2023 | 34.048 |
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Aluminium F0 Index | Macquarie Bank | 1.712.423 | USD | 17/08/2023 | 32.343 |
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Aluminium F0 Index | Macquarie Bank | 293.362 | USD | 17/08/2023 | 626 |
| Recibe diferencial del (0,080)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Coffee F0 Index ER | Macquarie Bank | 1.164.826 | USD | 17/08/2023 | 32.544 |
| Recibe diferencial del (0,060)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0 Index | Macquarie Bank | 1.668.967 | USD | 17/08/2023 | 36.477 |
| Recibe diferencial del (0,060)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0 Index | Macquarie Bank | 1.355.345 | USD | 17/08/2023 | 31.925 |
| Recibe diferencial del (0,080)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Cotton F0 Index | Macquarie Bank | 3.034.216 | USD | 17/08/2023 | 28.987 |
| Recibe Macquarie Diversified ExBase F0 Index Paga diferencial del 0,030% sobre el notional | Macquarie Bank | 4.668.613 | USD | 17/08/2023 | 73.396 |
| Recibe Macquarie Diversified ExBase F0 Index Paga diferencial del 0,030% sobre el notional | Macquarie Bank | 1.810.799 | USD | 17/08/2023 | 10.968 |
| Recibe Macquarie Diversified ExBase F0 Index Paga diferencial del 0,030% sobre el notional | Macquarie Bank | 943.677 | USD | 17/08/2023 | 1.081 |
| Recibe Macquarie Diversified ExBase F0 Index Paga diferencial del 0,030% sobre el notional | Macquarie Bank | 11.666 | USD | 17/08/2023 | 125 |
| Recibe diferencial del (0,030)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index | Macquarie Bank | 2.816.477 | USD | 17/08/2023 | 148.406 |
| Recibe diferencial del (0,030)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index | Macquarie Bank | 2.346.314 | USD | 17/08/2023 | 101.370 |
| Recibe diferencial del (0,030)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index | Macquarie Bank | 2.352.408 | USD | 17/08/2023 | 39.262 |
| Recibe diferencial del (0,030)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index | Macquarie Bank | 239.088 | USD | 17/08/2023 | 9.420 |
| Recibe diferencial del (0,030)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index | Macquarie Bank | 209.425 | USD | 17/08/2023 | 1.195 |
| Recibe diferencial del (0,030)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified ExGrains F0 Index | Macquarie Bank | 4.430.657 | USD | 17/08/2023 | 165.646 |
| Recibe diferencial del (0,030)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified ExGrains F0 Index | Macquarie Bank | 1.287.740 | USD | 17/08/2023 | 20.548 |
| Recibe Macquarie Diversified ExSofts F0 Index Paga diferencial del 0,030% sobre el notional | Macquarie Bank | 4.422.020 | USD | 17/08/2023 | 230.727 |
| Recibe Macquarie Diversified ExSofts F0 Index Paga diferencial del 0,030% sobre el notional | Macquarie Bank | 2.743.099 | USD | 17/08/2023 | 100.454 |
| Recibe Macquarie Diversified Gasoil F0 Index Paga diferencial del 0,060% sobre el notional | Macquarie Bank | 2.139.369 | USD | 17/08/2023 | 279 |
| Recibe diferencial del (0,080)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Nickel F0 Index ER | Macquarie Bank | 1.744.743 | USD | 17/08/2023 | 50.840 |
| Recibe diferencial del (0,080)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Nickel F0 Index ER | Macquarie Bank | 2.719.565 | USD | 17/08/2023 | 49.356 |
| Recibe diferencial del (0,090)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Sugar F0 Index ER | Macquarie Bank | 3.338.569 | USD | 17/08/2023 | 170.189 |
| Recibe Macquarie Diversified Wheat (CBOT) F0 Index ER Paga diferencial del 0,080% sobre el notional | Macquarie Bank | 6.490.771 | USD | 17/08/2023 | 50.790 |
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 Index ER | Macquarie Bank | 4.345.506 | USD | 17/08/2023 | 69.692 |
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Zinc F0 Index | Macquarie Bank | 1.687.357 | USD | 17/08/2023 | 23.064 |
| Recibe MQCPBO0H Index Paga diferencial del 0,080% sobre el notional | Macquarie Bank | 299.573 | USD | 17/08/2023 | 14.800 |
| Recibe MQCPL3H Index Paga diferencial del 0,070% sobre el notional | Macquarie Bank | 8.138.410 | USD | 17/08/2023 | 10.789 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Commodity

Swaps de rentabilidad total (continuación)

| Descripción | Contraparte | Cantidad nominal | Divisa | Fecha de vencimiento | Plusvalía/ (minusvalía) latente |
|--|----------------|------------------|--------|----------------------|---------------------------------------|
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga MQCPLCOH Index | Macquarie Bank | 1.007.372 | USD | 17/08/2023 | 20.395 |
| Recibe diferencial del (0,030)% sobre el notional Paga MQCPPMOX Index | Macquarie Bank | 2.599.580 | USD | 17/08/2023 | 56.790 |
| Recibe Macquarie Diversified Brent Crude Oil F0 Index Paga diferencial del 0,070% sobre el notional | Macquarie Bank | 1.020.812 | USD | 17/08/2023 | (47.857) |
| Recibe Macquarie Diversified Brent Crude Oil F3 Index ER Paga diferencial del 0,070% sobre el notional | Macquarie Bank | 3.214.425 | USD | 17/08/2023 | (28.216) |
| Recibe diferencial del (0,080)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Coffee F0 Index ER | Macquarie Bank | 6.341.547 | USD | 17/08/2023 | (76.616) |
| Recibe diferencial del (0,060)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0 Index | Macquarie Bank | 2.467.376 | USD | 17/08/2023 | (2.969) |
| Recibe diferencial del (0,080)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Corn F0 Index | Macquarie Bank | 1.821.934 | USD | 17/08/2023 | (4.503) |
| Recibe Macquarie Diversified ExBase F0 Index Paga diferencial del 0,030% sobre el notional | Macquarie Bank | 8.973.157 | USD | 17/08/2023 | (208.523) |
| Recibe Macquarie Diversified ExLivestock F0 Index Paga diferencial del 0,030% sobre el notional | Macquarie Bank | 9.825.010 | USD | 17/08/2023 | (161.028) |
| Recibe Macquarie Diversified ExSofts F0 Index Paga diferencial del 0,030% sobre el notional | Macquarie Bank | 2.355.258 | USD | 17/08/2023 | (70.302) |
| Recibe Macquarie Diversified Gasoil F0 Index Paga diferencial del 0,060% sobre el notional | Macquarie Bank | 3.334.355 | USD | 17/08/2023 | (104.163) |
| Recibe Macquarie Diversified Gasoline F0 Index Paga diferencial del 0,060% sobre el notional | Macquarie Bank | 1.342.672 | USD | 17/08/2023 | (44.262) |
| Recibe Macquarie Diversified Gold F0 Index Paga diferencial del 0,060% sobre el notional | Macquarie Bank | 3.986.943 | USD | 17/08/2023 | (73.330) |
| Recibe Macquarie Diversified Heating Oil F0 Index Paga diferencial del 0,060% sobre el notional | Macquarie Bank | 325.070 | USD | 17/08/2023 | (1.070) |
| Recibe diferencial del (0,090)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Lean Hogs F0 Index ER | Macquarie Bank | 1.350.518 | USD | 17/08/2023 | (38.392) |
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified Aluminium F0 Index | Macquarie Bank | 193.418 | USD | 17/08/2023 | (12.238) |
| Recibe Macquarie Diversified Silver F0 Index ER Paga diferencial del 0,060% sobre el notional | Macquarie Bank | 2.652.193 | USD | 17/08/2023 | (54.106) |
| Recibe Macquarie Diversified Soybeans F0 Index ER Paga diferencial del 0,070% sobre el notional | Macquarie Bank | 3.344.347 | USD | 17/08/2023 | (96.980) |
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 Index ER | Macquarie Bank | 3.320.965 | USD | 17/08/2023 | (76.881) |
| Recibe MQCPCL3H Index Paga diferencial del 0,070% sobre el notional | Macquarie Bank | 3.346.659 | USD | 17/08/2023 | (27.679) |
| Recibe diferencial del (0,070)% sobre el notional Paga MQCPLCOH Index | Macquarie Bank | 11.453.743 | USD | 17/08/2023 | (120.953) |
| Recibe diferencial del (0,080)% sobre el notional Paga MQCPLL0H Index | Macquarie Bank | 2.350.317 | USD | 17/08/2023 | (8.692) |
| Recibe MQCPNG3H Index Paga diferencial del 0,080% sobre el notional | Macquarie Bank | 3.224.006 | USD | 17/08/2023 | (18.980) |
| Recibe MQCPSM0H Index Paga diferencial del 0,120% sobre el notional | Macquarie Bank | 408.068 | USD | 17/08/2023 | (10.825) |
| Recibe BCOM Index Excess Return Paga diferencial del 0,060% sobre el notional | J.P. Morgan | 43.084.483 | USD | 17/01/2024 | (2.951.039) |
| Recibe BCOM Index Excess Return Paga diferencial del 0,060% sobre el notional | BNP Paribas | 36.118.094 | USD | 17/01/2024 | (2.473.882) |
| Recibe BCOM Index Excess Return Paga diferencial del 0,060% sobre el notional | Goldman Sachs | 12.114.233 | USD | 17/01/2024 | (829.755) |
| Recibe BCOM Index Excess Return Paga diferencial del 0,040% sobre el notional | J.P. Morgan | 990.681 | USD | 17/01/2024 | (5.644) |
| | | | | USD | (5.877.289) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Belgium Treasury Bill 0% 09/11/2023 | EUR | 10.750.000 | 11.571.468 | 2,24 | UK Treasury Bill 0% 25/09/2023 | GBP | 4.000.000 | 5.014.343 | 0,97 |
| Dutch Treasury Certificate 0% 29/11/2023 | EUR | 11.200.000 | 12.034.309 | 2,33 | UK Treasury Bill 0% 09/10/2023 | GBP | 13.000.000 | 16.262.813 | 3,15 |
| US Treasury Bill 0% 05/10/2023 | USD | 45.000.000 | 44.371.804 | 8,59 | UK Treasury Bill 0% 16/10/2023 | GBP | 9.000.000 | 11.247.653 | 2,18 |
| US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 46.900.000 | 46.049.530 | 8,91 | UK Treasury Bill 0% 04/12/2023 | GBP | 3.900.000 | 4.834.758 | 0,94 |
| US Treasury Bill 0% 30/11/2023 | USD | 47.500.000 | 46.449.241 | 8,99 | US Treasury Bill 0% 26/10/2023 | USD | 38.000.000 | 37.350.754 | 7,22 |
| US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 48.700.000 | 47.073.153 | 9,12 | US Treasury Bill 0% 25/01/2024 | USD | 50.000.000 | 48.541.209 | 9,39 |
| US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 17.800.000 | 17.125.993 | 3,32 | | | | 128.194.760 | 24,81 |
| US Treasury Bill 0% 18/04/2024 | USD | 37.750.000 | 36.169.593 | 7,00 | | | | 128.194.760 | 24,81 |
| | | | 260.845.091 | 50,50 | Total Bonos | | | 128.194.760 | 24,81 |
| Total Bonos | | | 260.845.091 | 50,50 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 128.194.760 | 24,81 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 260.845.091 | 50,50 | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Bonos | | | | | Fondos de inversión | | | | |
| Finanzas | | | | | Amundi Physical Gold ETC | USD | 294.335 | 22.370.931 | 4,33 |
| UK Treasury Bill 0% 10/07/2023 | GBP | 3.900.000 | 4.943.230 | 0,96 | iShares Physical Gold ETC | USD | 361.427 | 13.448.699 | 2,60 |
| | | | | | | | | 35.819.630 | 6,93 |
| | | | | | Total Fondos negociados en bolsa | | | 35.819.630 | 6,93 |
| | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 35.819.630 | 6,93 |
| | | | | | Total Inversiones | | | 424.859.481 | 82,24 |
| | | | | | Efectivo | | | 87.789.901 | 16,99 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 3.962.668 | 0,77 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 516.612.050 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| BRL | 28.928.000 | USD | 5.788.378 | 05/07/2023 | Bank of America | 202.629 | 0,04 |
| BRL | 1.417.000 | USD | 278.233 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | 15.228 | - |
| USD | 7.225.388 | BRL | 34.494.000 | 05/07/2023 | UBS | 81.658 | 0,02 |
| CLP | 88.700.000 | USD | 109.914 | 25/07/2023 | HSBC | 710 | - |
| CLP | 3.407.340.000 | USD | 4.237.405 | 25/07/2023 | UBS | 12.141 | - |
| PHP | 30.730.000 | USD | 554.533 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | 1.240 | - |
| PHP | 20.590.000 | USD | 369.964 | 25/07/2023 | Standard Chartered | 2.420 | - |
| PHP | 25.880.000 | USD | 461.631 | 25/07/2023 | UBS | 6.427 | - |
| USD | 1.848.325 | IDR | 27.760.000.000 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | 6.449 | - |
| USD | 920.013 | KRW | 1.173.980.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 29.346 | 0,01 |
| AUD | 540.000 | USD | 357.279 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 1.773 | - |
| EUR | 2.052.000 | USD | 2.229.631 | 26/07/2023 | HSBC | 9.265 | - |
| GBP | 845.000 | USD | 1.068.179 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 4.053 | - |
| MXN | 188.615.000 | USD | 10.874.982 | 26/07/2023 | HSBC | 132.849 | 0,03 |
| MXN | 9.900.000 | USD | 576.592 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 1.186 | - |
| NOK | 13.960.000 | USD | 1.293.716 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 10.389 | - |
| NZD | 754.000 | USD | 458.148 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 2.155 | - |
| PLN | 4.320.000 | USD | 1.052.625 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 5.519 | - |
| USD | 104.025 | AUD | 155.000 | 26/07/2023 | Barclays | 963 | - |
| USD | 11.706.386 | GBP | 9.212.085 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 17.045 | - |
| USD | 31.116.179 | GBP | 24.486.622 | 26/07/2023 | UBS | 44.768 | 0,01 |
| USD | 3.891.688 | ILS | 14.115.000 | 26/07/2023 | UBS | 97.954 | 0,02 |
| USD | 19.920.706 | JPY | 2.844.535.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 157.312 | 0,03 |
| USD | 4.828.621 | JPY | 694.000.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 6.815 | - |
| USD | 103.770 | NZD | 169.000 | 26/07/2023 | UBS | 598 | - |
| USD | 5.234.619 | SEK | 56.356.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 19.366 | 0,01 |
| USD | 2.866.477 | ZAR | 53.589.000 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 34.976 | 0,01 |
| BRL | 6.130.000 | USD | 1.253.958 | 02/08/2023 | J.P. Morgan | 8.174 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 913.408 | 0,18 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 817.347 | GBP | 643.306 | 31/07/2023 | HSBC | 1.013 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1.013 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 914.421 | 0,18 |
| BRL | 5.690.000 | USD | 1.183.764 | 05/07/2023 | Standard Chartered | (5.362) | - |
| USD | 254.330 | BRL | 1.254.000 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (5.374) | - |
| USD | 58.945 | BRL | 287.000 | 05/07/2023 | UBS | (493) | - |
| IDR | 147.435.300.000 | USD | 9.852.008 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | (69.676) | (0,01) |
| IDR | 2.181.000.000 | USD | 145.847 | 25/07/2023 | Standard Chartered | (1.138) | - |
| KRW | 411.000.000 | USD | 313.525 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | (1.710) | - |
| KRW | 3.310.000.000 | USD | 2.561.285 | 25/07/2023 | Standard Chartered | (50.077) | (0,01) |
| USD | 71.037 | CLP | 57.100.000 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | (177) | - |
| CAD | 8.290.000 | USD | 6.269.615 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (19.985) | - |
| EUR | 2.090.000 | USD | 2.288.140 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (7.782) | - |
| GBP | 1.351.522 | USD | 1.717.466 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (2.501) | - |
| GBP | 3.592.478 | USD | 4.565.113 | 26/07/2023 | UBS | (6.568) | - |
| PLN | 36.740.000 | USD | 9.004.516 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (5.388) | - |
| SEK | 4.360.000 | USD | 404.388 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (908) | - |
| USD | 23.547.197 | EUR | 21.671.227 | 26/07/2023 | HSBC | (97.851) | (0,02) |
| USD | 5.166.549 | NOK | 55.550.000 | 26/07/2023 | HSBC | (22.778) | (0,01) |
| ZAR | 6.730.000 | USD | 358.680 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (3.085) | - |
| BRL | 34.494.000 | USD | 7.188.197 | 02/08/2023 | UBS | (86.080) | (0,02) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (386.933) | (0,07) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 225.359.785 | USD | 286.254.252 | 31/07/2023 | HSBC | (279.974) | (0,06) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (279.974) | (0,06) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (666.907) | (0,13) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 247.514 | 0,05 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Amsterdam Index | 21/07/2023 | 30 | EUR | 61.050 | 0,01 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | (360) | AUD | 149.246 | 0,03 |
| CAC 40 10 Euro Index | 21/07/2023 | 81 | EUR | 87.892 | 0,02 |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (217) | CAD | 95.417 | 0,02 |
| DAX Mini Index | 15/09/2023 | 83 | EUR | 65.863 | 0,01 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (112) | EUR | 87.402 | 0,02 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | 153 | EUR | 164.413 | 0,03 |
| FTSE MIB Mini Index | 15/09/2023 | 210 | EUR | 225.208 | 0,04 |
| Hang Seng Mini Index | 28/07/2023 | (160) | HKD | 3.026 | - |
| Long Gilt | 27/09/2023 | (177) | GBP | 84.533 | 0,02 |
| NASDAQ 100 Emini Index | 15/09/2023 | 66 | USD | 402.820 | 0,08 |
| Nikkei 225 Index | 07/09/2023 | 889 | JPY | 754.841 | 0,15 |
| Russell 1000 Growth Emini Index | 15/09/2023 | 282 | USD | 687.460 | 0,13 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 1.001 | USD | 643.575 | 0,12 |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 65 | USD | 240.966 | 0,05 |
| SGX NIFTY 50 Index | 27/07/2023 | 255 | USD | 211.054 | 0,04 |
| SPI 200 Index | 21/09/2023 | 5 | AUD | 8.555 | - |
| TOPIX Mini Index | 07/09/2023 | 1.482 | JPY | 569.274 | 0,11 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (188) | USD | 217.961 | 0,04 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (93) | USD | 2.266 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 4.762.822 | 0,92 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (61) | EUR | (214.685) | (0,04) |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (10) | GBP | (2.934) | - |
| FTSE China A50 Index | 28/07/2023 | (608) | USD | (35.275) | (0,01) |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | 4 | USD | (1.629) | - |
| OMXS30 Index | 21/07/2023 | 320 | SEK | (7.817) | - |
| Russell 1000 Value Emini Index | 15/09/2023 | (582) | USD | (704.263) | (0,14) |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | (484) | USD | (118.352) | (0,02) |
| S&P/TSX 60 Index | 14/09/2023 | (24) | CAD | (48.819) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (1.133.774) | (0,22) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 3.629.048 | 0,70 |

Swaps de rentabilidad total

| Descripción | Contraparte | Cantidad nominal | Divisa | Fecha de vencimiento | Plusvalía/ (minusvalía) latente |
|---|-------------|------------------|--------|----------------------|---------------------------------------|
| Recibe diferencial del (0,045)% sobre el nocional | | | | | |
| Paga Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return | J.P. Morgan | 47.491.591 | USD | 24/08/2023 | (152.735) |
| | | | | USD | (152.735) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Energía | | | | | | | | | |
| QatarEnergy, Reg. S 6.25% 12/07/2041 | USD | 509.000 | 389.889 | 0,29 | Colombia Titulos De Tesoreria 12% 28/04/2028 | COP | 2.276.300.000 | 466.198 | 0,35 |
| | | | 389.889 | 0,29 | Colombia Titulos De Tesoreria 14% 26/03/2031 | COP | 7.920.200.000 | 1.586.653 | 1,18 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 5% 30/09/2029 | USD | 411.000 | 369.277 | 0,27 | Colombia Titulos De Tesoreria 14% 30/06/2032 | COP | 876.200.000 | 170.889 | 0,13 |
| Angola Government Bond, Reg. S 16.5% 09/05/2028 | USD | 455.000 | 404.336 | 0,30 | Colombia Titulos De Tesoreria 12.5% 09/07/2036 | COP | 309.400.000 | 52.771 | 0,04 |
| Angola Government Bond, Reg. S 17.5% 14/04/2032 | USD | 315.000 | 265.258 | 0,20 | Colombia Titulos De Tesoreria 14.5% 26/10/2050 | COP | 872.300.000 | 146.490 | 0,11 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 9.5% 18/03/2024 | USD | 243.000 | 240.585 | 0,18 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 12.25% 19/02/2031 | USD | 634.000 | 629.489 | 0,47 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 7% 01/09/2032 | USD | 150.000 | 128.612 | 0,10 | Czech Republic Government Bond 0.9% 25/10/2023 | CZK | 44.910.000 | 2.023.237 | 1,50 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 13.5% 20/09/2029 | USD | 200.000 | 198.943 | 0,15 | Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024 | CZK | 8.060.000 | 341.486 | 0,25 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 11.25% 18/05/2034 | USD | 370.000 | 322.645 | 0,24 | Czech Republic Government Bond 2.4% 13/03/2031 | CZK | 7.960.000 | 290.780 | 0,22 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2025 | CLP | 120.000.000 | 140.403 | 0,10 | Czech Republic Government Bond 3% 24/04/2040 | CZK | 5.710.000 | 172.109 | 0,13 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 10% 01/03/2035 | CLP | 180.000.000 | 227.324 | 0,17 | Czech Republic Government Bond, Reg. S 5% 25/08/2028 | CZK | 5.570.000 | 232.144 | 0,17 |
| Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028 | USD | 287.000 | 278.572 | 0,21 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11% 22/02/2029 | USD | 642.000 | 601.511 | 0,45 |
| Brazil Government Bond 10% 27/01/2045 | USD | 266.000 | 207.331 | 0,15 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13.7% 27/01/2045 | USD | 130.000 | 117.516 | 0,09 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024 | BRL | 360.300 | 701.866 | 0,52 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13% 15/02/2048 | USD | 189.000 | 163.118 | 0,12 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 20% 01/01/2025 | BRL | 781.400 | 1.675.867 | 1,24 | Export-Import Bank of India, Reg. S 6.5% 15/01/2030 | USD | 350.000 | 310.438 | 0,23 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 20% 01/01/2027 | BRL | 324.200 | 697.500 | 0,52 | Gabon Government Bond, Reg. S 13.25% 06/02/2031 | USD | 654.000 | 521.310 | 0,39 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 200% 01/01/2033 | BRL | 410.100 | 851.401 | 0,63 | Guatemala Government Bond, Reg. S 8.75% 05/06/2027 | USD | 405.000 | 383.766 | 0,28 |
| Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071 | USD | 329.000 | 211.749 | 0,16 | Hungary Government Bond 12% 24/11/2023 | HUF | 124.270.000 | 355.524 | 0,26 |
| Colombia Government Bond 3% 30/01/2030 | USD | 216.000 | 168.195 | 0,12 | Hungary Government Bond 6.5% 22/10/2031 | HUF | 156.340.000 | 355.780 | 0,26 |
| Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041 | USD | 737.000 | 597.932 | 0,44 | Hungary Government Bond 6% 25/04/2041 | HUF | 36.290.000 | 66.496 | 0,05 |
| | | | | | Indonesia Government Bond 13% 15/06/2025 | IDR | 5.997.000.000 | 404.843 | 0,30 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Indonesia Government Bond 7% 11/01/2028 | USD | 600.000 | 567.251 | 0,42 | Oman Government Bond, Reg. S 13.5% 17/01/2048 | USD | 245.000 | 235.706 | 0,17 |
| Indonesia Government Bond 13% 15/02/2031 | IDR | 11.072.000.000 | 745.182 | 0,55 | Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051 | USD | 203.000 | 201.320 | 0,15 |
| Indonesia Government Bond 12.75% 15/04/2032 | IDR | 20.774.000.000 | 1.392.557 | 1,03 | Panama Government Bond 13.4% 26/01/2036 | USD | 336.000 | 358.790 | 0,27 |
| Indonesia Government Bond 15% 15/04/2040 | IDR | 2.788.000.000 | 201.628 | 0,15 | Panama Government Bond 9% 19/01/2063 | USD | 306.000 | 221.958 | 0,16 |
| Indonesia Government Bond 14.25% 15/06/2042 | IDR | 2.230.000.000 | 155.779 | 0,12 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048 | USD | 326.000 | 285.096 | 0,21 |
| Indonesia Government Bond 4.45% 15/04/2070 | USD | 200.000 | 169.910 | 0,13 | Peru Bonos De Tesoreria 16.4% 12/08/2026 | PEN | 1.019.000 | 298.227 | 0,22 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 15.5% 17/01/2038 | USD | 163.000 | 203.896 | 0,15 | Peru Bonos De Tesoreria 13.9% 12/08/2031 | PEN | 320.000 | 89.760 | 0,07 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 12.25% 15/06/2033 | USD | 345.000 | 303.100 | 0,22 | Peru Bonos De Tesoreria 10.8% 12/08/2034 | PEN | 501.000 | 121.708 | 0,09 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 11.5% 31/01/2027 | USD | 302.000 | 290.615 | 0,22 | Peru Government Bond 7.35% 21/07/2025 | USD | 401.000 | 416.153 | 0,31 |
| Mexican Bonos 16% 05/09/2024 | MXN | 8.616.300 | 489.761 | 0,36 | Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032 | USD | 335.000 | 257.448 | 0,19 |
| Mexican Bonos 10% 06/03/2025 | MXN | 32.800.000 | 1.779.043 | 1,32 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 9.4% 06/06/2032 | USD | 201.000 | 199.612 | 0,15 |
| Mexican Bonos 11% 04/03/2027 | MXN | 8.754.500 | 459.218 | 0,34 | Philippine Government Bond 7.4% 01/03/2041 | USD | 220.000 | 181.214 | 0,13 |
| Mexican Bonos 17% 31/05/2029 | MXN | 3.946.100 | 230.383 | 0,17 | Poland Government Bond 4.5% 25/10/2024 | PLN | 2.671.000 | 625.009 | 0,46 |
| Mexican Bonos 15.5% 23/11/2034 | MXN | 2.247.900 | 123.767 | 0,09 | Poland Government Bond 0.5% 25/10/2026 | PLN | 500.000 | 103.001 | 0,08 |
| Mexican Bonos 15.5% 13/11/2042 | MXN | 3.543.900 | 187.195 | 0,14 | Poland Government Bond 2.5% 25/10/2030 | PLN | 1.902.000 | 348.168 | 0,26 |
| Mexican Bonos 16% 07/11/2047 | MXN | 1.592.700 | 85.744 | 0,06 | Poland Government Bond 3.5% 25/04/2032 | PLN | 830.000 | 149.081 | 0,11 |
| Mexico Government Bond 8.25% 21/01/2026 | USD | 300.000 | 294.728 | 0,22 | Qatar Government Bond, Reg. S 9.634% 14/03/2049 | USD | 200.000 | 192.604 | 0,14 |
| Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041 | USD | 317.000 | 259.851 | 0,19 | Romania Government Bond 7.3% 28/07/2025 | RON | 1.275.000 | 266.474 | 0,20 |
| Mexico Government Bond 4.4% 12/02/2052 | USD | 200.000 | 156.806 | 0,12 | Romania Government Bond 6.5% 24/06/2026 | RON | 1.095.000 | 220.521 | 0,16 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 17.494% 21/01/2031 | USD | 443.000 | 397.664 | 0,29 | Romania Government Bond 13.4% 25/02/2032 | RON | 855.000 | 186.788 | 0,14 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 16/02/2032 | USD | 302.000 | 253.916 | 0,19 | Romania Government Bond, Reg. S 6% 14/02/2031 | USD | 58.000 | 48.209 | 0,04 |
| Oman Government Bond, Reg. S 13% 08/03/2047 | USD | 207.000 | 193.601 | 0,14 | Romania Government Bond, Reg. S 12% 25/05/2034 | USD | 270.000 | 268.210 | 0,20 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044 | USD | 114.000 | 110.042 | 0,08 | Renta variable | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 8% 14/02/2051 | USD | 190.000 | 136.044 | 0,10 | Servicios de comunicación | | | | |
| Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061 | USD | 513.000 | 361.658 | 0,27 | Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 24.500 | 147.922 | 0,11 |
| South Africa Government Bond 21% 21/12/2026 | ZAR | 5.953.072 | 327.878 | 0,24 | Baidu, Inc., ADR | USD | 661 | 89.648 | 0,07 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 565.000 | 530.027 | 0,39 | Baidu, Inc. 'A' | HKD | 25.850 | 440.154 | 0,33 |
| South Africa Government Bond 16% 31/01/2030 | ZAR | 6.695.285 | 313.466 | 0,23 | Cheil Worldwide, Inc. | KRW | 6.762 | 93.028 | 0,07 |
| South Africa Government Bond 17% 31/01/2037 | ZAR | 4.708.588 | 190.937 | 0,14 | Controladora AXTEL SAB de CV | MXN | 257.385 | 3.501 | - |
| South Africa Government Bond 18% 31/01/2040 | ZAR | 7.218.800 | 294.582 | 0,22 | Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 44.768 | 765.975 | 0,57 |
| South Africa Government Bond 10% 12/10/2046 | USD | 362.000 | 241.386 | 0,18 | Indus Towers Ltd. | INR | 60.355 | 120.746 | 0,09 |
| South Africa Government Bond 17.5% 28/02/2048 | ZAR | 5.043.551 | 194.316 | 0,14 | Krafton, Inc. | KRW | 970 | 144.074 | 0,11 |
| | | | 33.997.332 | 25,20 | LG Uplus Corp. | KRW | 13.491 | 109.873 | 0,08 |
| | | | | | MTN Group Ltd. | ZAR | 44.576 | 326.058 | 0,24 |
| Productos industriales | | | | | NCSoft Corp. | KRW | 430 | 96.515 | 0,07 |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 9.696% 26/09/2028 | USD | 225.000 | 224.791 | 0,17 | Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 784.000 | 79.056 | 0,06 |
| | | | 224.791 | 0,17 | Telefonica Brasil SA | BRL | 23.706 | 210.974 | 0,16 |
| Servicios públicos | | | | | Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 715.500 | 190.083 | 0,14 |
| State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4.125% 07/05/2024 | USD | 592.000 | 584.683 | 0,43 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 60.800 | 2.578.174 | 1,90 |
| | | | 584.683 | 0,43 | Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 20.677 | 153.648 | 0,11 |
| Total Bonos | | | 35.196.695 | 26,09 | Vodacom Group Ltd. | ZAR | 28.291 | 175.833 | 0,13 |
| Bonos convertibles | | | | | | | | 5.725.262 | 4,24 |
| Servicios de comunicación | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 1.25% 29/04/2025 | HKD | 14.000.000 | 1.959.582 | 1,45 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 214.444 | 2.229.370 | 1,66 |
| | | | 1.959.582 | 1,45 | Bajaj Auto Ltd. | INR | 2.795 | 159.843 | 0,12 |
| Consumo discrecional | | | | | Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 249.000 | 277.931 | 0,21 |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 1.400.000 | 1.553.564 | 1,15 | Eicher Motors Ltd. | INR | 3.703 | 161.435 | 0,12 |
| | | | 1.553.564 | 1,15 | F&F Co. Ltd. | KRW | 1.059 | 96.258 | 0,07 |
| Tecnología de la información | | | | | Foschini Group Ltd. (The) | ZAR | 24.974 | 123.446 | 0,09 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 3.5% 11/04/2030 | USD | 2.800.000 | 3.429.300 | 2,55 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 130.000 | 538.301 | 0,40 |
| | | | 3.429.300 | 2,55 | Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 94.000 | 597.570 | 0,44 |
| Total Bonos convertibles | | | 6.942.446 | 5,15 | Home Product Center PCL, NVDR | THB | 283.600 | 112.085 | 0,08 |
| | | | | | JUMBO SA | EUR | 26.002 | 715.792 | 0,53 |
| | | | | | Kangwon Land, Inc. | KRW | 7.375 | 97.412 | 0,07 |
| | | | | | Kia Corp. | KRW | 3.551 | 238.752 | 0,18 |
| | | | | | LG Electronics, Inc. | KRW | 1.858 | 179.165 | 0,13 |
| | | | | | Lotte Shopping Co. Ltd. | KRW | 1.607 | 83.746 | 0,06 |
| | | | | | Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR | USD | 11.484 | 202.693 | 0,15 |
| | | | | | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 49.770 | 778.174 | 0,58 |
| | | | | | Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 20.000 | 143.004 | 0,11 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 28.902 | 488.596 | 0,36 | Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 171.802 | 1.101.064 | 0,81 |
| MR DIY Group M Bhd., Reg. S | MYR | 248.100 | 84.622 | 0,06 | PRIO SA | BRL | 30.936 | 232.547 | 0,17 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 15.692 | 119.793 | 0,09 | PTT Exploration & Production PCL, NVDR | THB | 31.800 | 134.620 | 0,10 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 698 | 125.297 | 0,09 | | | | 3.470.689 | 2,57 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 8.333 | 326.841 | 0,24 | Finanzas | | | | |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 21.400 | 84.570 | 0,06 | AIA Group Ltd. | HKD | 155.200 | 1.571.991 | 1,16 |
| PRADA SpA | HKD | 79.100 | 532.853 | 0,39 | Alpha Services and Holdings SA | EUR | 499.913 | 828.376 | 0,61 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 82.100 | 788.491 | 0,59 | Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR | USD | 5.084 | 304.023 | 0,23 |
| Woolworths Holdings Ltd. | ZAR | 35.210 | 132.719 | 0,10 | Bajaj Finance Ltd. | INR | 3.200 | 279.161 | 0,21 |
| | | | 9.418.759 | 6,98 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 159.717 | 536.982 | 0,40 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Banco de Chile | CLP | 2.493.902 | 260.359 | 0,19 |
| Ambev SA, ADR | USD | 116.064 | 360.668 | 0,27 | Banco del Bajío SA, Reg. S | MXN | 47.252 | 145.968 | 0,11 |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 21.077 | 217.313 | 0,16 | Bancolombia SA, ADR Preference | USD | 6.423 | 171.787 | 0,13 |
| BGF retail Co. Ltd. | KRW | 718 | 95.081 | 0,07 | Bancolombia SA Preference | COP | 27.996 | 186.324 | 0,14 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 175.000 | 660.487 | 0,49 | Bandhan Bank Ltd., Reg. S | INR | 42.806 | 126.183 | 0,09 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 12.949 | 179.367 | 0,13 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 530.900 | 324.011 | 0,24 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV | MXN | 23.650 | 198.293 | 0,15 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 546.100 | 188.285 | 0,14 |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | INR | 6.879 | 141.449 | 0,10 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 222.500 | 135.861 | 0,10 |
| Grupo Bimbo SAB de CV | MXN | 39.961 | 213.294 | 0,16 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 31.415 | 200.293 | 0,15 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 85.645 | 193.720 | 0,14 | BDO Unibank, Inc. | PHP | 63.114 | 157.972 | 0,12 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.099 | 488.643 | 0,36 | Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 2.645 | 217.352 | 0,16 |
| Nestle India Ltd. | INR | 700 | 195.394 | 0,14 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 480.000 | 311.330 | 0,23 |
| Orion Corp. | KRW | 835 | 76.044 | 0,06 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 160.600 | 416.653 | 0,31 |
| Sendas Distribuidora S/A | BRL | 56.325 | 155.180 | 0,12 | DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 2.394 | 135.497 | 0,10 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 18.321 | 219.013 | 0,16 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 212.280 | 416.410 | 0,31 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 113.244 | 451.940 | 0,34 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 582.371 | 966.916 | 0,71 |
| | | | 3.845.886 | 2,85 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 55.787 | 464.573 | 0,34 |
| Energía | | | | | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 22.200 | 838.200 | 0,61 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 1.000.000 | 588.048 | 0,44 | Hong Leong Bank Bhd. | MYR | 27.100 | 110.083 | 0,08 |
| Empresas Copec SA | CLP | 10.618 | 79.149 | 0,06 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 22.643 | 525.439 | 0,39 |
| Indian Oil Corp. Ltd. | INR | 135.552 | 150.731 | 0,11 | Itausa SA Preference | BRL | 161.382 | 320.912 | 0,24 |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 13.698 | 347.227 | 0,26 | Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 8.396 | 188.913 | 0,14 |
| Oil & Natural Gas Corp. Ltd. | INR | 77.414 | 151.239 | 0,11 | | | | | |
| PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 988.000 | 686.064 | 0,51 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Meritz Financial Group, Inc. | KRW | 4.967 | 156.740 | 0,12 | Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B' | MXN | 11.685 | 208.393 | 0,15 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 122.831 | 805.845 | 0,60 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 6.855 | 190.846 | 0,14 |
| OUTsurance Group Ltd. | ZAR | 78.481 | 141.323 | 0,10 | Grupo Carso SAB de CV | MXN | 32.870 | 233.105 | 0,17 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 200.500 | 165.411 | 0,12 | GS Holdings Corp. | KRW | 3.699 | 102.804 | 0,08 |
| SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 10.616 | 169.084 | 0,13 | HMM Co. Ltd. | KRW | 8.023 | 114.948 | 0,09 |
| Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 34.328 | 321.895 | 0,24 | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 107.520 | 472.456 | 0,35 |
| State Bank of India, Reg. S, GDR | USD | 2.704 | 188.469 | 0,14 | Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 1.013 | 151.957 | 0,11 |
| | | | 12.278.621 | 9,09 | Korean Air Lines Co. Ltd. | KRW | 7.066 | 130.785 | 0,10 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 9.919 | 221.756 | 0,16 |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 18.493 | 179.257 | 0,13 | Mytilineos SA | EUR | 22.403 | 786.645 | 0,58 |
| Aurobindo Pharma Ltd. | INR | 20.161 | 178.744 | 0,13 | NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 72.936 | 232.296 | 0,17 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 187.100 | 146.440 | 0,11 | Pan Ocean Co. Ltd. | KRW | 25.999 | 102.144 | 0,08 |
| Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 21.500 | 137.047 | 0,10 | S-1 Corp. | KRW | 2.628 | 106.542 | 0,08 |
| Celltrion, Inc. | KRW | 1.465 | 170.381 | 0,13 | Samsung C&T Corp. | KRW | 1.782 | 143.084 | 0,11 |
| Cipla Ltd. | INR | 11.903 | 147.310 | 0,11 | Siemens Ltd. | INR | 397 | 18.219 | 0,01 |
| Divi's Laboratories Ltd. | INR | 4.081 | 178.179 | 0,13 | SM Investments Corp. | PHP | 8.180 | 137.399 | 0,10 |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR | USD | 1.645 | 103.337 | 0,08 | WEG SA | BRL | 41.687 | 318.808 | 0,24 |
| Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 48.100 | 148.586 | 0,11 | Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 76.900 | 244.485 | 0,18 |
| Hypera SA | BRL | 22.605 | 209.676 | 0,16 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 25.100 | 104.786 | 0,08 |
| IHH Healthcare Bhd. | MYR | 90.700 | 114.502 | 0,08 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 84.545 | 353.550 | 0,26 |
| SD Biosensor, Inc. | KRW | 5.341 | 49.696 | 0,04 | | | | 5.843.394 | 4,33 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.000 | 413.106 | 0,31 | Tecnología de la información | | | | |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 14.651 | 187.823 | 0,14 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 28.000 | 99.754 | 0,07 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 91.000 | 437.846 | 0,32 | Delta Electronics Thailand PCL, NVDR | THB | 42.500 | 110.598 | 0,08 |
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 151.500 | 242.918 | 0,18 | Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 117.200 | 407.676 | 0,30 |
| | | | 3.044.848 | 2,26 | HCL Technologies Ltd. | INR | 15.245 | 220.909 | 0,16 |
| Productos industriales | | | | | Infosys Ltd., ADR | USD | 28.657 | 457.958 | 0,34 |
| Alfa SAB de CV 'A' | MXN | 257.385 | 163.124 | 0,12 | JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 4.601 | 200.208 | 0,15 |
| Bharat Electronics Ltd. | INR | 117.315 | 179.735 | 0,13 | LG Innotek Co. Ltd. | KRW | 557 | 131.482 | 0,10 |
| Cathay Pacific Airways Ltd. | HKD | 310.000 | 317.182 | 0,24 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 115.340 | 455.959 | 0,34 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 9.360 | 295.736 | 0,22 | MediaTek, Inc. | TWD | 22.000 | 487.526 | 0,36 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.600 | 334.351 | 0,25 | Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 14.000 | 79.565 | 0,06 |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 4.009 | 178.258 | 0,13 | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 1.281 | 140.934 | 0,10 |
| | | | | | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 39.355 | 2.162.437 | 1,60 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 18.400 | 184.555 | 0,14 | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 100.500 | 245.080 | 0,18 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 280.000 | 5.205.382 | 3,87 | | | | 481.282 | 0,36 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 8.220 | 331.040 | 0,25 | Servicios públicos | | | | |
| Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 30.700 | 409.096 | 0,30 | Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 80.228 | 210.610 | 0,16 |
| Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 93.800 | 384.288 | 0,28 | CPFL Energia SA | BRL | 23.334 | 163.512 | 0,12 |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.500 | 47.322 | 0,04 | Enel Chile SA, ADR | USD | 80.648 | 269.726 | 0,20 |
| | | | 11.516.689 | 8,54 | Engie Brasil Energia SA | BRL | 19.731 | 184.288 | 0,14 |
| Materiales | | | | | GAIL India Ltd., Reg. S, GDR | USD | 23.239 | 181.264 | 0,13 |
| African Rainbow Minerals Ltd. | ZAR | 11.541 | 120.934 | 0,09 | Indraprastha Gas Ltd. | INR | 30.912 | 178.318 | 0,13 |
| Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 3.169 | 142.961 | 0,11 | Petronas Gas Bhd. | MYR | 31.800 | 113.841 | 0,08 |
| Gerdau SA Preference | BRL | 2.131 | 11.128 | 0,01 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 79.589 | 247.386 | 0,18 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 20.935 | 289.406 | 0,21 | Terna Energy SA | EUR | 13.023 | 284.986 | 0,22 |
| Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 27.015 | 177.775 | 0,13 | | | | 1.833.931 | 1,36 |
| Jindal Steel & Power Ltd. | INR | 17.996 | 127.472 | 0,09 | Total Renta variable | | | 62.716.339 | 46,48 |
| JSW Steel Ltd. | INR | 17.376 | 166.247 | 0,12 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 104.855.480 | 77,72 |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 6.118 | 143.378 | 0,11 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Kumho Petrochemical Co. Ltd. | KRW | 1.018 | 102.443 | 0,08 | Bonos | | | | |
| Northam Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 20.528 | 136.212 | 0,10 | Energía | | | | |
| Petronas Chemicals Group Bhd. | MYR | 71.800 | 92.357 | 0,07 | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 7.5% 05/08/2026 | USD | 609.000 | 577.445 | 0,43 |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 309.800 | 567.201 | 0,42 | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 9% 14/09/2047 | USD | 205.000 | 153.997 | 0,11 |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 96.650 | 365.537 | 0,27 | Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 5.5% 29/09/2026 | USD | 304.000 | 279.383 | 0,21 |
| Shree Cement Ltd. | INR | 412 | 119.945 | 0,09 | | | | 1.010.825 | 0,75 |
| Sibanye Stillwater Ltd. | ZAR | 104.514 | 158.975 | 0,12 | Finanzas | | | | |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | CLP | 4.184 | 298.951 | 0,22 | Malaysia Government Bond 8.256% 15/08/2025 | MYR | 1.914.000 | 416.456 | 0,31 |
| Suzano SA | BRL | 27.033 | 245.730 | 0,18 | Malaysia Government Bond 8.516% 26/07/2027 | MYR | 2.643.000 | 579.679 | 0,43 |
| Tata Steel Ltd. | INR | 132.230 | 180.530 | 0,13 | Malaysia Government Bond 7.656% 05/07/2034 | MYR | 1.654.000 | 348.311 | 0,26 |
| UltraTech Cement Ltd. | INR | 173 | 17.492 | 0,01 | Malaysia Government Bond 8.13% 15/06/2050 | MYR | 678.000 | 141.618 | 0,10 |
| Vale SA | BRL | 72.823 | 988.180 | 0,74 | Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 18/03/2025 | USD | 724.000 | 700.449 | 0,52 |
| Vedanta Ltd. | INR | 33.420 | 113.164 | 0,08 | Thailand Government Bond 7.7% 12/12/2025 | THB | 22.911.000 | 672.026 | 0,50 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 468.000 | 690.960 | 0,52 | | | | | |
| | | | 5.256.978 | 3,90 | | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | | | | | |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 15.696 | 236.202 | 0,18 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Thailand Government Bond 7.55% 25/06/2032 | THB | 11.697.000 | 363.957 | 0,27 |
| Thailand Government Bond 6.8% 17/06/2036 | THB | 4.604.000 | 138.078 | 0,10 |
| Thailand Government Bond 4% 17/06/2042 | THB | 7.634.000 | 184.798 | 0,14 |
| | | | 3.545.372 | 2,63 |
| Total Bonos | | | 4.556.197 | 3,38 |
| Bonos convertibles | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Sea Ltd. 4.75% 01/12/2025 | USD | 1.975.000 | 2.007.588 | 1,49 |
| | | | 2.007.588 | 1,49 |
| Consumo discrecional | | | | |
| H World Group Ltd. 6% 01/05/2026 | USD | 1.770.000 | 2.002.755 | 1,48 |
| Li Auto, Inc. 0.5% 01/05/2028 | USD | 1.841.000 | 2.486.573 | 1,85 |
| Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027 | USD | 1.000.000 | 1.095.000 | 0,81 |
| | | | 5.584.328 | 4,14 |
| Productos industriales | | | | |
| Copa Holdings SA 4.5% 15/04/2025 | USD | 925.000 | 2.012.319 | 1,49 |
| ZTO Express Cayman, Inc., 144A 3% 01/09/2027 | USD | 1.800.000 | 1.793.700 | 1,33 |
| | | | 3.806.019 | 2,82 |
| Total Bonos convertibles | | | 11.397.935 | 8,45 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 15.954.132 | 11,83 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | USD | 35.712 | 3.801.973 | 2,82 |
| Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc | EUR | 157.130 | 4.270.527 | 3,17 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD | USD | 12.942 | 3.146.041 | 2,33 |
| | | | 11.218.541 | 8,32 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 11.218.541 | 8,32 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 11.218.541 | 8,32 |
| Total Inversiones | | | 132.028.153 | 97,87 |
| Efectivo | | | 2.142.984 | 1,59 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 730.457 | 0,54 |
| Total Patrimonio neto | | | 134.901.594 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------|
| CLP | 1.761.439.000 | USD | 2.190.545 | 25/07/2023 | UBS | 6.276 | 0,01 |
| INR | 1.417.000 | USD | 17.224 | 25/07/2023 | UBS | 32 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 6.308 | 0,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 1 | USD | 1 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 13.873.623 | USD | 15.076.897 | 31/07/2023 | HSBC | 64.586 | 0,05 |
| PLN | 1.438.286 | USD | 351.229 | 31/07/2023 | HSBC | 961 | - |
| USD | 20.695 | AUD | 30.952 | 31/07/2023 | HSBC | 112 | - |
| USD | 21.433 | EUR | 19.585 | 31/07/2023 | HSBC | 59 | - |
| USD | 10.201 | SGD | 13.788 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| USD | 7.219 | ZAR | 136.046 | 31/07/2023 | HSBC | 35 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 65.760 | 0,05 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 72.068 | 0,06 |
| COP | 6.752.543.000 | USD | 1.605.073 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | (1.986) | - |
| CZK | 85.639.345 | USD | 3.949.222 | 26/07/2023 | UBS | (24.456) | (0,02) |
| SGD | 6.127.000 | USD | 4.534.119 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (5.185) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (31.627) | (0,02) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 4.338.130 | USD | 2.904.154 | 31/07/2023 | HSBC | (19.201) | (0,02) |
| EUR | 1.789 | USD | 1.963 | 31/07/2023 | HSBC | (10) | - |
| SGD | 1.931.644 | USD | 1.430.327 | 31/07/2023 | HSBC | (2.220) | - |
| USD | 122.403 | EUR | 112.256 | 31/07/2023 | HSBC | (112) | - |
| USD | 2.283 | PLN | 9.332 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| ZAR | 21.036.814 | USD | 1.122.498 | 31/07/2023 | HSBC | (11.599) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (33.144) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (64.771) | (0,05) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 7.297 | 0,01 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| iBovespa Index | 16/08/2023 | 190 | BRL | 30.591 | 0,02 |
| Korea 3 Year Bond | 19/09/2023 | (70) | KRW | 12.750 | 0,01 |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | (110) | USD | 29.975 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 73.316 | 0,05 |
| KOSPI 200 Index | 14/09/2023 | 114 | KRW | (62.725) | (0,05) |
| MSCI China | 15/09/2023 | 78 | USD | (6.143) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (68.868) | (0,05) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 4.448 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 462.000 | 431.801 | 0,06 | Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 500.000 | 462.882 | 0,07 |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 163.000 | 126.571 | 0,02 | Telefonica Europe BV, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 100.000 | 97.758 | 0,01 |
| Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025 | EUR | 372.000 | 345.263 | 0,05 | Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 800.000 | 818.936 | 0,12 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 240.000 | 200.380 | 0,03 | Telia Co. AB, Reg. S 0.125% 27/11/2030 | EUR | 219.000 | 168.965 | 0,02 |
| Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029 | EUR | 428.000 | 311.534 | 0,04 | UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029 | EUR | 1.069.000 | 860.903 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028 | EUR | 912.000 | 817.086 | 0,11 | Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 1.897.000 | 1.989.021 | 0,29 |
| AT&T, Inc. 2.6% 17/12/2029 | EUR | 397.000 | 365.004 | 0,05 | Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030 | EUR | 1.228.000 | 969.838 | 0,14 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 567.000 | 523.944 | 0,07 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031 | EUR | 1.212.000 | 996.836 | 0,14 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.75% 13/05/2031 | EUR | 469.000 | 457.984 | 0,06 | Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080 | EUR | 1.059.000 | 956.612 | 0,13 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032 | EUR | 738.000 | 696.494 | 0,10 | VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 959.000 | 739.986 | 0,10 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 1.653.000 | 1.492.357 | 0,21 | | | | 21.049.440 | 2,96 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023 | EUR | 194.000 | 191.929 | 0,03 | Consumo discrecional | | | | |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 570.000 | 545.724 | 0,08 | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 444.000 | 419.303 | 0,06 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027 | EUR | 700.000 | 691.829 | 0,10 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 934.000 | 951.513 | 0,13 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 316.000 | 320.584 | 0,05 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 565.000 | 581.680 | 0,08 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 1.079.000 | 1.016.613 | 0,14 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 497.000 | 520.066 | 0,07 |
| Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.425.160 | 0,20 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 1.417.000 | 1.300.438 | 0,18 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 938.000 | 789.684 | 0,11 | Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 1.591.000 | 1.557.435 | 0,23 |
| Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 | EUR | 758.000 | 794.032 | 0,11 | eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025 | EUR | 177.000 | 168.792 | 0,02 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026 | EUR | 234.000 | 218.601 | 0,03 | Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 1.678.000 | 1.521.175 | 0,22 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 1.462.000 | 1.125.882 | 0,16 | Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 654.000 | 592.674 | 0,08 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 100.000 | 99.247 | 0,01 | Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 286.000 | 289.606 | 0,04 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 284.000 | 288.516 | 0,04 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027 | EUR | 874.000 | 946.005 | 0,13 |
| | | | | | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 300.000 | 227.130 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 716.000 | 665.234 | 0,09 | Repsol International Finance BV, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 1.102.000 | 962.514 | 0,13 |
| McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034 | EUR | 357.000 | 328.562 | 0,05 | Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 352.000 | 330.041 | 0,05 |
| Multiversity SRL, Reg. S 7.515% 30/10/2028 | EUR | 263.000 | 260.383 | 0,04 | Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 385.000 | 347.258 | 0,05 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 894.000 | 861.593 | 0,12 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 675.000 | 519.541 | 0,07 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 933.000 | 664.226 | 0,09 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 715.000 | 624.400 | 0,09 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025 | EUR | 203.000 | 187.925 | 0,03 | TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual | EUR | 280.000 | 263.642 | 0,04 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.625% 13/07/2026 | EUR | 757.000 | 755.722 | 0,11 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 800.000 | 681.864 | 0,10 |
| RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030 | EUR | 400.000 | 373.596 | 0,05 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 600.000 | 471.009 | 0,07 |
| | | | 13.461.574 | 1,89 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 700.000 | 589.337 | 0,08 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 1.200.000 | 941.072 | 0,13 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027 | EUR | 929.000 | 845.201 | 0,12 | | | | 7.910.733 | 1,11 |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 1.000.000 | 1.008.765 | 0,14 | Finanzas | | | | |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026 | EUR | 605.000 | 572.760 | 0,08 | AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 233.000 | 227.482 | 0,03 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028 | EUR | 1.281.000 | 1.064.357 | 0,15 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 1.222.000 | 1.259.754 | 0,18 |
| Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027 | EUR | 469.000 | 441.534 | 0,06 | AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 505.000 | 458.352 | 0,06 |
| Heineken NV, Reg. S 1.625% 30/03/2025 | EUR | 339.000 | 326.656 | 0,05 | Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 700.000 | 682.737 | 0,10 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029 | EUR | 1.197.000 | 980.435 | 0,14 | AXA SA, Reg. S 3.941% Perpetual | EUR | 487.000 | 475.213 | 0,07 |
| Quatrim SAS, Reg. S 5.875% 15/01/2024 | EUR | 295.000 | 204.400 | 0,03 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 200.000 | 203.571 | 0,03 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 515.000 | 513.006 | 0,07 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 400.000 | 326.630 | 0,05 |
| | | | 5.957.114 | 0,84 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 800.000 | 665.622 | 0,09 |
| Energía | | | | | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 100.000 | 99.562 | 0,01 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 682.000 | 630.399 | 0,09 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | EUR | 500.000 | 472.905 | 0,07 |
| Eni SpA, Reg. S 3.75% 12/09/2025 | EUR | 518.000 | 517.254 | 0,07 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 400.000 | 398.255 | 0,06 |
| Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 240.000 | 221.661 | 0,03 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027 | EUR | 100.000 | 90.643 | 0,01 |
| Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026 | EUR | 256.000 | 234.926 | 0,03 | | | | | |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025 | EUR | 600.000 | 575.815 | 0,08 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 1.200.000 | 1.100.250 | 0,15 | CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1.100.000 | 1.132.143 | 0,16 |
| Bank of America Corp., Reg. S 2.375% 19/06/2024 | EUR | 279.000 | 274.512 | 0,04 | Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 300.000 | 299.372 | 0,04 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.379% 07/02/2025 | EUR | 479.000 | 470.656 | 0,07 | Commerzbank AG, Reg. S 4% 05/12/2030 | EUR | 400.000 | 375.222 | 0,05 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 265.000 | 249.284 | 0,04 | Credit Agricole SA, Reg. S 0.375% 21/10/2025 | EUR | 600.000 | 553.015 | 0,08 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 298.000 | 297.632 | 0,04 | Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 700.000 | 625.036 | 0,09 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 453.000 | 460.508 | 0,06 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 200.000 | 176.048 | 0,02 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024 | EUR | 1.000.000 | 977.300 | 0,14 | E.ON International Finance BV, Reg. S 1% 13/04/2025 | EUR | 264.000 | 251.654 | 0,04 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 1.000.000 | 905.471 | 0,13 | EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 2.300.000 | 2.053.093 | 0,29 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 200.000 | 196.501 | 0,03 | Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025 | EUR | 400.000 | 366.791 | 0,05 |
| Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 267.000 | 253.648 | 0,04 | Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 1.370.000 | 1.169.202 | 0,16 |
| Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028 | EUR | 372.000 | 323.027 | 0,05 | Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 06/03/2024 | EUR | 314.000 | 310.205 | 0,04 |
| Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 100.000 | 80.111 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025 | EUR | 327.000 | 309.351 | 0,04 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 1.065.000 | 1.064.430 | 0,15 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025 | EUR | 450.000 | 422.948 | 0,06 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025 | EUR | 326.000 | 305.229 | 0,04 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 849.000 | 623.991 | 0,09 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024 | EUR | 317.000 | 307.615 | 0,04 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025 | EUR | 433.000 | 427.287 | 0,06 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 845.577 | 0,12 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033 | EUR | 319.000 | 236.676 | 0,03 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 500.000 | 438.021 | 0,06 | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 753.000 | 717.915 | 0,10 |
| BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 300.000 | 300.881 | 0,04 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 600.000 | 538.139 | 0,08 |
| BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 400.000 | 387.630 | 0,05 | ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.099.112 | 0,15 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 210.000 | 179.160 | 0,03 | ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 500.000 | 425.169 | 0,06 |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 1.133.000 | 1.180.108 | 0,17 | ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 300.000 | 316.565 | 0,04 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 6.379.700 | 12.153.401 | 1,71 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027 | EUR | 816.000 | 819.450 | 0,12 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 1.013.994 | 1.004.243 | 0,14 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 435.000 | 434.207 | 0,06 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 1.127.221 | 1.251.124 | 0,18 | | | | | |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 249.000 | 241.028 | 0,03 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2032 | EUR | 15.399.000 | 13.685.517 | 1,92 | UBS Group AG, Reg. S 0.65% 14/01/2028 | EUR | 275.000 | 236.511 | 0,03 |
| KBC Group NV, Reg. S 1.125% 25/01/2024 | EUR | 400.000 | 393.817 | 0,06 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 925.000 | 1.026.049 | 0,14 |
| KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.000.012 | 0,14 | Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 200.000 | 200.972 | 0,03 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 560.000 | 502.065 | 0,07 | Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 1.700.000 | 1.399.313 | 0,20 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 756.000 | 665.429 | 0,09 | Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 487.000 | 473.423 | 0,07 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 1.778.000 | 1.754.244 | 0,25 | | | | 92.420.037 | 12,98 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030 | EUR | 375.000 | 344.103 | 0,05 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 169.060.000 | 8.432.049 | 1,18 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 293.000 | 274.239 | 0,04 |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 70.450.000 | 3.559.268 | 0,50 | AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024 | EUR | 313.000 | 304.818 | 0,04 |
| Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 450.000 | 449.168 | 0,06 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 368.000 | 373.654 | 0,05 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 332.000 | 316.962 | 0,04 | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 500.000 | 434.710 | 0,06 |
| Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026 | EUR | 576.000 | 535.393 | 0,08 | Becton Dickinson & Co. 0.034% 13/08/2025 | EUR | 268.000 | 246.718 | 0,03 |
| Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032 | EUR | 411.000 | 370.820 | 0,05 | Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 732.000 | 615.445 | 0,09 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029 | EUR | 628.000 | 593.020 | 0,08 | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 1.486.000 | 1.212.848 | 0,17 |
| NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030 | EUR | 964.000 | 769.632 | 0,11 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 967.000 | 887.899 | 0,12 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 1.786.000 | 1.490.828 | 0,21 | Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028 | EUR | 818.000 | 690.044 | 0,10 |
| Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024 | EUR | 600.000 | 599.150 | 0,08 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 1.548.000 | 1.404.946 | 0,20 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 446.000 | 446.610 | 0,06 | Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 440.000 | 417.215 | 0,06 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 411.000 | 411.272 | 0,06 | DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 804.000 | 729.105 | 0,10 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027 | EUR | 700.000 | 612.891 | 0,09 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 398.000 | 367.964 | 0,05 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026 | EUR | 192.000 | 165.108 | 0,02 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 474.000 | 474.369 | 0,07 |
| Siemens Finan- cieringsmaats- chappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026 | EUR | 500.000 | 456.214 | 0,06 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 700.000 | 708.510 | 0,10 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 170.940.105 | 6.815.411 | 0,96 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 1.466.000 | 1.258.114 | 0,18 |
| UBS Group AG, Reg. S 1.25% 17/07/2025 | EUR | 443.000 | 424.122 | 0,06 | Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025 | EUR | 533.000 | 514.964 | 0,07 |
| | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 1.963.000 | 1.827.179 | 0,25 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025 | EUR | 321.000 | 298.215 | 0,04 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 950.000 | 798.736 | 0,11 |
| Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025 | EUR | 200.000 | 185.657 | 0,03 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 1.448.000 | 1.429.484 | 0,19 |
| Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079 | EUR | 500.000 | 476.302 | 0,07 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 317.000 | 257.805 | 0,04 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 1.609.000 | 1.603.377 | 0,22 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 1.137.000 | 971.993 | 0,14 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2.006.000 | 1.747.629 | 0,24 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027 | EUR | 300.000 | 268.667 | 0,04 |
| Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024 | EUR | 195.000 | 185.008 | 0,03 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 300.000 | 249.949 | 0,04 |
| Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029 | EUR | 1.496.000 | 1.265.972 | 0,18 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031 | EUR | 1.000.000 | 816.516 | 0,11 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027 | EUR | 633.000 | 561.286 | 0,08 | Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 642.000 | 534.042 | 0,08 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 1.251.000 | 1.133.086 | 0,16 | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 294.000 | 204.718 | 0,03 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 381.000 | 325.107 | 0,05 | IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 585.000 | 597.806 | 0,08 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031 | EUR | 477.000 | 493.536 | 0,07 | IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 279.000 | 278.916 | 0,04 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025 | EUR | 442.000 | 414.824 | 0,06 | Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 689.000 | 641.056 | 0,09 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027 | EUR | 557.000 | 518.798 | 0,07 | Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025 | EUR | 100.000 | 95.941 | 0,01 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032 | EUR | 367.000 | 330.129 | 0,05 | TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 1.231.000 | 1.104.053 | 0,16 |
| | | | 22.281.667 | 3,13 | Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 730.000 | 686.688 | 0,10 |
| Productos industriales | | | | | Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 952.000 | 847.762 | 0,12 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 100.000 | 90.073 | 0,01 | Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028 | EUR | 249.000 | 250.425 | 0,04 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 700.000 | 666.777 | 0,09 | Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 500.000 | 489.400 | 0,07 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032 | EUR | 300.000 | 246.276 | 0,03 | | | 14.424.654 | 2,03 | |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 1.469.000 | 1.388.455 | 0,19 | Tecnología de la información | | | | |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 1.116.000 | 896.555 | 0,13 | Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024 | EUR | 200.000 | 192.178 | 0,03 |
| APRR SA, Reg. S 1.125% 09/01/2026 | EUR | 300.000 | 281.637 | 0,04 | United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026 | EUR | 1.022.000 | 894.889 | 0,12 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 378.000 | 330.924 | 0,05 | United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 577.000 | 474.591 | 0,07 |
| | | | | | | | 1.561.658 | 0,22 | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiales | | | | | | | | | |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 1.480.000 | 1.236.392 | 0,18 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | EUR | 686.000 | 604.149 | 0,08 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 775.000 | 743.108 | 0,10 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028 | EUR | 1.017.000 | 693.283 | 0,10 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 598.000 | 641.360 | 0,09 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 213.000 | 184.042 | 0,03 |
| Heidelberg Materials AG, Reg. S 1.5% 07/02/2025 | EUR | 148.000 | 142.131 | 0,02 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 1.113.000 | 925.765 | 0,13 |
| HeidelbergCe- ment Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024 | EUR | 320.000 | 313.705 | 0,04 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 796.000 | 533.948 | 0,08 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 702.000 | 630.143 | 0,09 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031 | EUR | 648.000 | 482.080 | 0,07 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 447.000 | 374.695 | 0,05 | Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026 | EUR | 400.000 | 348.660 | 0,05 |
| | | | 4.081.534 | 0,57 | Vonovia Finance BV, Reg. S 0.5% 14/09/2029 | EUR | 500.000 | 375.129 | 0,05 |
| | | | | | 11.755.906 | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | Servicios públicos | | | | |
| Agps Bondco plc, Reg. S 6% 05/08/2025 | EUR | 600.000 | 270.591 | 0,04 | A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026 | EUR | 332.000 | 317.720 | 0,04 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026 | EUR | 100.000 | 38.762 | 0,01 | A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 473.000 | 475.820 | 0,07 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029 | EUR | 500.000 | 162.744 | 0,02 | A2A SpA, Reg. S 4.375% 03/02/2034 | EUR | 323.000 | 318.884 | 0,04 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 3.875% 05/10/2078 | EUR | 346.000 | 344.703 | 0,05 | E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 523.000 | 519.506 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027 | EUR | 1.388.000 | 1.205.523 | 0,17 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 800.000 | 794.014 | 0,11 |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 668.000 | 579.767 | 0,08 | Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030 | EUR | 700.000 | 606.991 | 0,09 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 2.538.000 | 1.906.981 | 0,26 | Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033 | EUR | 700.000 | 506.030 | 0,07 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 565.000 | 421.318 | 0,06 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 600.000 | 574.923 | 0,08 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 120.000 | 95.678 | 0,01 | Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 800.000 | 647.232 | 0,09 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 1.408.000 | 509.949 | 0,07 | Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 600.000 | 508.875 | 0,07 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 634.000 | 523.898 | 0,07 | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 600.000 | 462.156 | 0,06 |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 1.392.000 | 1.293.704 | 0,18 | Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 227.000 | 226.679 | 0,03 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 503.000 | 255.232 | 0,04 | Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 233.000 | 190.097 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|-----------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.5% 17/06/2030 | EUR | 360.000 | 284.318 | 0,04 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 123.000 | 97.940 | 0,01 | Bonos | | | | |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 1.007.000 | 821.365 | 0,12 | Finanzas | | | | |
| Enel SpA, Reg. S 3.5% Perpetual | EUR | 444.000 | 424.403 | 0,06 | A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | | | | |
| Engie SA, Reg. S 1.5% Perpetual | EUR | 700.000 | 575.200 | 0,08 | USD | 1.117.000 | 814.215 | 0,11 | |
| Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 700.000 | 649.122 | 0,09 | 814.215 0,11 | | | | |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 1.268.000 | 1.209.004 | 0,18 | Total Bonos 814.215 0,11 | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual | EUR | 100.000 | 86.458 | 0,01 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado 814.215 0,11 | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 700.000 | 630.829 | 0,09 | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 600.000 | 494.016 | 0,07 | Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 1.323.000 | 945.845 | 0,13 | Fondos de inversión | | | | |
| NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 1.035.000 | 981.154 | 0,14 | Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc | | | | |
| SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 1.124.000 | 1.022.376 | 0,14 | EUR | 332.725 | 2.140.243 | 0,30 | |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 814.000 | 750.145 | 0,11 | 2.140.243 0,30 | | | | |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 1.000.000 | 1.062.361 | 0,15 | Total Organismos de inversión colectiva - FIA 2.140.243 0,30 | | | | |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 23/06/2029 | EUR | 274.000 | 224.849 | 0,03 | Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024 | EUR | 300.000 | 295.359 | 0,04 | Fondos de inversión | | | | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027 | EUR | 1.100.000 | 1.002.716 | 0,14 | Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - A1 EUR Acc | | | | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1.300.000 | 1.084.158 | 0,15 | EUR | 153.913 | 16.926.615 | 2,38 | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 1.300.000 | 1.178.173 | 0,18 | EUR | 108.670 | 10.895.221 | 1,53 | |
| | | | 19.968.718 | 2,81 | Lyxor Newcits IRL plc | | | | |
| Total Bonos | | | 214.873.035 | 30,19 | Schroder GAIA BlueTrend - Class C Accumulation EUR Hedged | | | | |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 214.873.035 | 30,19 | EUR | 79.863 | 8.558.101 | 1,20 | |
| | | | | | USD | 15.271 | 25.139.146 | 3,53 | |
| | | | | | Schroder GAIA Wellington Pagosa - Class C Accumulation EUR Hedged | | | | |
| | | | | | EUR | 153.982 | 16.405.274 | 2,31 | |
| | | | | | Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation | | | | |
| | | | | | USD | 63.669 | 4.364.254 | 0,61 | |
| | | | | | Schroder ISF Cross Asset Momentum Component - Class I Accumulation USD | | | | |
| | | | | | USD | 271.127 | 21.917.196 | 3,08 | |
| | | | | | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Class I Accumulation USD | | | | |
| | | | | | USD | 72.963 | 8.194.463 | 1,15 | |
| | | | | | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD | | | | |
| | | | | | USD | 482.264 | 45.095.281 | 6,34 | |
| | | | | | Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc | | | | |
| | | | | | EUR | 1.268.385 | 80.855.984 | 11,36 | |
| | | | | | Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | | | | |
| | | | | | USD | 60.785 | 10.861.444 | 1,53 | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | USD | 74.306 | 14.059.836 | 1,98 |
| Schroder ISF Global Equity - Class I Acc | USD | 1.282.352 | 63.441.014 | 8,91 |
| Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD | USD | 88.660 | 9.879.804 | 1,39 |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc EUR | EUR | 89.698 | 9.591.827 | 1,35 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water - Class I Accumulation USD Unlisted | USD | 135.852 | 12.573.102 | 1,77 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc | USD | 89.297 | 28.232.544 | 3,97 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Acc | EUR | 239.062 | 24.215.891 | 3,40 |
| | | | 411.206.997 | 57,79 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 411.206.997 | 57,79 |
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Amundi Physical Gold ETC | USD | 100.632 | 7.018.293 | 0,99 |
| iShares Core EUR Corp. Bond Fund | EUR | 123.203 | 14.249.659 | 2,00 |
| iShares Physical Gold ETC | USD | 198.001 | 6.760.522 | 0,95 |
| | | | 28.028.474 | 3,94 |
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 28.028.474 | 3,94 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 441.375.714 | 62,03 |
| Total Inversiones | | | 657.062.964 | 92,33 |
| Efectivo | | | 53.251.516 | 7,48 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 1.355.751 | 0,19 |
| Total Patrimonio neto | | | 711.670.231 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| BRL | 8.197.000 | USD | 1.640.187 | 05/07/2023 | Bank of America | 52.683 | 0,01 |
| USD | 59.820 | BRL | 286.000 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 541 | - |
| USD | 2.595.517 | BRL | 12.391.000 | 05/07/2023 | UBS | 26.915 | - |
| CLP | 46.320.000 | USD | 57.131 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 585 | - |
| CLP | 2.066.110.000 | USD | 2.569.437 | 25/07/2023 | UBS | 6.747 | - |
| MYR | 7.470.000 | USD | 1.597.861 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 3.904 | - |
| PHP | 1.569.000 | USD | 28.163 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 196 | - |
| PHP | 152.721.000 | USD | 2.724.140 | 25/07/2023 | UBS | 34.759 | 0,01 |
| USD | 1.681.916 | KRW | 2.194.900.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 15.311 | - |
| USD | 3.857.988 | KRW | 5.040.075.000 | 25/07/2023 | HSBC | 31.365 | 0,01 |
| USD | 3.854.471 | KRW | 5.044.924.000 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 24.770 | - |
| USD | 1.615.659 | MYR | 7.470.000 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | 12.409 | - |
| USD | 2.614.546 | TWD | 80.249.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 35.930 | 0,01 |
| USD | 7.743.389 | TWD | 240.711.000 | 25/07/2023 | HSBC | 16.966 | - |
| USD | 7.714.300 | TWD | 239.529.000 | 25/07/2023 | UBS | 25.071 | - |
| EUR | 2.985.509 | AUD | 4.876.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 14.043 | - |
| EUR | 3.659.110 | CAD | 5.282.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 9.543 | - |
| EUR | 9.268.846 | CHF | 9.042.000 | 26/07/2023 | UBS | 15.325 | - |
| EUR | 2.484.712 | GBP | 2.128.121 | 26/07/2023 | Citibank | 9.732 | - |
| EUR | 3.732.868 | GBP | 3.192.181 | 26/07/2023 | HSBC | 20.399 | - |
| EUR | 6.743.159 | JPY | 1.044.897.850 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 89.395 | 0,01 |
| EUR | 11.122.576 | SEK | 130.502.000 | 26/07/2023 | Citibank | 53.899 | 0,01 |
| EUR | 198.292.940 | USD | 215.458.168 | 26/07/2023 | HSBC | 820.530 | 0,12 |
| EUR | 8.888.000 | USD | 9.693.022 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 4.121 | - |
| EUR | 3.521.386 | ZAR | 71.944.000 | 26/07/2023 | UBS | 37.379 | 0,01 |
| MXN | 45.954.000 | USD | 2.649.572 | 26/07/2023 | HSBC | 29.664 | 0,01 |
| MXN | 1.099.000 | USD | 63.710 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 394 | - |
| NOK | 29.765.000 | USD | 2.768.359 | 26/07/2023 | HSBC | 11.185 | - |
| SGD | 30.899.126 | JPY | 3.260.071.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 173.616 | 0,03 |
| USD | 939.284 | AUD | 1.400.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 7.707 | - |
| USD | 18.777.225 | AUD | 28.089.000 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 92.147 | 0,01 |
| USD | 19.050 | CHF | 17.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 62 | - |
| USD | 2.792.007 | CZK | 60.545.000 | 26/07/2023 | UBS | 15.847 | - |
| USD | 948.000 | EUR | 867.789 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 1.075 | - |
| USD | 13.984 | GBP | 11.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 24 | - |
| USD | 2.829.729 | HUF | 964.560.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 20.559 | - |
| USD | 937.424 | ILS | 3.400.000 | 26/07/2023 | UBS | 21.626 | - |
| USD | 2.486.293 | JPY | 355.025.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 17.996 | - |
| USD | 76.118 | JPY | 10.880.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 482 | - |
| USD | 28.953 | NZD | 47.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 239 | - |
| USD | 912.437 | NZD | 1.486.000 | 26/07/2023 | UBS | 4.823 | - |
| USD | 2.807.296 | PLN | 11.438.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 5.191 | - |
| USD | 4.291.467 | SEK | 46.202.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 14.553 | - |
| USD | 45.660 | SEK | 488.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 458 | - |
| USD | 51.154.822 | SGD | 69.126.022 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 53.635 | 0,01 |
| USD | 49.464 | THB | 1.739.000 | 26/07/2023 | Citibank | 275 | - |
| USD | 2.519.747 | THB | 88.619.000 | 26/07/2023 | UBS | 13.146 | - |
| USD | 974.856 | ZAR | 18.225.000 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 10.902 | - |
| USD | 52.858 | ZAR | 988.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 600 | - |
| USD | 2.747.619 | BRL | 13.185.000 | 02/08/2023 | UBS | 30.145 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.888.869 | 0,26 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 1.282 | CHF | 1.252 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| EUR | 583.553 | GBP | 500.808 | 31/07/2023 | HSBC | 1.258 | - |
| EUR | 35.131 | PLN | 156.321 | 31/07/2023 | HSBC | 58 | - |
| EUR | 860.308 | USD | 938.311 | 31/07/2023 | HSBC | 565 | - |
| GBP | 88.094 | EUR | 102.096 | 31/07/2023 | HSBC | 332 | - |
| USD | 47.603 | EUR | 43.498 | 31/07/2023 | HSBC | 119 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 2.333 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.891.202 | 0,26 |
| BRL | 4.957.000 | USD | 1.036.812 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (9.372) | - |
| BRL | 13.185.000 | USD | 2.761.835 | 05/07/2023 | UBS | (28.640) | (0,01) |
| USD | 2.733.712 | BRL | 13.662.000 | 05/07/2023 | Bank of America | (87.807) | (0,01) |
| COP | 24.329.500.000 | USD | 5.783.100 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | (6.560) | - |
| KRW | 3.627.500.000 | USD | 2.842.762 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (83.112) | (0,01) |
| USD | 60.436 | CLP | 49.000.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (619) | - |
| USD | 2.733.830 | CLP | 2.198.300.000 | 25/07/2023 | UBS | (7.178) | - |
| USD | 1.351.210 | COP | 5.694.000.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (526) | - |
| AUD | 32.197.000 | USD | 21.601.528 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (177.244) | (0,03) |
| AUD | 31.000 | USD | 20.716 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (95) | - |
| CZK | 325.000 | USD | 14.969 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (68) | - |
| CZK | 20.585.000 | USD | 949.268 | 26/07/2023 | UBS | (5.388) | - |
| EUR | 2.492.807 | DKK | 18.561.000 | 26/07/2023 | Goldman Sachs | (153) | - |
| EUR | 5.413.946 | HKD | 46.377.000 | 26/07/2023 | UBS | (13.118) | - |
| EUR | 3.495.008 | NOK | 41.098.707 | 26/07/2023 | Goldman Sachs | (23.823) | - |
| EUR | 2.517.320 | USD | 2.750.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (3.119) | - |
| EUR | 8.576.000 | USD | 9.368.534 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | (10.479) | - |
| GBP | 205.298 | USD | 260.885 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (348) | - |
| GBP | 301.486 | USD | 382.844 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | (261) | - |
| GBP | 244.216 | USD | 310.900 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | (927) | - |
| HUF | 907.900.000 | USD | 2.663.510 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (19.356) | - |
| JPY | 3.270.887.000 | USD | 22.906.513 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (165.799) | (0,02) |
| JPY | 128.410.000 | USD | 898.374 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (5.683) | - |
| NOK | 264.000 | USD | 24.688 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (24) | - |
| NZD | 159.000 | USD | 97.948 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (808) | - |
| NZD | 4.350.000 | USD | 2.670.996 | 26/07/2023 | UBS | (14.119) | - |
| PLN | 10.834.000 | USD | 2.655.278 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (1.457) | - |
| SEK | 38.926.000 | USD | 3.642.160 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (36.571) | (0,01) |
| SGD | 317.000 | EUR | 214.765 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (6) | - |
| THB | 35.490.000 | USD | 1.009.478 | 26/07/2023 | Citibank | (5.607) | - |
| THB | 93.711.000 | USD | 2.664.530 | 26/07/2023 | UBS | (13.901) | - |
| USD | 1.639.613 | CHF | 1.469.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (622) | - |
| USD | 17.138.000 | EUR | 15.768.941 | 26/07/2023 | Citibank | (61.566) | (0,01) |
| USD | 170.195.591 | EUR | 156.636.364 | 26/07/2023 | HSBC | (648.156) | (0,09) |
| USD | 2.821.736 | MXN | 48.940.000 | 26/07/2023 | HSBC | (31.592) | (0,01) |
| USD | 999.934 | MXN | 17.249.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (6.178) | - |
| ZAR | 32.163.000 | USD | 1.720.400 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (19.240) | - |
| ZAR | 559.000 | USD | 29.907 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (340) | - |
| BRL | 12.391.000 | USD | 2.582.158 | 02/08/2023 | UBS | (28.330) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.518.192) | (0,21) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 6.538.588 | EUR | 6.705.287 | 31/07/2023 | HSBC | (11.732) | - |
| EUR | 267.215 | GBP | 231.040 | 31/07/2023 | HSBC | (1.418) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| EUR | 55.257 | PLN | 247.987 | 31/07/2023 | HSBC | (382) | - |
| EUR | 54.519 | USD | 59.873 | 31/07/2023 | HSBC | (340) | - |
| GBP | 133.568.202 | EUR | 156.179.020 | 31/07/2023 | HSBC | (877.711) | (0,13) |
| PLN | 20.104.880 | EUR | 4.516.491 | 31/07/2023 | HSBC | (5.667) | - |
| USD | 254.148.694 | EUR | 233.876.152 | 31/07/2023 | HSBC | (1.008.350) | (0,14) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.905.600) | (0,27) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (3.423.792) | (0,48) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.532.590) | (0,22) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Euro-BTP | 07/09/2023 | 493 | EUR | 77.120 | 0,01 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 61 | EUR | 4.864 | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 90 | EUR | 253.268 | 0,04 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (732) | EUR | 371.717 | 0,05 |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (200) | GBP | 87.164 | 0,01 |
| MSCI Emerging Markets Latin America Index | 15/09/2023 | 69 | USD | 32.841 | 0,01 |
| NASDAQ 100 Emini Index | 15/09/2023 | 54 | USD | 375.144 | 0,05 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 251 | USD | 275.652 | 0,04 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 176 | USD | 70.069 | 0,01 |
| XAE Energy Index | 15/09/2023 | 109 | USD | 24.605 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.572.444 | 0,22 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 7 | EUR | (8.260) | - |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (410) | EUR | (273.624) | (0,04) |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | (21) | JPY | (65.366) | (0,01) |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (24) | USD | (30.341) | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 35 | USD | (44.646) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (422.237) | (0,06) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.150.207 | 0,16 |

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|----------------|-------------------------|----------------------|
| 108 | S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 253.698 | 0,04 |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 253.698 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Managed Growth

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 25.473 | 27.493 | 0,46 | Pandora A/S | DKK | 22 | 1.977 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053 | EUR | 129.752 | 122.605 | 2,04 | Persimmon plc | GBP | 66 | 871 | 0,01 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4.35% 01/11/2033 | EUR | 53.000 | 59.286 | 0,99 | Porsche Automobil Holding SE Preference | EUR | 18 | 1.088 | 0,02 |
| US Treasury 3.5% 15/02/2033 | USD | 18.200 | 17.708 | 0,30 | Sekisui House Ltd. | JPY | 100 | 2.014 | 0,03 |
| US Treasury 3.625% 15/05/2053 | USD | 91.900 | 87.678 | 1,47 | Starbucks Corp. | USD | 12 | 1.191 | 0,02 |
| | | | 314.770 | 5,26 | Subaru Corp. | JPY | 100 | 1.874 | 0,03 |
| Total Bonos | | | 314.770 | 5,26 | Tractor Supply Co. | USD | 7 | 1.530 | 0,03 |
| Renta variable | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 340 | 532 | 0,01 | Volkswagen AG Preference | EUR | 3 | 403 | 0,01 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 43 | 1.795 | 0,03 | Yum! Brands, Inc. | USD | 6 | 827 | 0,01 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 110 | 2.398 | 0,04 | | | | 26.638 | 0,45 |
| Fox Corp. 'A' | USD | 60 | 2.076 | 0,03 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 595 | 2.132 | 0,04 | Carlsberg A/S 'B' | DKK | 5 | 801 | 0,01 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 26 | 2.096 | 0,04 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 38 | 2.287 | 0,04 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 800 | 1.479 | 0,02 | Coca-Cola Europacific Partners plc | USD | 13 | 834 | 0,01 |
| Sirius XM Holdings, Inc. | USD | 94 | 409 | 0,01 | Coca-Cola HBC AG | GBP | 26 | 771 | 0,01 |
| Swisscom AG | CHF | 3 | 1.874 | 0,03 | Coles Group Ltd. | AUD | 49 | 600 | 0,01 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 40 | 1.484 | 0,02 | General Mills, Inc. | USD | 11 | 840 | 0,01 |
| Vivendi SE | EUR | 118 | 1.089 | 0,02 | Hershey Co. (The) | USD | 3 | 748 | 0,01 |
| | | | 17.364 | 0,29 | Hormel Foods Corp. | USD | 23 | 919 | 0,02 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Advance Auto Parts, Inc. | USD | 7 | 480 | 0,01 | J M Smucker Co. (The) | USD | 3 | 440 | 0,01 |
| Barratt Developments plc | GBP | 121 | 642 | 0,01 | JDE Peet's NV | EUR | 8 | 237 | - |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 7 | 856 | 0,01 | Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 69 | 1.902 | 0,03 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 14 | 1.174 | 0,02 | Kellogg Co. | USD | 24 | 1.607 | 0,03 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 9 | 437 | 0,01 | Kesko OYJ 'B' | EUR | 46 | 872 | 0,01 |
| Canadian Tire Corp. Ltd. 'A' | CAD | 3 | 402 | 0,01 | McCormick & Co., Inc. (Non-Voting) | USD | 11 | 958 | 0,02 |
| Garmin Ltd. | USD | 13 | 1.356 | 0,02 | Mondelez International, Inc. 'A' | USD | 18 | 1.306 | 0,02 |
| Genting Singapore Ltd. | SGD | 500 | 348 | 0,01 | Mowi ASA | NOK | 78 | 1.239 | 0,02 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 100 | 3.012 | 0,06 | PepsiCo, Inc. | USD | 12 | 2.212 | 0,04 |
| La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S | EUR | 6 | 236 | - | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 21 | 3.146 | 0,06 |
| Lennar Corp. 'A' | USD | 8 | 997 | 0,02 | Salmar ASA | NOK | 33 | 1.338 | 0,02 |
| LKQ Corp. | USD | 26 | 1.509 | 0,03 | Unilever plc | GBP | 29 | 1.506 | 0,03 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 6 | 1.347 | 0,02 | | | | 24.563 | 0,41 |
| McDonald's Corp. | USD | 7 | 2.067 | 0,03 | Energía | | | | |
| | | | | | Aker BP ASA | NOK | 29 | 686 | 0,01 |
| | | | | | ARC Resources Ltd. | CAD | 56 | 743 | 0,01 |
| | | | | | Chesapeake Energy Corp. | USD | 14 | 1.183 | 0,02 |
| | | | | | ConocoPhillips | USD | 13 | 1.346 | 0,02 |
| | | | | | Coterra Energy, Inc. | USD | 50 | 1.263 | 0,02 |
| | | | | | EOG Resources, Inc. | USD | 21 | 2.387 | 0,04 |
| | | | | | Equinor ASA | NOK | 15 | 440 | 0,01 |
| | | | | | Exxon Mobil Corp. | USD | 34 | 3.646 | 0,06 |
| | | | | | Marathon Oil Corp. | USD | 82 | 1.893 | 0,03 |
| | | | | | OMV AG | EUR | 26 | 1.105 | 0,02 |
| | | | | | ONEOK, Inc. | USD | 5 | 309 | 0,01 |
| | | | | | Ovintiv, Inc. | USD | 20 | 757 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Managed Growth

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 3 | 621 | 0,01 | Hubbell, Inc. | USD | 3 | 987 | 0,02 |
| Suncor Energy, Inc. | CAD | 15 | 436 | 0,01 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 4 | 1.001 | 0,02 |
| Valero Energy Corp. | USD | 4 | 469 | 0,01 | Intertek Group plc | GBP | 40 | 2.155 | 0,04 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 34 | 779 | 0,01 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 2 | 591 | 0,01 |
| | | | 18.063 | 0,30 | Masco Corp. | USD | 10 | 578 | 0,01 |
| Asistencia sanitaria | | | | | NGK Insulators Ltd. | JPY | 100 | 1.189 | 0,02 |
| Abbott Laboratories | USD | 18 | 1.948 | 0,03 | Otis Worldwide Corp. | USD | 8 | 713 | 0,01 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 100 | 1.490 | 0,02 | PACCAR, Inc. | USD | 8 | 664 | 0,01 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 2 | 883 | 0,01 | Parker-Hannifin Corp. | USD | 6 | 2.337 | 0,04 |
| GSK plc | GBP | 57 | 1.001 | 0,02 | Paychex, Inc. | USD | 5 | 550 | 0,01 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 3 | 907 | 0,02 | Randstad NV | EUR | 2 | 106 | - |
| Johnson & Johnson | USD | 10 | 1.645 | 0,03 | RB Global, Inc. | CAD | 4 | 238 | - |
| Medtronic plc | USD | 17 | 1.482 | 0,02 | Robert Half International, Inc. | USD | 15 | 1.119 | 0,02 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 22 | 2.502 | 0,04 | Singapore Technologies Engineering Ltd. | SGD | 600 | 1.633 | 0,03 |
| Novartis AG | CHF | 25 | 2.504 | 0,04 | SITC International Holdings Co. Ltd. | HKD | 1.000 | 1.832 | 0,03 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 100 | 1.807 | 0,03 | Snap-on, Inc. | USD | 6 | 1.731 | 0,03 |
| Pfizer, Inc. | USD | 51 | 1.849 | 0,03 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 7 | 1.240 | 0,02 |
| Quest Diagnostics, Inc. | USD | 9 | 1.275 | 0,02 | | | | 38.792 | 0,65 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 13 | 616 | 0,01 | Tecnología de la información | | | | |
| Roche Holding AG | CHF | 7 | 2.141 | 0,04 | Accenture plc 'A' | USD | 7 | 2.176 | 0,04 |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 13 | 399 | 0,01 | Analog Devices, Inc. | USD | 5 | 955 | 0,02 |
| Sonic Healthcare Ltd. | AUD | 28 | 663 | 0,01 | Broadcom, Inc. | USD | 4 | 3.478 | 0,05 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 7 | 3.346 | 0,06 | Cisco Systems, Inc. | USD | 39 | 2.008 | 0,03 |
| | | | 26.458 | 0,44 | Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | USD | 11 | 715 | 0,01 |
| Productos industriales | | | | | Dropbox, Inc. 'A' | USD | 33 | 888 | 0,01 |
| 3M Co. | USD | 22 | 2.196 | 0,04 | KLA Corp. | USD | 2 | 964 | 0,02 |
| A O Smith Corp. | USD | 7 | 510 | 0,01 | Lam Research Corp. | USD | 2 | 1.295 | 0,02 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 5 | 1.089 | 0,02 | Microchip Technology, Inc. | USD | 7 | 615 | 0,01 |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp. | USD | 15 | 1.656 | 0,03 | NetApp, Inc. | USD | 24 | 1.840 | 0,03 |
| Bunzl plc | GBP | 20 | 763 | 0,01 | SCSK Corp. | JPY | 100 | 1.568 | 0,03 |
| Carlisle Cos., Inc. | USD | 1 | 257 | - | Skyworks Solutions, Inc. | USD | 3 | 333 | 0,01 |
| Carrier Global Corp. | USD | 47 | 2.343 | 0,03 | SUMCO Corp. | JPY | 200 | 2.817 | 0,04 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 4 | 983 | 0,02 | Texas Instruments, Inc. | USD | 9 | 1.604 | 0,03 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. | USD | 12 | 1.138 | 0,02 | Venture Corp. Ltd. | SGD | 100 | 1.089 | 0,02 |
| Cummins, Inc. | USD | 9 | 2.191 | 0,04 | | | | 22.345 | 0,37 |
| Deutsche Post AG | EUR | 18 | 880 | 0,01 | Materiales | | | | |
| Eaton Corp. plc | USD | 5 | 1.001 | 0,02 | Anglo American plc | GBP | 14 | 399 | 0,01 |
| Emerson Electric Co. | USD | 8 | 718 | 0,01 | Avery Dennison Corp. | USD | 12 | 2.030 | 0,02 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 13 | 1.571 | 0,03 | BHP Group Ltd. | AUD | 33 | 989 | 0,02 |
| Fastenal Co. | USD | 13 | 766 | 0,01 | Boliden AB | SEK | 4 | 116 | - |
| Fortune Brands Innovations, Inc. | USD | 20 | 1.451 | 0,02 | FMC Corp. | USD | 16 | 1.680 | 0,03 |
| Getlink SE | EUR | 36 | 615 | 0,01 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 146 | 2.159 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Managed Growth

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 5 | 456 | 0,01 | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc | USD | 4.879 | 124.613 | 2,08 |
| Mondi plc | GBP | 69 | 1.056 | 0,02 | Schroder ISF Global Energy - Class I Acc | USD | 1.325 | 29.702 | 0,50 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 33 | 1.155 | 0,02 | Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | USD | 364 | 75.109 | 1,26 |
| Nucor Corp. | USD | 2 | 329 | 0,01 | Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD | USD | 462 | 56.143 | 0,94 |
| OCI NV | EUR | 21 | 506 | 0,01 | Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc | USD | 313 | 19.532 | 0,33 |
| Packaging Corp. of America | USD | 4 | 531 | 0,01 | Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc | USD | 3.745 | 732.567 | 12,24 |
| Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 478 | 1.560 | 0,03 | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water - Class I Accumulation USD Unlisted | USD | 845 | 85.251 | 1,42 |
| Reliance Steel & Aluminum Co. | USD | 1 | 272 | - | Schroder ISF Global Sustainable Growth - Class I Accumulation USD | USD | 10.648 | 1.161.331 | 19,40 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 5 | 382 | 0,01 | Schroder ISF Latin American - Class I Accumulation USD | USD | 1.749 | 120.551 | 2,01 |
| Rio Tinto plc | GBP | 37 | 2.353 | 0,03 | Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc | USD | 1.212 | 33.345 | 0,56 |
| Stora Enso OYJ 'R' | EUR | 32 | 372 | 0,01 | | | | 4.058.907 | 67,83 |
| West Fraser Timber Co. Ltd. | CAD | 16 | 1.355 | 0,02 | | | | | |
| Yara International ASA | NOK | 43 | 1.524 | 0,03 | | | | | |
| | | | 19.224 | 0,32 | | | | | |
| Servicios públicos | | | | | Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Canadian Utilities Ltd. 'A' | CAD | 21 | 546 | 0,01 | | | | 4.058.907 | 67,83 |
| Eversource Energy | USD | 7 | 490 | 0,01 | Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 61 | 1.716 | 0,02 | Fondos de inversión | | | | |
| Redeia Corp. SA | EUR | 33 | 556 | 0,01 | iShares NASDAQ 100 Fund | USD | 131 | 112.431 | 1,88 |
| Verbund AG | EUR | 20 | 1.601 | 0,03 | Lyxor Core MSCI World DR Fund | USD | 70.449 | 1.076.460 | 17,98 |
| | | | 4.909 | 0,08 | SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund | USD | 3.142 | 168.664 | 2,82 |
| | | | | | | | | 1.357.555 | 22,68 |
| | | | 198.356 | 3,31 | Total Fondos negociados en bolsa | | | | |
| | | | | | 1.357.555 | | | | |
| | | | 513.126 | 8,57 | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | 5.416.462 | | | | |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | | Total Inversiones Efectivo | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | | 118.360 | | | | |
| Fondos de inversión | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Acc | USD | 1.755 | 57.830 | 0,97 | (63.568) | | | | |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond - Class I Accumulation USD | USD | 2.685 | 293.600 | 4,91 | Total Patrimonio neto | | | | |
| Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc | USD | 471 | 59.559 | 1,00 | 5.984.380 | | | | |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | EUR | 105 | 12.939 | 0,22 | 100,00 | | | | |
| Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc | EUR | 114 | 20.530 | 0,34 | | | | | |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc | USD | 62.569 | 931.187 | 15,55 | | | | | |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | USD | 1.259 | 245.118 | 4,10 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Managed Growth

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------|
| USD | 1.804 | CNH | 13.000 | 26/07/2023 | Citibank | 12 | - |
| USD | 0 | CNY | 0 | 26/07/2023 | Citibank | - | - |
| USD | 29.087 | DKK | 198.000 | 26/07/2023 | State Street | 71 | - |
| USD | 240.043 | EUR | 220.000 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 5 | - |
| USD | 55.582 | GBP | 43.739 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 81 | - |
| USD | 147.738 | GBP | 116.261 | 26/07/2023 | UBS | 213 | 0,01 |
| USD | 131.724 | SGD | 178.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 151 | - |
| USD | 120.080 | SGD | 162.000 | 26/07/2023 | State Street | 334 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 867 | 0,02 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 294 | ZAR | 5.534 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 868 | 0,02 |
| AUD | 73.000 | USD | 48.992 | 26/07/2023 | Barclays | (454) | (0,01) |
| CAD | 72.000 | USD | 54.603 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (324) | (0,01) |
| JPY | 4.163.000 | USD | 29.154 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (230) | - |
| SEK | 267.000 | USD | 24.800 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (92) | - |
| USD | 7.813 | CHF | 7.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (3) | - |
| USD | 257.682 | EUR | 237.153 | 26/07/2023 | HSBC | (1.071) | (0,02) |
| USD | 55.897 | NOK | 601.000 | 26/07/2023 | HSBC | (246) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.420) | (0,04) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| ZAR | 680.571 | USD | 36.314 | 31/07/2023 | HSBC | (375) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (375) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.795) | (0,05) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.927) | (0,03) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.6% 05/09/2026 | EUR | 232.000 | 216.695 | 0,04 | TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual | EUR | 201.000 | 189.257 | 0,03 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 4.25% 26/09/2028 | EUR | 206.000 | 190.357 | 0,03 | TotalEnergies SE, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 100.000 | 76.969 | 0,01 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 7.5% 13/05/2031 | EUR | 118.000 | 115.228 | 0,02 | TotalEnergies SE, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 113.000 | 98.681 | 0,02 |
| Orange SA, Reg. S 4.75% Perpetual | EUR | 500.000 | 475.054 | 0,08 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 2.664% 25/09/2028 | EUR | 200.000 | 168.382 | 0,03 |
| Orange SA, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 100.000 | 99.775 | 0,02 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.646% 25/09/2031 | EUR | 200.000 | 156.845 | 0,03 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 4.900.000 | 4.536.241 | 0,82 | | | | 1.005.934 | 0,18 |
| Telia Co. AB, Reg. S 0.25% 27/11/2030 | EUR | 100.000 | 77.153 | 0,01 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 9.5% 31/10/2034 | EUR | 280.000 | 293.583 | 0,05 | | | | | |
| | | | 6.004.086 | 1,07 | | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | Finanzas | | | | |
| Booking Holdings, Inc. 9.5% 15/11/2034 | EUR | 186.000 | 194.632 | 0,03 | AIB Group plc, Reg. S 7.25% 04/07/2026 | EUR | 200.000 | 195.263 | 0,03 |
| McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034 | EUR | 239.000 | 219.962 | 0,04 | AIB Group plc, Reg. S 11.5% 16/02/2029 | EUR | 196.000 | 202.055 | 0,04 |
| Prosus NV, Reg. S 4.062% 03/08/2032 | EUR | 200.000 | 142.385 | 0,03 | Allianz SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 200.000 | 195.068 | 0,03 |
| RCI Banque SA, Reg. S 1% 14/07/2025 | EUR | 100.000 | 92.574 | 0,02 | AXA SA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 200.000 | 192.443 | 0,03 |
| | | | 649.553 | 0,12 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.25% 11/03/2027 | EUR | 400.000 | 362.572 | 0,06 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 6.200.000 | 5.207.051 | 0,92 |
| Carrefour SA, Reg. S 8.25% 12/10/2028 | EUR | 200.000 | 201.753 | 0,04 | Bank of America Corp., Reg. S 2.758% 07/02/2025 | EUR | 222.000 | 218.133 | 0,04 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.4% 02/12/2028 | EUR | 413.000 | 343.153 | 0,05 | Bank of America Corp., Reg. S 3.898% 27/10/2026 | EUR | 200.000 | 188.139 | 0,03 |
| Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027 | EUR | 101.000 | 95.085 | 0,02 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 9.75% 16/07/2028 | EUR | 110.000 | 109.864 | 0,02 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.75% 22/09/2029 | EUR | 280.000 | 229.342 | 0,04 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.5% 08/06/2026 | EUR | 300.000 | 271.641 | 0,05 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 8.5% 27/02/2031 | EUR | 101.000 | 100.609 | 0,02 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 10.25% 13/01/2033 | EUR | 100.000 | 98.251 | 0,02 |
| | | | 969.942 | 0,17 | Barclays plc, Reg. S 5.77% 31/01/2027 | EUR | 300.000 | 284.998 | 0,05 |
| Energía | | | | | Barclays plc, Reg. S 1.154% 09/08/2029 | EUR | 224.000 | 179.449 | 0,03 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 134.000 | 123.861 | 0,02 | BNP Paribas SA, Reg. S 2% 27/06/2024 | EUR | 101.000 | 98.010 | 0,02 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025 | EUR | 200.000 | 191.939 | 0,04 | BNP Paribas SA, Reg. S 1% 01/09/2028 | EUR | 100.000 | 84.558 | 0,02 |
| | | | | | BPCE SA, Reg. S 1% 15/09/2027 | EUR | 100.000 | 87.604 | 0,02 |
| | | | | | BPCE SA, Reg. S 9.25% 02/03/2030 | EUR | 100.000 | 100.294 | 0,02 |
| | | | | | BPCE SA, Reg. S 10.25% 25/01/2035 | EUR | 100.000 | 96.908 | 0,02 |
| | | | | | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024 | BRL | 5.800.000 | 10.101.622 | 1,79 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 200% 01/01/2033 | BRL | 2.696.200 | 5.136.291 | 0,91 | ING Groep NV, Reg. S 1.75% 29/11/2030 | EUR | 200.000 | 162.044 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 8.5% 04/07/2039 | EUR | 65.740 | 80.522 | 0,01 | ING Groep NV, Reg. S 10.5% 14/11/2033 | EUR | 200.000 | 211.043 | 0,04 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6.5% 04/07/2042 | EUR | 151.254 | 167.879 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 11.25% 08/03/2033 | EUR | 250.000 | 249.545 | 0,04 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2048 | EUR | 11.582.118 | 9.149.720 | 1,62 | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2023 | EUR | 5.694.000 | 5.622.405 | 1,00 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 123.046 | 65.586 | 0,01 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030 | EUR | 4.643.000 | 4.572.231 | 0,81 |
| CaixaBank SA, Reg. S 10.75% 14/11/2030 | EUR | 300.000 | 308.766 | 0,05 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037 | EUR | 4.958.000 | 4.887.963 | 0,87 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1.25% 28/08/2024 | EUR | 60.000 | 57.700 | 0,01 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 9.5% 01/09/2044 | EUR | 4.310.000 | 4.569.031 | 0,81 |
| Commerzbank AG, Reg. S 10.25% 18/01/2030 | EUR | 100.000 | 99.791 | 0,02 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/09/2052 | EUR | 7.391.000 | 4.839.183 | 0,86 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026 | EUR | 100.000 | 92.868 | 0,02 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5.6% 01/03/2067 | EUR | 348.000 | 249.481 | 0,04 |
| Czech Republic Government Bond 2.5% 14/02/2025 | CZK | 178.310.000 | 7.027.092 | 1,25 | KBC Group NV, Reg. S 0.25% 10/09/2026 | EUR | 400.000 | 363.641 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 100.000 | 89.291 | 0,02 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.5% 23/02/2026 | EUR | 200.000 | 179.309 | 0,03 |
| EDP Finance BV, Reg. S 3.75% 21/09/2029 | EUR | 600.000 | 535.589 | 0,10 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.5% 07/09/2026 | EUR | 220.000 | 193.643 | 0,03 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 13% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.939.744 | 0,34 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7% 01/04/2026 | EUR | 100.000 | 97.868 | 0,02 |
| European Union, Reg. S 0.8% 04/02/2037 | EUR | 7.230.824 | 5.035.727 | 0,89 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 9% 11/01/2029 | EUR | 391.000 | 385.776 | 0,07 |
| European Union, Reg. S 0.2% 04/10/2040 | EUR | 7.532.000 | 4.471.093 | 0,79 | Mexican Bonos 16% 05/09/2024 | MXN | 161.295.100 | 8.412.754 | 1,49 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 3% 21/05/2027 | EUR | 200.000 | 181.717 | 0,03 | Mexican Bonos 15% 03/06/2027 | MXN | 149.722.900 | 7.694.398 | 1,37 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.5% 25/05/2066 | EUR | 100.000 | 67.840 | 0,01 | Mexico Cetes 0% 13/07/2023 | MXN | 1.451.000.000 | 7.773.166 | 1,38 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041 | EUR | 1.005.684 | 1.180.834 | 0,21 | Morgan Stanley 4.206% 08/05/2026 | EUR | 263.000 | 251.088 | 0,04 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045 | EUR | 1.714.616 | 1.712.610 | 0,30 | Morgan Stanley 2.684% 23/10/2026 | EUR | 200.000 | 185.900 | 0,03 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 8% 25/04/2060 | EUR | 1.416.956 | 1.637.532 | 0,29 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.5% 05/09/2029 | EUR | 100.000 | 94.430 | 0,02 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/10/2023 | EUR | 11.351.388 | 11.236.644 | 2,00 | NatWest Group plc, Reg. S 3.5% 02/03/2026 | EUR | 200.000 | 189.925 | 0,03 |
| Hungary Government Bond 5% 24/10/2024 | HUF | 2.100.240.000 | 5.102.054 | 0,91 | Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% Perpetual | EUR | 4.292.000 | 4.001.839 | 0,71 |
| Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025 | EUR | 4.086.000 | 3.919.598 | 0,70 | Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032 | USD | 2.043.000 | 2.062.817 | 0,37 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 14/01/2027 | EUR | 400.000 | 350.223 | 0,06 | Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.668% 13/08/2028 | EUR | 400.000 | 336.309 | 0,06 |
| South Africa Government Bond 17.75% 28/02/2035 | ZAR | 195.710.105 | 7.802.995 | 1,39 | DH Europe Finance II SARL 0.4% 18/03/2026 | EUR | 203.000 | 184.090 | 0,03 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037 | EUR | 1.206.000 | 1.284.897 | 0,23 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 10% 28/11/2029 | EUR | 200.000 | 202.431 | 0,04 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044 | EUR | 1.874.000 | 2.241.871 | 0,40 | Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2027 | EUR | 200.000 | 182.283 | 0,03 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066 | EUR | 274.000 | 248.970 | 0,04 | Merck KGaA, Reg. S 3.25% 25/06/2079 | EUR | 3.700.000 | 3.524.635 | 0,63 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% Perpetual | USD | 2.600.000 | 1.850.068 | 0,33 | Stryker Corp. 0.5% 03/12/2024 | EUR | 201.000 | 190.701 | 0,03 |
| UBS Group AG, Reg. S 6.5% 02/04/2026 | EUR | 200.000 | 192.805 | 0,03 | Stryker Corp. 1.5% 01/03/2029 | EUR | 200.000 | 169.248 | 0,03 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.5% 03/11/2026 | EUR | 400.000 | 356.639 | 0,06 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.5% 09/07/2027 | EUR | 300.000 | 266.012 | 0,05 |
| UBS Group AG, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | EUR | 400.000 | 374.490 | 0,07 | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 01/10/2031 | EUR | 100.000 | 80.100 | 0,01 |
| UBS Group AG, Reg. S 15.5% 01/03/2029 | EUR | 109.000 | 120.907 | 0,02 | | | | 10.278.201 | 1,82 |
| UK Treasury, Reg. S 2.25% 07/09/2023 | GBP | 12.814.538 | 14.839.834 | 2,64 | Productos industriales | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/10/2053 | GBP | 4.279.074 | 4.418.238 | 0,78 | Aeroports de Paris, Reg. S 4.25% 02/10/2026 | EUR | 200.000 | 190.508 | 0,03 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 6.355.000 | 5.825.241 | 1,03 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 9.5% 24/01/2031 | EUR | 230.000 | 227.059 | 0,04 |
| US Treasury 2.5% 31/05/2024 | USD | 8.387.300 | 7.494.188 | 1,33 | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075 | EUR | 7.301.000 | 6.865.589 | 1,22 |
| US Treasury 7.75% 30/04/2025 | USD | 11.100.000 | 9.991.197 | 1,77 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 3.25% 27/11/2027 | EUR | 100.000 | 89.556 | 0,02 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2032 | USD | 18.142.800 | 15.419.398 | 2,74 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.25% 14/09/2028 | EUR | 200.000 | 166.633 | 0,03 |
| US Treasury 8% 15/11/2052 | USD | 28.129.000 | 26.331.414 | 4,69 | | | | 7.539.345 | 1,34 |
| US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 18.467.000 | 16.379.245 | 2,92 | Materiales | | | | |
| US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 18.589.000 | 16.411.376 | 2,92 | Evonik Industries AG, Reg. S 2.75% 02/09/2081 | EUR | 1.800.000 | 1.499.121 | 0,27 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 4% 27/04/2026 | EUR | 225.000 | 210.620 | 0,04 | | | | 1.499.121 | 0,27 |
| | | | 266.964.507 | 47,40 | Sector inmobiliario | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | American Tower Corp., REIT 0.9% 15/01/2027 | EUR | 235.000 | 204.105 | 0,04 |
| Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 3% 27/09/2026 | EUR | 103.000 | 96.405 | 0,02 | American Tower Corp., REIT 0.8% 15/02/2027 | EUR | 200.000 | 173.583 | 0,03 |
| AbbVie, Inc. 1.5% 18/11/2027 | EUR | 200.000 | 176.856 | 0,03 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 04/05/2028 | EUR | 473.000 | 355.398 | 0,06 |
| Bayer AG, Reg. S 9.25% 26/05/2033 | EUR | 86.000 | 87.321 | 0,02 | | | | | |
| Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 5.500.000 | 4.781.810 | 0,84 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 3.625% 29/10/2029 | EUR | 200.000 | 163.764 | 0,03 | SSE plc, Reg. S 8% Perpetual | EUR | 300.000 | 276.466 | 0,05 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 2.5% 01/02/2031 | EUR | 250.000 | 186.755 | 0,03 | Suez SACA, Reg. S 10% 03/11/2032 | EUR | 200.000 | 212.472 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 2% 13/04/2028 | EUR | 246.000 | 167.697 | 0,03 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.75% 23/06/2029 | EUR | 100.000 | 82.062 | 0,01 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 15/07/2027 | EUR | 273.000 | 227.075 | 0,04 | Veolia Environnement SA, Reg. S 3.88% 07/01/2030 | EUR | 400.000 | 359.573 | 0,06 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.75% 14/01/2031 | EUR | 300.000 | 201.237 | 0,04 | | | | 8.308.644 | 1,48 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 2% 09/07/2030 | EUR | 200.000 | 152.533 | 0,03 | Total Bonos | | | 305.051.480 | 54,18 |
| | | | 1.832.147 | 0,33 | Renta variable | | | | |
| Servicios públicos | | | | | Servicios de comunicación | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 5% 15/06/2026 | EUR | 215.000 | 205.752 | 0,04 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 30.561 | 3.370.696 | 0,59 |
| A2A SpA, Reg. S 9% 19/09/2030 | EUR | 150.000 | 150.894 | 0,03 | Deutsche Telekom AG | EUR | 26.020 | 520.296 | 0,09 |
| American Water Capital Corp. 6.8% 01/03/2025 | USD | 2.086.000 | 1.852.415 | 0,33 | Endeavor Group Holdings, Inc. 'A' | USD | 4.101 | 90.316 | 0,02 |
| E.ON SE, Reg. S 7.75% 12/01/2035 | EUR | 125.000 | 124.165 | 0,02 | KDDI Corp. | JPY | 50.500 | 1.429.058 | 0,25 |
| Electricite de France SA, Reg. S 9.25% 25/01/2043 | EUR | 300.000 | 287.462 | 0,05 | Koninklijke KPN NV | EUR | 219.681 | 722.311 | 0,13 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079 | EUR | 3.500.000 | 2.983.702 | 0,54 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 3.375 | 233.318 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.75% 17/06/2027 | EUR | 200.000 | 174.783 | 0,03 | Netflix, Inc. | USD | 585 | 232.171 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.75% 28/05/2029 | EUR | 200.000 | 163.173 | 0,03 | Scout24 SE, Reg. S | EUR | 602 | 34.940 | 0,01 |
| Enel SpA, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 238.000 | 194.126 | 0,03 | Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 7.164 | 18.576 | - |
| Enel SpA, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 200.000 | 191.172 | 0,03 | TELUS Corp. | CAD | 59.685 | 1.059.020 | 0,19 |
| Engie SA, Reg. S 8.5% 11/01/2043 | EUR | 100.000 | 100.521 | 0,02 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 5.100 | 198.441 | 0,04 |
| Engie SA, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 100.000 | 82.171 | 0,01 | Ubisoft Entertainment SA | EUR | 31.673 | 817.480 | 0,15 |
| Engie SA, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 100.000 | 92.732 | 0,02 | | | | 8.726.623 | 1,55 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 3.65% Perpetual | EUR | 100.000 | 77.675 | 0,01 | Consumo discrecional | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 3.748% Perpetual | EUR | 300.000 | 270.355 | 0,05 | Accor SA | EUR | 24.493 | 839.130 | 0,15 |
| National Grid plc, Reg. S 1.5% 01/09/2033 | EUR | 470.000 | 336.014 | 0,06 | adidas AG | EUR | 1.272 | 226.136 | 0,04 |
| SSE plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 100.000 | 90.959 | 0,02 | Amadeus IT Group SA | EUR | 17.071 | 1.189.507 | 0,21 |
| | | | | | Amazon.com, Inc. | USD | 3.714 | 440.469 | 0,08 |
| | | | | | Ariston Holding NV | EUR | 106.759 | 1.019.015 | 0,18 |
| | | | | | Bayerische Motoren Werke AG Preference | EUR | 480 | 49.584 | 0,01 |
| | | | | | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 11.804 | 1.324.881 | 0,24 |
| | | | | | Booking Holdings, Inc. | USD | 687 | 1.685.640 | 0,29 |
| | | | | | Bridgestone Corp. | JPY | 35.300 | 1.324.197 | 0,24 |
| | | | | | Continental AG | EUR | 889 | 61.359 | 0,01 |
| | | | | | Deckers Outdoor Corp. | USD | 97 | 46.033 | 0,01 |
| | | | | | Delivery Hero SE, Reg. S | EUR | 1.389 | 55.206 | 0,01 |
| | | | | | Dr Ing hc F Porsche AG Preference | EUR | 921 | 104.349 | 0,02 |
| | | | | | Evolution AB, Reg. S | SEK | 757 | 86.443 | 0,02 |
| | | | | | Ferrari NV | EUR | 463 | 138.113 | 0,02 |
| | | | | | Hyundai Motor Co. | KRW | 1.050 | 151.165 | 0,03 |
| | | | | | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 51.685 | 1.822.413 | 0,31 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 4.900 | 76.198 | 0,01 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 32.300 | 690.408 | 0,12 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 3.152 | 166.814 | 0,03 | Deutsche Bank AG | EUR | 15.560 | 150.014 | 0,03 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 7.847 | 1.616.202 | 0,29 | Deutsche Boerse AG | EUR | 1.497 | 252.544 | 0,04 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 374 | 128.100 | 0,02 | Erste Group Bank AG | EUR | 32.795 | 1.047.800 | 0,19 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 1.501 | 1.288.909 | 0,23 | Hannover Rueck SE | EUR | 487 | 94.527 | 0,02 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 151 | 164.126 | 0,03 | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 2.845 | 182.025 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 6.871 | 506.049 | 0,09 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 1.070.732 | 2.591.170 | 0,45 |
| On Holding AG 'A' | USD | 3.060 | 89.768 | 0,02 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 6.606 | 2.365.047 | 0,41 |
| Porsche Automobil Holding SE Preference | EUR | 1.238 | 68.635 | 0,01 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 224.900 | 1.523.931 | 0,27 |
| Puma SE | EUR | 853 | 46.693 | 0,01 | Moody's Corp. | USD | 443 | 141.140 | 0,03 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 78.500 | 1.035.193 | 0,18 | Morgan Stanley | USD | 15.869 | 1.249.787 | 0,22 |
| Sony Group Corp. | JPY | 2.600 | 214.967 | 0,04 | MSCI, Inc. | USD | 351 | 150.206 | 0,03 |
| Stellantis NV | EUR | 46.483 | 747.911 | 0,13 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 1.125 | 387.675 | 0,07 |
| Tesla, Inc. | USD | 564 | 134.767 | 0,02 | Prudential plc | GBP | 112.203 | 1.436.190 | 0,26 |
| Volkswagen AG | EUR | 239 | 36.806 | 0,01 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 73.658 | 746.641 | 0,13 |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 1.655 | 204.194 | 0,04 | Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 101.822 | 781.999 | 0,14 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 1.810 | 47.458 | 0,01 | Talanx AG | EUR | 508 | 26.594 | - |
| | | | 17.136.430 | 3,04 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 18.340 | 1.035.037 | 0,18 |
| Bienes de consumo básico | | | | | UniCredit SpA | EUR | 51.355 | 1.100.538 | 0,20 |
| Beiersdorf AG | EUR | 815 | 98.778 | 0,02 | Visa, Inc. 'A' | USD | 2.286 | 494.141 | 0,09 |
| Carrefour SA | EUR | 19.958 | 348.467 | 0,06 | Worldline SA, Reg. S | EUR | 35.048 | 1.172.005 | 0,21 |
| Celsius Holdings, Inc. | USD | 1.140 | 157.298 | 0,03 | | | | 22.909.955 | 4,07 |
| HelloFresh SE | EUR | 60.538 | 1.377.845 | 0,24 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 840 | 54.600 | 0,01 | AstraZeneca plc | GBP | 13.692 | 1.800.545 | 0,32 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 1.359 | 100.376 | 0,02 | Bayer AG | EUR | 21.293 | 1.084.665 | 0,19 |
| Mowi ASA | NOK | 5.104 | 74.379 | 0,01 | Boston Scientific Corp. | USD | 5.427 | 266.568 | 0,05 |
| Nestle SA | CHF | 31.870 | 3.507.638 | 0,62 | Carl Zeiss Meditec AG | EUR | 325 | 31.707 | 0,01 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 17.684 | 1.216.415 | 0,22 | CSL Ltd. | AUD | 497 | 84.164 | 0,01 |
| Unilever plc | GBP | 43.281 | 2.061.793 | 0,37 | Danaher Corp. | USD | 598 | 131.434 | 0,02 |
| | | | 8.997.589 | 1,60 | Dexcom, Inc. | USD | 575 | 67.972 | 0,01 |
| Energía | | | | | Eli Lilly & Co. | USD | 821 | 350.898 | 0,06 |
| Equinor ASA | NOK | 18.002 | 484.586 | 0,09 | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | EUR | 1.660 | 72.675 | 0,01 |
| Neste OYJ | EUR | 25.344 | 896.417 | 0,16 | Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 3.415 | 86.570 | 0,02 |
| Schlumberger NV | USD | 1.879 | 84.013 | 0,01 | Gerresheimer AG | EUR | 10.404 | 1.068.491 | 0,19 |
| Shell plc | EUR | 15.810 | 437.858 | 0,08 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 282 | 129.148 | 0,02 |
| | | | 1.902.874 | 0,34 | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 9.000 | 31.411 | 0,01 |
| Finanzas | | | | | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 384 | 120.228 | 0,02 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 56 | 88.346 | 0,02 | Merck & Co., Inc. | USD | 2.527 | 263.745 | 0,05 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 145.000 | 1.347.659 | 0,24 | Merck KGaA | EUR | 1.045 | 157.534 | 0,03 |
| Allianz SE | EUR | 3.238 | 694.227 | 0,12 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 13.764 | 2.013.811 | 0,36 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 418.876 | 1.170.818 | 0,21 | QIAGEN NV | EUR | 1.841 | 74.910 | 0,01 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 246.089 | 1.749.200 | 0,31 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 127 | 82.850 | 0,01 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 272.800 | 152.773 | 0,03 | Roche Holding AG | CHF | 10.130 | 2.843.203 | 0,51 |
| Commerzbank AG | EUR | 8.605 | 87.513 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sanofi | EUR | 16.671 | 1.635.258 | 0,29 | SKF AB 'B' | SEK | 38.161 | 608.072 | 0,11 |
| Sartorius AG Preference | EUR | 197 | 61.661 | 0,01 | SMC Corp. | JPY | 600 | 304.422 | 0,05 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 2.280 | 118.195 | 0,02 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 7.500 | 75.166 | 0,01 |
| Sonova Holding AG | CHF | 390 | 95.311 | 0,02 | TOMRA Systems ASA | NOK | 1.351 | 19.965 | - |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2.247 | 1.067.561 | 0,19 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 535 | 110.243 | 0,02 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 3.332 | 1.461.277 | 0,26 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 8.154 | 199.339 | 0,04 |
| | | | 15.201.792 | 2,70 | | | | 20.387.208 | 3,62 |
| Productos industriales | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| Airbus SE | EUR | 1.421 | 187.686 | 0,03 | Accenture plc 'A' | USD | 342 | 97.549 | 0,02 |
| AMETEK, Inc. | USD | 285 | 42.128 | 0,01 | Adobe, Inc. | USD | 5.018 | 2.249.581 | 0,40 |
| Azelis Group NV | EUR | 48.521 | 1.009.237 | 0,18 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 2.755 | 284.614 | 0,05 |
| Befesa SA, Reg. S | EUR | 25.522 | 884.593 | 0,16 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 2.031 | 156.618 | 0,03 |
| Brenntag SE | EUR | 1.249 | 88.854 | 0,02 | Apple, Inc. | USD | 4.166 | 730.973 | 0,13 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 2.333 | 170.282 | 0,03 | ASM International NV | EUR | 3.515 | 1.343.785 | 0,24 |
| ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 3.082 | 24.900 | - | ASML Holding NV | EUR | 5.798 | 3.818.562 | 0,68 |
| CNH Industrial NV | EUR | 52.953 | 696.597 | 0,12 | Bechtle AG | EUR | 662 | 24.077 | - |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.480 | 245.441 | 0,04 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 15.000 | 111.005 | 0,02 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 1.100 | 205.376 | 0,04 | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 681 | 90.849 | 0,02 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 3.964 | 130.693 | 0,02 | First Solar, Inc. | USD | 1.526 | 259.194 | 0,05 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 4.832 | 45.653 | 0,01 | Gartner, Inc. | USD | 632 | 199.826 | 0,04 |
| Deutsche Post AG | EUR | 8.013 | 359.263 | 0,06 | Gen Digital, Inc. | USD | 3.607 | 61.358 | 0,01 |
| DSV A/S | DKK | 503 | 97.463 | 0,02 | Infineon Technologies AG | EUR | 14.608 | 545.755 | 0,10 |
| Elis SA | EUR | 60.861 | 1.077.240 | 0,19 | Intuit, Inc. | USD | 278 | 117.485 | 0,02 |
| FANUC Corp. | JPY | 5.700 | 182.866 | 0,03 | Keyence Corp. | JPY | 600 | 259.885 | 0,05 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 2.255 | 55.492 | 0,01 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 14.600 | 52.961 | 0,01 |
| GEA Group AG | EUR | 1.224 | 46.879 | 0,01 | MediaTek, Inc. | TWD | 4.000 | 81.337 | 0,01 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 33.600 | 1.904.975 | 0,34 | Microsoft Corp. | USD | 18.972 | 5.883.980 | 1,03 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 586 | 41.067 | 0,01 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 681 | 181.279 | 0,03 |
| MTU Aero Engines AG | EUR | 2.622 | 621.938 | 0,11 | Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 500 | 26.265 | - |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 3.693 | 32.046 | 0,01 | Nemetschek SE | EUR | 467 | 32.186 | 0,01 |
| Nordson Corp. | USD | 7.529 | 1.714.935 | 0,30 | NVIDIA Corp. | USD | 1.161 | 440.579 | 0,08 |
| Plug Power, Inc. | USD | 1.892 | 17.611 | - | Oracle Corp. | USD | 16.325 | 1.774.068 | 0,32 |
| Prismian SpA | EUR | 23.540 | 890.989 | 0,16 | Palo Alto Networks, Inc. | USD | 1.265 | 296.014 | 0,05 |
| Rational AG | EUR | 41 | 27.224 | - | Salesforce, Inc. | USD | 843 | 164.189 | 0,03 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 43.900 | 1.278.531 | 0,23 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 4.396 | 221.643 | 0,04 |
| RELX plc | GBP | 59.045 | 1.798.179 | 0,32 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 61 | 28.448 | 0,01 |
| Rheinmetall AG | EUR | 352 | 87.965 | 0,02 | SAP SE | EUR | 31.226 | 3.872.648 | 0,68 |
| Schneider Electric SE | EUR | 14.577 | 2.427.070 | 0,43 | ServiceNow, Inc. | USD | 208 | 105.681 | 0,02 |
| Sensata Technologies Holding plc | USD | 2.055 | 84.576 | 0,02 | Snowflake, Inc. 'A' | USD | 469 | 76.531 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.700 | 86.905 | 0,02 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 611 | 143.923 | 0,03 |
| Siemens AG | EUR | 12.679 | 1.939.380 | 0,34 | Synopsys, Inc. | USD | 432 | 170.948 | 0,03 |
| Siemens Energy AG | EUR | 34.818 | 565.967 | 0,10 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 6.093 | 566.724 | 0,10 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 88.000 | 1.501.172 | 0,27 | South32 Ltd. | AUD | 13.043 | 30.032 | 0,01 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 12.227 | 1.999.020 | 0,35 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 530 | 53.463 | 0,01 |
| | | | 27.970.712 | 4,97 | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 700 | 20.669 | - |
| | | | | | Symrise AG | EUR | 1.073 | 102.622 | 0,02 |
| Materiales | | | | | Teck Resources Ltd. 'B' | CAD | 1.315 | 49.291 | 0,01 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | CAD | 1.331 | 59.910 | 0,01 | voestalpine AG | EUR | 338 | 11.161 | - |
| Alcoa Corp. | USD | 522 | 16.350 | - | Wacker Chemie AG | EUR | 147 | 18.573 | - |
| Anglo American plc | GBP | 3.632 | 94.966 | 0,02 | Wheaton Precious Metals Corp. | CAD | 1.317 | 51.267 | 0,01 |
| Antofagasta plc | GBP | 1.170 | 19.916 | - | | | | 5.228.373 | 0,93 |
| ArcelorMittal SA | EUR | 1.554 | 39.013 | 0,01 | Sector inmobiliario | | | | |
| Barrick Gold Corp. | CAD | 5.164 | 78.549 | 0,01 | American Tower Corp., REIT | USD | 1.031 | 183.458 | 0,02 |
| BASF SE | EUR | 7.176 | 319.297 | 0,06 | Aroundtown SA | EUR | 119.882 | 131.091 | 0,02 |
| BHP Group Ltd. | AUD | 14.330 | 394.209 | 0,08 | Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 2.660 | 33.537 | 0,01 |
| BlueScope Steel Ltd. | AUD | 1.363 | 17.140 | - | Equinix, Inc., REIT | USD | 146 | 104.839 | 0,02 |
| Boliden AB | SEK | 804 | 21.346 | - | LEG Immobilien SE | EUR | 599 | 31.951 | 0,01 |
| Cleveland-Cliffs, Inc. | USD | 1.502 | 23.501 | - | Vonovia SE | EUR | 5.790 | 104.596 | 0,02 |
| Corteva, Inc. | USD | 2.469 | 131.262 | 0,02 | | | | 589.472 | 0,10 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 1.562 | 73.929 | 0,01 | Servicios públicos | | | | |
| Evonik Industries AG | EUR | 1.695 | 29.527 | 0,01 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 24.000 | 22.753 | - |
| First Quantum Minerals Ltd. | CAD | 1.714 | 36.102 | 0,01 | E.ON SE | EUR | 18.149 | 212.343 | 0,04 |
| Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 4.549 | 61.727 | 0,01 | Fortum OYJ | EUR | 80.364 | 995.710 | 0,18 |
| Franco-Nevada Corp. 'R' | CAD | 559 | 71.007 | 0,01 | RWE AG | EUR | 40.699 | 1.627.960 | 0,29 |
| Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 4.149 | 151.125 | 0,03 | SSE plc | GBP | 77.079 | 1.650.175 | 0,29 |
| Glencore plc | GBP | 28.734 | 149.007 | 0,03 | Veolia Environnement SA | EUR | 32.997 | 955.923 | 0,17 |
| Heidelberg Materials AG | EUR | 1.171 | 88.387 | 0,02 | | | | 5.464.864 | 0,97 |
| IGO Ltd. | AUD | 1.895 | 17.637 | - | Total Renta variable | | | 134.515.892 | 23,89 |
| Ivanhoe Mines Ltd. 'A' | CAD | 1.767 | 14.825 | - | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 439.567.372 | 78,07 |
| JFE Holdings, Inc. | JPY | 1.500 | 19.574 | - | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Kinross Gold Corp. | CAD | 3.790 | 16.525 | - | Bonos | | | | |
| Linde plc | EUR | 2.434 | 854.092 | 0,16 | Finanzas | | | | |
| Lundin Mining Corp. | CAD | 1.927 | 13.556 | - | UK Treasury Bill 0% 24/07/2023 | GBP | 4.558.125 | 5.291.347 | 0,94 |
| Mineral Resources Ltd. | AUD | 462 | 20.200 | - | US Treasury Bill 0% 25/01/2024 | USD | 18.398.000 | 16.389.450 | 2,90 |
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 2.583 | 41.745 | 0,01 | | | | 21.680.797 | 3,84 |
| Newmont Corp. | USD | 2.304 | 89.123 | 0,02 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Nippon Steel Corp. | JPY | 2.400 | 45.873 | 0,01 | Humana, Inc. 1.3% 03/08/2023 | USD | 4.294.000 | 3.925.699 | 0,70 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 232.565 | 1.274.765 | 0,24 | | | | 3.925.699 | 0,70 |
| Northern Star Resources Ltd. | AUD | 3.297 | 24.374 | - | | | | | |
| Nucor Corp. | USD | 760 | 114.824 | 0,02 | | | | | |
| Pan American Silver Corp. | CAD | 900 | 11.747 | - | | | | | |
| Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 6.814 | 20.401 | - | | | | | |
| Reliance Steel & Aluminum Co. | USD | 171 | 42.704 | 0,01 | | | | | |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 1.044 | 73.129 | 0,01 | | | | | |
| Rio Tinto plc | GBP | 3.246 | 189.396 | 0,03 | | | | | |
| Sika AG | CHF | 503 | 130.535 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Servicios públicos | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 2.75% 12/07/2026 | USD | 4.766.000 | 3.863.398 | 0,69 |
| | | | 3.863.398 | 0,69 |
| Total Bonos | | | 29.469.894 | 5,23 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 29.469.894 | 5,23 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | USD | 61.843 | 7.826.411 | 1,39 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 1.514 | 8.604 | - |
| Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc | EUR | 21.099 | 526.190 | 0,09 |
| Schroder ISF European Value - Class I Accumulation EUR | EUR | 76.036 | 9.047.670 | 1,61 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc | USD | 276.034 | 6.469.497 | 1,15 |
| Schroder ISF Global Energy - Class I Acc | USD | 427.059 | 8.786.288 | 1,56 |
| | | | 32.664.660 | 5,80 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 32.664.660 | 5,80 |
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| iShares Physical Gold ETC | USD | 545.258 | 18.617.223 | 3,30 |
| WisdomTree Broad Commodities | USD | 463.252 | 4.482.467 | 0,80 |
| | | | 23.099.690 | 4,10 |
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 23.099.690 | 4,10 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 55.764.350 | 9,90 |
| Total Inversiones | | | 524.801.616 | 93,20 |
| Efectivo | | | 22.864.582 | 4,06 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 15.442.746 | 2,74 |
| Total Patrimonio neto | | | 563.108.944 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| BRL | 9.296.000 | USD | 1.858.271 | 05/07/2023 | Bank of America | 61.418 | 0,01 |
| USD | 1.947.500 | BRL | 9.296.000 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 20.454 | - |
| CLP | 1.588.959.000 | USD | 1.980.307 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 1.283 | - |
| INR | 145.389.000 | USD | 1.767.089 | 25/07/2023 | Standard Chartered | 3.154 | - |
| CNY | 0 | USD | 0 | 26/07/2023 | Citibank | - | - |
| EUR | 195.787.007 | USD | 212.735.309 | 26/07/2023 | HSBC | 810.161 | 0,14 |
| EUR | 782.318 | USD | 850.322 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 2.979 | - |
| MXN | 36.631.000 | USD | 2.112.035 | 26/07/2023 | HSBC | 23.646 | 0,01 |
| USD | 45.958 | AUD | 68.489 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 384 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 923.479 | 0,16 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 4 | EUR | 4 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 24 | CZK | 577 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 543 | GBP | 466 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| EUR | 2.698 | USD | 2.942 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| NOK | 717.863 | EUR | 60.921 | 31/07/2023 | HSBC | 538 | - |
| SEK | 12.754 | EUR | 1.077 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 545 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 924.024 | 0,16 |
| CNH | 12.575.000 | USD | 1.745.158 | 26/07/2023 | Citibank | (10.896) | - |
| HUF | 686.819.000 | USD | 2.014.924 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (14.643) | - |
| JPY | 1.684.173.290 | USD | 11.800.000 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | (90.393) | (0,02) |
| SGD | 2.537.000 | USD | 1.877.083 | 26/07/2023 | Bank of America | (1.644) | - |
| TRY | 31.896.000 | USD | 1.250.205 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (30.827) | (0,01) |
| USD | 7.000.000 | EUR | 6.435.617 | 26/07/2023 | Citibank | (19.955) | - |
| ZAR | 29.934.000 | USD | 1.601.171 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (17.906) | - |
| BRL | 9.296.000 | USD | 1.937.716 | 02/08/2023 | Morgan Stanley | (21.734) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (207.998) | (0,03) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 1.968.017 | EUR | 2.018.186 | 31/07/2023 | HSBC | (3.527) | - |
| CZK | 259.744 | EUR | 10.929 | 31/07/2023 | HSBC | (24) | - |
| EUR | 1.309 | CHF | 1.280 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| EUR | 54.733 | GBP | 47.079 | 31/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| EUR | 3.100 | SEK | 36.567 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| GBP | 124.649 | EUR | 145.750 | 31/07/2023 | HSBC | (819) | - |
| SEK | 140.653.969 | EUR | 12.023.333 | 31/07/2023 | HSBC | (93.887) | (0,02) |
| USD | 1.139.503 | EUR | 1.048.610 | 31/07/2023 | HSBC | (4.522) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (102.789) | (0,02) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (310.787) | (0,05) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 613.237 | 0,11 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| DAX Index | 15/09/2023 | 40 | EUR | 34.500 | 0,01 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 200 | EUR | 333.205 | 0,06 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | 700 | EUR | 63.800 | 0,01 |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (300) | GBP | 138.612 | 0,02 |
| KOSPI 200 Index | 14/09/2023 | (90) | KRW | 45.048 | 0,01 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 64 | USD | 43.896 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 659.061 | 0,12 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 6 | EUR | (3.540) | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 640 | EUR | (189.395) | (0,04) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 16 | EUR | (5.150) | - |
| EURO STOXX Bank Index | 15/09/2023 | (4.000) | EUR | (446.500) | (0,08) |
| FTSE/MIB Index | 15/09/2023 | 100 | EUR | (1.400) | - |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 420 | GBP | (19.558) | - |
| NASDAQ 100 Emini Index | 15/09/2023 | (60) | USD | (274.575) | (0,05) |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | (400) | USD | (308.992) | (0,06) |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (270) | USD | (715.074) | (0,13) |
| STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index | 15/09/2023 | (700) | EUR | (236.650) | (0,04) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 1.122 | USD | (635.424) | (0,11) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (2.836.258) | (0,51) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (2.177.197) | (0,39) |

Swaps de rentabilidad total

| Descripción | Contraparte | Cantidad nominal | Divisa | Fecha de vencimiento | Plusvalía/ (minusvalía) latente |
|---|---------------|------------------|--------|----------------------|---------------------------------------|
| Recibe Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index Paga diferencial del 3,572% sobre el nocional | Goldman Sachs | 22.042.963 | EUR | 20/09/2023 | (76.729) |
| Recibe iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Paga diferencial del 0,000% sobre el nocional | J.P. Morgan | 22.645.389 | USD | 20/09/2023 | (107.767) |
| | | | | EUR | (184.496) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.5% 15/01/2025 | EUR | 564.000 | 574.470 | 0,06 | Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052 | USD | 500.000 | 389.780 | 0,04 |
| Altice Financing SA, Reg. S 6% 15/01/2028 | EUR | 199.000 | 168.402 | 0,02 | Virgin Media Finance plc, Reg. S 7.5% 15/07/2030 | EUR | 1.501.000 | 1.291.898 | 0,14 |
| Altice France SA, Reg. S 5% 15/01/2025 | EUR | 453.000 | 458.196 | 0,05 | Virgin Media Secured Finance plc, 144A 11% 15/05/2029 | USD | 958.000 | 866.494 | 0,09 |
| Altice France SA, Reg. S 11.75% 01/02/2027 | EUR | 292.000 | 265.689 | 0,03 | Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 8.5% 31/01/2031 | USD | 713.000 | 577.238 | 0,06 |
| Altice France SA, Reg. S 8.25% 15/01/2029 | EUR | 522.000 | 414.074 | 0,04 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031 | EUR | 1.301.000 | 1.166.125 | 0,13 |
| AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031 | USD | 2.000.000 | 1.680.765 | 0,18 | Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080 | EUR | 237.000 | 233.311 | 0,03 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.748% 18/08/2080 | EUR | 1.714.000 | 1.686.388 | 0,17 | Vodafone Group plc, Reg. S 6% 27/08/2080 | EUR | 479.000 | 421.607 | 0,05 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 10.25% 15/10/2026 | EUR | 642.000 | 669.853 | 0,07 | VZ Secured Financing BV, Reg. S 7% 15/01/2032 | EUR | 1.070.000 | 899.778 | 0,10 |
| Iliad SA, Reg. S 10.75% 14/06/2027 | EUR | 400.000 | 430.832 | 0,05 | | | | 22.629.678 | 2,44 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 12% Perpetual | EUR | 244.000 | 269.769 | 0,03 | Consumo discrecional | | | | |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 8% 15/11/2027 | EUR | 800.000 | 821.431 | 0,09 | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 15.116% 15/07/2027 | EUR | 542.000 | 557.815 | 0,06 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 8% 19/09/2029 | EUR | 1.309.000 | 1.200.984 | 0,13 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 14.5% 30/04/2030 | EUR | 1.140.000 | 1.265.666 | 0,14 |
| Telecom Italia Finance SA 15.5% 24/01/2033 | EUR | 1.112.000 | 1.269.463 | 0,14 | Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 971.000 | 829.553 | 0,09 |
| Telecom Italia SpA, 144A 10.606% 30/05/2024 | USD | 895.000 | 871.886 | 0,09 | Aptiv plc 8.3% 01/05/2052 | USD | 65.000 | 48.876 | 0,01 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026 | EUR | 248.000 | 252.484 | 0,03 | AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032 | USD | 500.000 | 481.901 | 0,05 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3.25% 18/01/2029 | EUR | 1.496.000 | 1.255.522 | 0,14 | Bath & Body Works, Inc. 13.5% 01/07/2036 | USD | 1.715.000 | 1.537.514 | 0,17 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 200.000 | 216.318 | 0,02 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 9% 15/03/2027 | EUR | 1.567.000 | 1.567.240 | 0,17 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 700.000 | 706.228 | 0,08 | Dufry One BV, Reg. S 5% 15/10/2024 | EUR | 1.940.000 | 2.069.610 | 0,22 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 8.75% Perpetual | EUR | 500.000 | 532.681 | 0,06 | eG Global Finance plc, Reg. S 12.5% 30/10/2025 | EUR | 216.000 | 224.480 | 0,02 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 14.25% Perpetual | EUR | 500.000 | 557.798 | 0,06 | Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/02/2027 | EUR | 1.462.000 | 1.444.381 | 0,16 |
| T-Mobile USA, Inc. 7.75% 15/04/2030 | USD | 500.000 | 459.895 | 0,05 | Forvia SE, Reg. S 7.5% 15/06/2028 | EUR | 1.234.000 | 1.218.710 | 0,13 |
| UPC Holding BV, Reg. S 7.75% 15/06/2029 | EUR | 1.303.000 | 1.143.583 | 0,12 | Genuine Parts Co. 5.5% 01/02/2032 | USD | 750.000 | 615.112 | 0,07 |
| Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028 | USD | 1.000.000 | 876.736 | 0,09 | Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 615.000 | 678.677 | 0,07 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 620.000 | 686.419 | 0,07 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 19.5% 30/09/2027 | EUR | 360.000 | 424.650 | 0,05 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 14.25% 01/06/2028 | EUR | 519.000 | 578.344 | 0,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Magna International, Inc. 11% 21/03/2033 | USD | 1.425.000 | 1.449.035 | 0,16 | Repsol International Finance BV, Reg. S 7.5% Perpetual | EUR | 1.023.000 | 1.045.317 | 0,11 |
| Mahle GmbH, Reg. S 4.75% 14/05/2028 | EUR | 600.000 | 495.053 | 0,05 | Repsol International Finance BV, Reg. S 8.494% Perpetual | EUR | 1.007.000 | 989.847 | 0,11 |
| Multiversity SRL, Reg. S 7.5% 30/10/2028 | EUR | 376.000 | 405.688 | 0,04 | Southwestern Energy Co. 9.5% 01/02/2032 | USD | 1.812.000 | 1.592.037 | 0,17 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 11% 15/02/2025 | EUR | 1.091.000 | 1.145.872 | 0,12 | Valero Energy Corp. 7.3% 01/12/2051 | USD | 1.000.000 | 695.936 | 0,08 |
| RCI Banque SA, Reg. S 5.25% 18/02/2030 | EUR | 800.000 | 814.290 | 0,09 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 1.114.643 | 0,12 |
| Sands China Ltd. 11.25% 08/08/2025 | USD | 753.000 | 735.576 | 0,08 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 500.000 | 427.755 | 0,05 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 11% 15/01/2026 | USD | 680.000 | 631.540 | 0,07 | | | | | |
| | | | 19.906.002 | 2,15 | | | | 16.892.763 | 1,82 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Finanzas | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 8.878% 06/10/2048 | USD | 1.000.000 | 895.257 | 0,10 | AerCap Ireland Capital DAC 9.25% 15/10/2027 | USD | 262.000 | 248.499 | 0,03 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 5.5% 14/05/2031 | USD | 1.250.000 | 1.044.982 | 0,11 | AerCap Ireland Capital DAC 6% 29/10/2028 | USD | 1.058.000 | 915.702 | 0,10 |
| Church & Dwight Co., Inc. 11.2% 15/11/2032 | USD | 1.750.000 | 1.848.075 | 0,20 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 30/05/2031 | EUR | 765.000 | 756.686 | 0,08 |
| Quatrim SAS, Reg. S 11.75% 15/01/2024 | EUR | 370.000 | 279.388 | 0,03 | American International Group, Inc. 10.25% 27/03/2033 | USD | 513.000 | 499.425 | 0,05 |
| | | | 4.067.702 | 0,44 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 3.5% 09/03/2028 | EUR | 700.000 | 622.932 | 0,07 |
| Energía | | | | | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 10.5% 27/11/2031 | EUR | 800.000 | 725.394 | 0,08 |
| BP Capital Markets America, Inc. 9.624% 13/02/2033 | USD | 500.000 | 491.682 | 0,05 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 11.25% 06/05/2026 | EUR | 500.000 | 542.512 | 0,06 |
| BP Capital Markets plc 8.75% Perpetual | USD | 542.000 | 519.322 | 0,06 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 10.75% 08/09/2026 | EUR | 500.000 | 542.523 | 0,06 |
| Energy Transfer LP 11.5% 15/02/2033 | USD | 1.607.000 | 1.610.227 | 0,17 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 4% 17/01/2030 | EUR | 1.100.000 | 1.099.131 | 0,12 |
| EnLink Midstream LLC 10.75% 01/06/2029 | USD | 755.000 | 718.761 | 0,08 | Banco Santander SA 5.916% 25/03/2031 | USD | 1.600.000 | 1.319.032 | 0,14 |
| EQT Corp. 12.25% 01/02/2025 | USD | 517.000 | 514.436 | 0,06 | Bank of Ireland Group plc, 144A 4.058% 30/09/2027 | USD | 1.286.000 | 1.108.288 | 0,12 |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 1.000.000 | 988.366 | 0,11 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 13.5% 01/03/2033 | EUR | 352.000 | 389.968 | 0,04 |
| Hess Corp. 8.6% 01/04/2027 | USD | 1.000.000 | 959.647 | 0,10 | Barclays plc 10.608% 09/08/2026 | USD | 2.060.000 | 2.013.663 | 0,22 |
| Hess Corp. 5.6% 15/02/2041 | USD | 501.000 | 475.550 | 0,05 | BNP Paribas SA, 144A 9.25% Perpetual | USD | 710.000 | 560.635 | 0,06 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 11.6% 15/03/2035 | USD | 1.000.000 | 987.091 | 0,11 | Bonos de la Tesorería de la República en pesos 5% 01/03/2025 | CLP | 415.000.000 | 485.560 | 0,05 |
| Occidental Petroleum Corp. 12.75% 01/09/2028 | USD | 1.750.000 | 1.780.342 | 0,18 | Bonos de la Tesorería de la República en pesos 10% 01/03/2035 | CLP | 760.000.000 | 959.813 | 0,10 |
| Occidental Petroleum Corp. 17.75% 15/07/2030 | USD | 287.000 | 328.706 | 0,04 | | | | | |
| Occidental Petroleum Corp. 12.25% 01/01/2031 | USD | 498.000 | 504.135 | 0,05 | | | | | |
| Ovintiv, Inc. 11.3% 15/05/2028 | USD | 413.000 | 404.922 | 0,04 | | | | | |
| Phillips 66 Co. 10.6% 30/06/2033 | USD | 750.000 | 744.041 | 0,08 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| BPER Banca, Reg. S 7.75% 25/07/2032 | EUR | 885.000 | 822.835 | 0,09 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 16/02/2028 | USD | 516.000 | 441.688 | 0,05 |
| BPER Banca, Reg. S 17.25% 20/01/2033 | EUR | 668.000 | 758.255 | 0,08 | Ford Motor Credit Co. LLC 13.6% 12/05/2028 | USD | 900.000 | 900.642 | 0,10 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024 | BRL | 1.298.400 | 2.529.290 | 0,27 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 13.5% 01/11/2025 | EUR | 990.000 | 792.963 | 0,09 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024 | BRL | 2.861.200 | 5.430.729 | 0,59 | General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028 | USD | 1.000.000 | 848.434 | 0,09 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 20% 01/01/2027 | BRL | 1.346.100 | 2.896.067 | 0,31 | Global Payments, Inc. 10.8% 15/08/2032 | USD | 1.260.000 | 1.223.261 | 0,13 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033 | BRL | 303.700 | 630.506 | 0,07 | Hungary Government Bond 12% 24/11/2023 | HUF | 403.130.000 | 1.153.315 | 0,12 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.6% 15/02/2033 | EUR | 1.236.919 | 1.335.031 | 0,14 | Hungary Government Bond 6.5% 22/10/2031 | HUF | 507.150.000 | 1.154.113 | 0,12 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 12% 28/04/2028 | COP | 8.560.900.000 | 1.753.318 | 0,19 | Hungary Government Bond 6% 25/04/2041 | HUF | 117.710.000 | 215.684 | 0,02 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 14% 30/06/2032 | COP | 2.842.400.000 | 554.365 | 0,06 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.5% 23/07/2030 | EUR | 1.300.000 | 1.270.673 | 0,14 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 12.5% 09/07/2036 | COP | 994.500.000 | 169.620 | 0,02 | Indonesia Government Bond 13% 15/06/2025 | IDR | 22.295.000.000 | 1.505.082 | 0,16 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 14.5% 26/10/2050 | COP | 2.590.700.000 | 435.070 | 0,05 | Indonesia Government Bond 13% 15/02/2031 | IDR | 42.881.000.000 | 2.886.031 | 0,31 |
| Commerzbank AG, Reg. S 8% 05/12/2030 | EUR | 900.000 | 920.064 | 0,10 | Indonesia Government Bond 15% 15/04/2040 | IDR | 8.971.000.000 | 648.782 | 0,07 |
| Czech Republic Government Bond 0.9% 25/10/2023 | CZK | 10.000 | 451 | - | Indonesia Government Bond 14.25% 15/06/2042 | IDR | 7.177.000.000 | 501.358 | 0,05 |
| Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024 | CZK | 31.910.000 | 1.351.964 | 0,15 | Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028 | USD | 1.000.000 | 924.435 | 0,10 |
| Czech Republic Government Bond 2.4% 13/03/2031 | CZK | 34.540.000 | 1.261.749 | 0,14 | MetLife, Inc. 10.5% 15/01/2054 | USD | 1.533.000 | 1.471.502 | 0,16 |
| Czech Republic Government Bond 3% 24/04/2040 | CZK | 15.150.000 | 456.646 | 0,05 | Mexican Bonos 16% 05/09/2024 | MXN | 31.036.000 | 1.764.126 | 0,19 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 5% 25/08/2028 | CZK | 21.750.000 | 906.487 | 0,10 | Mexican Bonos 11% 04/03/2027 | MXN | 31.071.800 | 1.629.874 | 0,18 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 8% 24/06/2032 | EUR | 300.000 | 287.785 | 0,03 | Mexican Bonos 17% 31/05/2029 | MXN | 15.713.500 | 917.392 | 0,10 |
| Discover Financial Services 13.4% 29/11/2032 | USD | 277.000 | 284.999 | 0,03 | Mexican Bonos 15.5% 23/11/2034 | MXN | 7.234.100 | 398.301 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.71% 07/02/2025 | EUR | 529.000 | 545.389 | 0,06 | Mexican Bonos 15.5% 13/11/2042 | MXN | 10.566.300 | 558.131 | 0,06 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025 | EUR | 959.000 | 982.290 | 0,11 | Mexican Bonos 16% 07/11/2047 | MXN | 8.802.800 | 473.906 | 0,05 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 13.9% 06/03/2026 | USD | 336.000 | 337.278 | 0,04 | Mexico Cetes 0% 11/01/2024 | MXN | 10.059.000 | 5.563.581 | 0,60 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 8.25% 17/08/2027 | USD | 2.100.000 | 1.910.943 | 0,21 | Mexico Cetes 0% 08/02/2024 | MXN | 10.218.000 | 5.605.714 | 0,60 |
| | | | | | Morgan Stanley 8.7% 08/09/2026 | USD | 733.000 | 707.727 | 0,08 |
| | | | | | Nationwide Building Society, 144A 9.7% 27/07/2027 | USD | 1.000.000 | 968.184 | 0,10 |
| | | | | | NatWest Markets plc, 144A 6.541% 22/03/2025 | USD | 241.000 | 240.190 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nexi SpA, Reg. S 4.25% 30/04/2029 | EUR | 2.190.000 | 1.992.218 | 0,21 | UBS Group AG, 144A 5.959% 12/01/2034 | USD | 373.000 | 369.412 | 0,04 |
| Novo Banco SA, Reg. S 7% 23/07/2024 | EUR | 900.000 | 979.431 | 0,11 | Unicaja Banco SA, Reg. S 14.5% 15/11/2027 | EUR | 300.000 | 328.529 | 0,04 |
| OneMain Finance Corp. 7.75% 15/09/2028 | USD | 1.635.000 | 1.331.736 | 0,14 | Unicaja Banco SA, Reg. S 6.25% 19/07/2032 | EUR | 1.800.000 | 1.614.675 | 0,17 |
| OneMain Finance Corp. 10.75% 15/11/2029 | USD | 1.310.000 | 1.113.312 | 0,12 | US Treasury 0.25% 15/10/2023 | USD | 30.000.000 | 29.562.133 | 3,19 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 1.128.000 | 864.481 | 0,09 | Wells Fargo & Co. 6% 22/04/2026 | USD | 1.000.000 | 940.838 | 0,10 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 25/04/2028 | EUR | 545.000 | 594.754 | 0,06 | | | | 131.602.686 | 14,19 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 30/06/2029 | EUR | 501.000 | 546.351 | 0,06 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 16.4% 12/08/2026 | PEN | 3.887.000 | 1.137.595 | 0,12 | Bayer AG, Reg. S 6.25% 12/11/2079 | EUR | 600.000 | 568.496 | 0,06 |
| Peru Bonos De Tesoreria 13.9% 12/08/2031 | PEN | 1.529.000 | 428.884 | 0,05 | CAB SELAS, Reg. S 6.75% 01/02/2028 | EUR | 1.814.000 | 1.613.510 | 0,17 |
| Peru Bonos De Tesoreria 10.8% 12/08/2034 | PEN | 1.698.000 | 412.496 | 0,04 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 11% 15/01/2028 | USD | 745.000 | 687.263 | 0,07 |
| Poland Government Bond 4.5% 25/10/2024 | PLN | 11.713.000 | 2.740.818 | 0,30 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 8.75% 15/01/2028 | EUR | 1.035.000 | 1.035.677 | 0,11 |
| Poland Government Bond 0.5% 25/10/2026 | PLN | 2.430.000 | 500.583 | 0,05 | Chrome Bidco SASU, Reg. S 7% 31/05/2028 | EUR | 1.069.000 | 982.762 | 0,11 |
| Poland Government Bond 2.5% 25/10/2030 | PLN | 7.122.000 | 1.303.709 | 0,14 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 10% 01/04/2028 | EUR | 1.894.000 | 1.873.335 | 0,20 |
| Poland Government Bond 3.5% 25/04/2032 | PLN | 2.693.000 | 483.704 | 0,05 | CVS Health Corp. 10.25% 21/02/2030 | USD | 500.000 | 496.522 | 0,05 |
| Romania Government Bond 7.3% 28/07/2025 | RON | 5.040.000 | 1.053.357 | 0,11 | DH Europe Finance II SARL 6.8% 15/11/2049 | USD | 750.000 | 580.528 | 0,06 |
| Romania Government Bond 6.5% 24/06/2026 | RON | 4.320.000 | 869.999 | 0,09 | Encompass Health Corp. 9.5% 01/02/2030 | USD | 985.000 | 897.436 | 0,10 |
| Romania Government Bond 13.4% 25/02/2032 | RON | 2.345.000 | 512.302 | 0,06 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 655.000 | 659.949 | 0,07 |
| Santander Holdings USA, Inc. 7% 07/06/2024 | USD | 2.026.000 | 1.969.222 | 0,21 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 13.5% Perpetual | EUR | 507.000 | 552.958 | 0,06 |
| South Africa Government Bond 21% 21/12/2026 | ZAR | 23.184.160 | 1.276.917 | 0,14 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 7.75% 15/10/2028 | EUR | 1.591.000 | 1.488.000 | 0,16 |
| South Africa Government Bond 16% 31/01/2030 | ZAR | 24.699.960 | 1.156.426 | 0,12 | Grifols SA, Reg. S 3.25% 15/02/2025 | EUR | 584.000 | 614.907 | 0,07 |
| South Africa Government Bond 17% 31/01/2037 | ZAR | 18.749.986 | 760.327 | 0,08 | Gruenthal GmbH, Reg. S 8.25% 15/05/2028 | EUR | 2.103.000 | 2.133.276 | 0,24 |
| South Africa Government Bond 18% 31/01/2040 | ZAR | 27.381.578 | 1.117.379 | 0,12 | HCA, Inc. 4.75% 15/07/2031 | USD | 750.000 | 597.211 | 0,06 |
| South Africa Government Bond 17.5% 28/02/2048 | ZAR | 16.360.842 | 630.345 | 0,07 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 15% 21/08/2026 | EUR | 1.731.000 | 1.879.851 | 0,20 |
| Synchrony Financial 14.5% 02/02/2033 | USD | 995.000 | 894.770 | 0,10 | Organon & Co., Reg. S 5.75% 30/04/2028 | EUR | 2.559.000 | 2.429.605 | 0,27 |
| | | | | | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 9.5% 19/05/2033 | USD | 1.247.000 | 1.241.528 | 0,13 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 1.527.000 | 1.507.271 | 0,16 | Trane Technologies Financing Ltd. 10.5% 03/03/2033 | USD | 335.000 | 338.726 | 0,04 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 15.75% 15/09/2031 | EUR | 921.000 | 1.038.500 | 0,11 | TransDigm, Inc. 9.25% 15/01/2029 | USD | 130.000 | 115.410 | 0,01 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.6% 21/07/2023 | USD | 625.000 | 624.097 | 0,07 | United Rentals North America, Inc. 7.75% 15/02/2031 | USD | 269.000 | 232.698 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 10.7% 15/02/2033 | USD | 807.000 | 836.761 | 0,09 | Verisure Holding AB, Reg. S 7.75% 15/07/2026 | EUR | 1.024.000 | 1.049.744 | 0,11 |
| UnitedHealth Group, Inc. 7.5% 15/10/2047 | USD | 1.250.000 | 1.021.146 | 0,11 | Verisure Holding AB, Reg. S 6.5% 15/02/2027 | EUR | 791.000 | 767.644 | 0,08 |
| | | | 25.360.589 | 2,73 | Verisure Holding AB, Reg. S 14.25% 01/02/2028 | EUR | 266.000 | 291.546 | 0,03 |
| Productos industriales | | | | | Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 2.7% 19/01/2024 | EUR | 585.000 | 624.017 | 0,07 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 6.496% Perpetual | EUR | 300.000 | 294.483 | 0,03 | | | | 21.185.008 | 2,29 |
| AerCap Holdings NV 11.75% 10/10/2079 | USD | 1.528.000 | 1.446.348 | 0,16 | Tecnología de la información | | | | |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 10.5% 15/10/2026 | EUR | 1.575.000 | 1.622.324 | 0,18 | Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 750.000 | 741.784 | 0,08 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 1.378.000 | 1.206.449 | 0,13 | Oracle Corp. 2.8% 01/04/2027 | USD | 500.000 | 459.440 | 0,05 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4% 04/12/2028 | EUR | 813.000 | 775.665 | 0,08 | Oracle Corp. 9% 06/05/2028 | USD | 600.000 | 583.852 | 0,06 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4% 15/01/2030 | EUR | 1.608.000 | 1.473.373 | 0,16 | Oracle Corp. 12.5% 09/11/2032 | USD | 750.000 | 794.457 | 0,09 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 9.5% 30/11/2028 | EUR | 1.276.000 | 1.188.776 | 0,13 | United Group BV, Reg. S 6.25% 15/02/2026 | EUR | 1.219.000 | 1.163.238 | 0,12 |
| Howmet Aerospace, Inc. 6% 15/01/2029 | USD | 845.000 | 736.635 | 0,08 | United Group BV, Reg. S 8% 15/11/2027 | EUR | 701.000 | 628.360 | 0,07 |
| Intrum AB, Reg. S 9.75% 15/08/2025 | EUR | 593.000 | 537.578 | 0,06 | | | | 4.371.131 | 0,47 |
| Intrum AB, Reg. S 6% 15/09/2027 | EUR | 624.000 | 473.522 | 0,05 | Materiales | | | | |
| IPD 3 BV, Reg. S 16% 15/06/2028 | EUR | 713.000 | 794.037 | 0,09 | Canpack SA, Reg. S 4.75% 01/11/2027 | EUR | 1.810.000 | 1.647.857 | 0,18 |
| IPD 3 BV, Reg. S 16.552% 15/06/2028 | EUR | 341.000 | 371.510 | 0,04 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 10.25% 02/02/2033 | USD | 338.000 | 333.685 | 0,04 |
| Lockheed Martin Corp. 5.7% 15/11/2054 | USD | 1.000.000 | 1.100.111 | 0,12 | Dow Chemical Co. (The) 12.6% 15/03/2033 | USD | 1.000.000 | 1.070.889 | 0,12 |
| Loxam SAS, Reg. S 5.75% 15/04/2026 | EUR | 1.414.000 | 1.433.748 | 0,15 | ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 7.5% Perpetual | EUR | 642.000 | 670.860 | 0,07 |
| Parker-Hannifin Corp. 9% 15/09/2029 | USD | 1.000.000 | 971.951 | 0,10 | Fiber Bidco Spa, Reg. S 22% 25/10/2027 | EUR | 730.000 | 853.239 | 0,09 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 3% 01/03/2025 | EUR | 126.000 | 131.741 | 0,01 | HB Fuller Co. 8.5% 15/10/2028 | USD | 335.000 | 297.637 | 0,03 |
| Quanta Services, Inc. 1.9% 01/10/2024 | USD | 881.000 | 828.485 | 0,09 | INEOS Finance plc, 144A 13.5% 15/05/2028 | USD | 1.206.000 | 1.160.747 | 0,13 |
| Quanta Services, Inc. 5.8% 01/10/2030 | USD | 1.076.000 | 910.411 | 0,10 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 5% 15/01/2026 | EUR | 772.000 | 755.207 | 0,08 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 8.75% 15/07/2027 | EUR | 1.502.000 | 1.468.076 | 0,16 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 8.5% 01/03/2026 | EUR | 523.000 | 477.770 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nutrien Ltd. 11.6% 27/03/2053 | USD | 1.493.000 | 1.484.441 | 0,16 | Electricite de France SA, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 400.000 | 335.772 | 0,04 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 11% 15/08/2026 | USD | 689.000 | 662.064 | 0,07 | EP Infrastructure A/S, Reg. S 3.318% 26/04/2024 | EUR | 1.352.000 | 1.404.858 | 0,14 |
| | | | 9.414.396 | 1,02 | Pacific Gas and Electric Co. 6.7% 01/04/2053 | USD | 1.000.000 | 975.863 | 0,11 |
| Sector inmobiliario | | | | | Veolia Environnement SA, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 2.100.000 | 1.908.601 | 0,20 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 12% 05/08/2025 | EUR | 300.000 | 147.445 | 0,02 | Veolia Environnement SA, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 1.100.000 | 1.086.440 | 0,12 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 11% 13/11/2026 | EUR | 200.000 | 84.486 | 0,01 | | | | 8.784.392 | 0,95 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 10% 14/01/2029 | EUR | 1.100.000 | 390.188 | 0,04 | Total Bonos | | | 275.106.694 | 29,68 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 7.75% 05/10/2078 | EUR | 660.000 | 716.571 | 0,08 | Renta variable | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 13% 15/01/2034 | USD | 520.000 | 521.178 | 0,06 | Servicios de comunicación | | | | |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 08/09/2026 | EUR | 147.000 | 127.731 | 0,01 | Activision Blizzard, Inc. | USD | 9.079 | 756.279 | 0,08 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 9.75% Perpetual | EUR | 2.982.000 | 1.177.007 | 0,13 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 65.001 | 7.813.018 | 0,85 |
| Crown Castle, Inc., REIT 9.6% 01/09/2028 | USD | 504.000 | 489.545 | 0,05 | Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 38.890 | 301.663 | 0,03 |
| Crown Castle, Inc., REIT 5% 15/07/2031 | USD | 1.000.000 | 820.979 | 0,09 | Dentsu Group, Inc. | JPY | 11.300 | 369.751 | 0,04 |
| Emeria SASU, Reg. S 15.5% 31/03/2028 | EUR | 1.489.000 | 1.508.124 | 0,15 | Electronic Arts, Inc. | USD | 5.271 | 690.502 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1.104.000 | 610.497 | 0,07 | Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 3.758 | 49.637 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.5% 13/10/2024 | EUR | 836.000 | 802.368 | 0,09 | KDDI Corp. | JPY | 89.600 | 2.763.206 | 0,30 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 9.25% 01/08/2029 | USD | 1.563.000 | 1.176.615 | 0,13 | Netflix, Inc. | USD | 2.646 | 1.144.431 | 0,12 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 7% 15/03/2031 | USD | 751.000 | 514.574 | 0,06 | Nintendo Co. Ltd. | JPY | 14.300 | 648.855 | 0,07 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.3% 15/08/2030 | USD | 837.000 | 614.110 | 0,07 | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 712.500 | 841.732 | 0,09 |
| Realty Income Corp., REIT 9.8% 15/07/2033 | USD | 1.250.000 | 1.190.929 | 0,12 | Publicis Groupe SA | EUR | 1.479 | 119.210 | 0,01 |
| | | | 10.892.347 | 1,18 | SoftBank Group Corp. | JPY | 16.500 | 777.336 | 0,08 |
| Servicios públicos | | | | | Tele2 AB 'B' | SEK | 46.258 | 383.404 | 0,04 |
| American Water Capital Corp. 8.9% 01/06/2032 | USD | 469.000 | 452.698 | 0,05 | Telefonica SA | EUR | 135.202 | 548.559 | 0,06 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 11.886% 23/04/2083 | EUR | 900.000 | 973.482 | 0,11 | TELUS Corp. | CAD | 71.486 | 1.382.314 | 0,15 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 1.400.000 | 1.294.001 | 0,14 | Vodafone Group plc | GBP | 547.442 | 514.515 | 0,06 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.25% Perpetual | EUR | 400.000 | 352.677 | 0,04 | | | | 19.104.412 | 2,06 |
| | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| | | | | | Amazon.com, Inc. | USD | 31.469 | 4.067.269 | 0,44 |
| | | | | | Barratt Developments plc | GBP | 70.305 | 372.884 | 0,04 |
| | | | | | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 10.333 | 1.263.924 | 0,14 |
| | | | | | Berkeley Group Holdings plc | GBP | 4.844 | 242.505 | 0,03 |
| | | | | | Booking Holdings, Inc. | USD | 990 | 2.647.219 | 0,29 |
| | | | | | Bridgestone Corp. | JPY | 58.500 | 2.391.556 | 0,26 |
| | | | | | eBay, Inc. | USD | 14.315 | 643.649 | 0,07 |
| | | | | | Etsy, Inc. | USD | 6.237 | 540.396 | 0,06 |
| | | | | | Evolution AB, Reg. S | SEK | 4.607 | 573.322 | 0,06 |
| | | | | | Garmin Ltd. | USD | 5.831 | 608.333 | 0,07 |
| | | | | | Hermes International | EUR | 32 | 69.113 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 4.886 | 707.500 | 0,08 | MEIJI Holdings Co. Ltd. | JPY | 13.600 | 303.132 | 0,03 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 5.026 | 1.557.925 | 0,17 | Monster Beverage Corp. | USD | 12.005 | 692.398 | 0,07 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 35.300 | 1.063.067 | 0,11 | Mowi ASA | NOK | 17.353 | 275.587 | 0,03 |
| Iida Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 7.200 | 121.169 | 0,01 | Nestle SA | CHF | 14.925 | 1.790.169 | 0,19 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 58.749 | 2.257.510 | 0,24 | Orkla ASA | NOK | 22.691 | 163.460 | 0,02 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 33.100 | 399.386 | 0,04 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 11.130 | 1.667.967 | 0,18 |
| Kering SA | EUR | 1.150 | 632.275 | 0,07 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 24.030 | 1.801.365 | 0,19 |
| La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S | EUR | 3.515 | 138.133 | 0,01 | Salmar ASA | NOK | 4.336 | 175.846 | 0,02 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 9.023 | 2.025.301 | 0,22 | Unilever plc | GBP | 49.435 | 2.566.428 | 0,29 |
| Marriott International, Inc. 'A' | USD | 4.116 | 750.956 | 0,08 | Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 3.600 | 227.086 | 0,02 |
| McDonald's Corp. | USD | 4.172 | 1.232.046 | 0,13 | | | | 17.429.002 | 1,88 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 6.583 | 528.376 | 0,06 | Energía | | | | |
| Next plc | GBP | 4.750 | 418.589 | 0,05 | Aker BP ASA | NOK | 22.438 | 531.112 | 0,06 |
| NVR, Inc. | USD | 105 | 664.976 | 0,07 | OMV AG | EUR | 7.354 | 312.561 | 0,03 |
| Open House Group Co. Ltd. | JPY | 4.300 | 154.318 | 0,02 | Tenaris SA | EUR | 39.282 | 586.276 | 0,06 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 805 | 756.914 | 0,08 | TotalEnergies SE | EUR | 19.998 | 1.154.201 | 0,13 |
| Pandora A/S | DKK | 4.590 | 412.415 | 0,04 | | | | 2.584.150 | 0,28 |
| Persimmon plc | GBP | 24.073 | 317.783 | 0,03 | Finanzas | | | | |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 102.800 | 1.477.377 | 0,16 | 3i Group plc | GBP | 17.966 | 443.333 | 0,05 |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 27.900 | 561.819 | 0,06 | Ageas SA/NV | EUR | 8.035 | 325.831 | 0,04 |
| Sony Group Corp. | JPY | 7.200 | 648.751 | 0,07 | AIA Group Ltd. | HKD | 160.000 | 1.620.611 | 0,17 |
| Stellantis NV | EUR | 40.354 | 707.603 | 0,08 | Aon plc 'A' | USD | 168 | 57.770 | 0,01 |
| Tesla, Inc. | USD | 9.569 | 2.491.833 | 0,27 | Assicurazioni Generali SpA | EUR | 29.250 | 595.934 | 0,06 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 100.500 | 1.609.781 | 0,17 | AXA SA | EUR | 24.695 | 732.023 | 0,08 |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 4.793 | 644.465 | 0,07 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 472.714 | 1.439.955 | 0,16 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 20.400 | 583.312 | 0,06 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 381.350 | 2.954.051 | 0,32 |
| Yum! Brands, Inc. | USD | 5.019 | 691.541 | 0,07 | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 7.259 | 2.459.421 | 0,27 |
| ZOZO, Inc. | JPY | 7.200 | 148.529 | 0,02 | BlackRock, Inc. | USD | 1.281 | 888.706 | 0,10 |
| | | | 37.123.820 | 4,01 | BNP Paribas SA | EUR | 2.236 | 141.968 | 0,02 |
| Bienes de consumo básico | | | | | CaixaBank SA | EUR | 155.729 | 647.287 | 0,07 |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 3.410 | 546.165 | 0,06 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 15.330 | 880.989 | 0,10 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 21.267 | 1.280.552 | 0,14 | CME Group, Inc. | USD | 4.228 | 777.470 | 0,08 |
| Coca-Cola HBC AG | GBP | 15.659 | 464.083 | 0,05 | Concordia Financial Group Ltd. | JPY | 92.600 | 361.016 | 0,04 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 9.821 | 753.952 | 0,08 | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 36.200 | 687.510 | 0,07 |
| Danone SA | EUR | 10.498 | 643.884 | 0,07 | Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 65.500 | 336.435 | 0,04 |
| Diageo plc | GBP | 21.626 | 924.487 | 0,10 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 39.000 | 908.478 | 0,10 |
| Hershey Co. (The) | USD | 2.639 | 657.558 | 0,07 | Erste Group Bank AG | EUR | 36.642 | 1.275.842 | 0,14 |
| Kao Corp. | JPY | 17.900 | 647.172 | 0,07 | FactSet Research Systems, Inc. | USD | 1.449 | 576.455 | 0,06 |
| Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 3.200 | 173.541 | 0,02 | FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 39.060 | 523.581 | 0,06 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 19.145 | 653.259 | 0,07 | Hargreaves Lansdown plc | GBP | 19.423 | 200.142 | 0,02 |
| L'Oreal SA | EUR | 2.198 | 1.020.911 | 0,11 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| HSBC Holdings plc | GBP | 156.061 | 1.233.110 | 0,13 | Hoya Corp. | JPY | 2.000 | 237.528 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 611.297 | 1.612.183 | 0,17 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 1.414 | 705.724 | 0,08 |
| Japan Post Holdings Co. Ltd. | JPY | 85.400 | 613.222 | 0,07 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 2.772 | 945.835 | 0,10 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 13.062 | 1.884.610 | 0,20 | Johnson & Johnson | USD | 11.438 | 1.881.736 | 0,20 |
| KBC Group NV | EUR | 8.533 | 593.107 | 0,06 | Medtronic plc | USD | 3.717 | 324.068 | 0,03 |
| Legal & General Group plc | GBP | 197.064 | 571.034 | 0,06 | Merck & Co., Inc. | USD | 13.111 | 1.491.288 | 0,16 |
| MarketAxess Holdings, Inc. | USD | 2.177 | 574.102 | 0,06 | Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 175 | 232.200 | 0,03 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 10.879 | 4.244.605 | 0,45 | Moderna, Inc. | USD | 5.565 | 684.925 | 0,07 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 452.800 | 3.343.713 | 0,36 | Novartis AG | CHF | 11.772 | 1.179.101 | 0,13 |
| Moody's Corp. | USD | 2.142 | 743.727 | 0,08 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 10.844 | 1.729.061 | 0,19 |
| Morgan Stanley | USD | 17.887 | 1.535.220 | 0,17 | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 18.600 | 336.033 | 0,04 |
| MSCI, Inc. | USD | 1.442 | 672.499 | 0,07 | Pfizer, Inc. | USD | 31.795 | 1.152.539 | 0,12 |
| NatWest Group plc | GBP | 173.294 | 532.057 | 0,06 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 4.194 | 198.822 | 0,02 |
| NN Group NV | EUR | 14.578 | 541.909 | 0,06 | Regeneron Pharma- ceuticals, Inc. | USD | 1.043 | 741.517 | 0,08 |
| ORIX Corp. | JPY | 6.300 | 114.251 | 0,01 | Roche Holding AG | CHF | 9.770 | 2.988.407 | 0,32 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 627 | 587.365 | 0,06 | Sanofi | EUR | 9.848 | 1.052.736 | 0,11 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 11.459 | 761.872 | 0,08 | Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 14.000 | 589.582 | 0,06 |
| Prudential plc | GBP | 125.044 | 1.744.283 | 0,19 | Sonova Holding AG | CHF | 450 | 119.850 | 0,01 |
| S&P Global, Inc. | USD | 2.450 | 976.766 | 0,11 | Stryker Corp. | USD | 189 | 57.383 | 0,01 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 13.400 | 599.997 | 0,06 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 30.800 | 966.496 | 0,10 |
| St James's Place plc | GBP | 23.449 | 321.595 | 0,03 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2.375 | 1.229.703 | 0,13 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 900 | 38.428 | - | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 8.456 | 4.041.472 | 0,45 |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. | JPY | 17.200 | 609.685 | 0,07 | Vertex Pharmaceuti- cals, Inc. | USD | 2.429 | 848.595 | 0,09 |
| Swiss Re AG | CHF | 1.030 | 103.717 | 0,01 | Zoetis, Inc. | USD | 4.746 | 821.216 | 0,09 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 504 | 56.598 | 0,01 | | | | 37.913.869 | 4,09 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 24.284 | 1.493.564 | 0,16 | | | | | |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 7.525 | 1.772.670 | 0,19 | | | | | |
| | | | 46.710.697 | 5,04 | | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | Productos industriales | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 10.500 | 1.136.303 | 0,12 | 3M Co. | USD | 553 | 55.219 | 0,01 |
| AbbVie, Inc. | USD | 9.660 | 1.290.135 | 0,14 | Aena SME SA, Reg. S | EUR | 304 | 49.148 | 0,01 |
| Amgen, Inc. | USD | 4.074 | 903.670 | 0,10 | AGC, Inc. | JPY | 13.800 | 494.205 | 0,05 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 50.500 | 752.522 | 0,08 | AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 314 | 554.154 | 0,06 |
| AstraZeneca plc | GBP | 15.590 | 2.234.240 | 0,24 | Atlas Copco AB 'A' | SEK | 45.710 | 656.227 | 0,07 |
| Biogen, Inc. | USD | 2.394 | 678.917 | 0,07 | Atlas Copco AB 'B' | SEK | 38.550 | 478.777 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 15.085 | 967.310 | 0,10 | Automatic Data Processing, Inc. | USD | 3.829 | 833.942 | 0,09 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 2.500 | 78.960 | 0,01 | Bouygues SA | EUR | 15.302 | 518.294 | 0,06 |
| Dexcom, Inc. | USD | 5.502 | 708.812 | 0,08 | Caterpillar, Inc. | USD | 231 | 56.776 | 0,01 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 7.917 | 733.061 | 0,08 | Copart, Inc. | USD | 7.735 | 702.264 | 0,08 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 3.689 | 1.718.278 | 0,19 | CSX Corp. | USD | 23.612 | 804.570 | 0,09 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 18.290 | 505.287 | 0,05 | DCC plc | GBP | 4.268 | 236.519 | 0,03 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 11.193 | 853.596 | 0,09 | Eiffage SA | EUR | 2.133 | 222.877 | 0,02 |
| GSK plc | GBP | 45.375 | 796.961 | 0,09 | Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 5.369 | 648.965 | 0,07 |
| | | | | | Fastenal Co. | USD | 11.669 | 687.785 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Geberit AG | CHF | 1.046 | 545.050 | 0,06 | Canon, Inc. | JPY | 31.700 | 833.032 | 0,09 |
| Hikari Tsushin, Inc. | JPY | 900 | 128.674 | 0,01 | Cisco Systems, Inc. | USD | 23.346 | 1.202.231 | 0,13 |
| Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 10.600 | 296.502 | 0,03 | Fair Isaac Corp. | USD | 784 | 628.362 | 0,07 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 56.100 | 3.466.248 | 0,37 | Fortinet, Inc. | USD | 9.807 | 742.866 | 0,08 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 3.157 | 789.848 | 0,09 | Fujitsu Ltd. | JPY | 5.900 | 761.682 | 0,08 |
| Kajima Corp. | JPY | 22.600 | 339.940 | 0,04 | Hirose Electric Co. Ltd. | JPY | 1.600 | 211.792 | 0,02 |
| Komatsu Ltd. | JPY | 30.600 | 823.928 | 0,09 | Intuit, Inc. | USD | 2.072 | 954.275 | 0,10 |
| Kubota Corp. | JPY | 41.000 | 597.785 | 0,06 | Keyence Corp. | JPY | 900 | 424.834 | 0,05 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 1.916 | 565.783 | 0,06 | KLA Corp. | USD | 1.652 | 796.152 | 0,09 |
| NGK Insulators Ltd. | JPY | 13.600 | 161.703 | 0,02 | Lam Research Corp. | USD | 1.337 | 865.703 | 0,09 |
| NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc. | JPY | 4.300 | 241.695 | 0,03 | Microchip Technology, Inc. | USD | 8.316 | 730.552 | 0,08 |
| Nippon Yusen KK | JPY | 27.400 | 606.427 | 0,07 | Microsoft Corp. | USD | 40.956 | 13.842.752 | 1,50 |
| Nordson Corp. | USD | 9.108 | 2.260.894 | 0,24 | Nemetschek SE | EUR | 2.683 | 201.517 | 0,02 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 259 | 58.861 | 0,01 | NVIDIA Corp. | USD | 8.120 | 3.358.105 | 0,36 |
| Obayashi Corp. | JPY | 35.600 | 306.835 | 0,03 | Oracle Corp. | USD | 27.117 | 3.211.481 | 0,35 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 2.030 | 769.194 | 0,08 | QUALCOMM, Inc. | USD | 8.183 | 975.520 | 0,11 |
| Paychex, Inc. | USD | 6.027 | 663.212 | 0,07 | Ricoh Co. Ltd. | JPY | 35.800 | 303.691 | 0,03 |
| Randstad NV | EUR | 10.111 | 534.089 | 0,06 | SAP SE | EUR | 14.936 | 2.018.705 | 0,22 |
| Rational AG | EUR | 176 | 127.358 | 0,01 | Seiko Epson Corp. | JPY | 21.700 | 337.125 | 0,04 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 78.300 | 2.485.166 | 0,27 | ServiceNow, Inc. | USD | 875 | 484.494 | 0,05 |
| RELX plc | GBP | 66.542 | 2.208.475 | 0,24 | STMicroelectronics NV | EUR | 8.380 | 414.571 | 0,04 |
| Schneider Electric SE | EUR | 13.258 | 2.405.687 | 0,26 | SUMCO Corp. | JPY | 41.400 | 583.099 | 0,06 |
| Secom Co. Ltd. | JPY | 8.600 | 580.604 | 0,06 | Synopsys, Inc. | USD | 1.778 | 766.760 | 0,08 |
| SG Holdings Co. Ltd. | JPY | 14.700 | 208.851 | 0,02 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 101.000 | 1.877.655 | 0,20 |
| Skanska AB 'B' | SEK | 17.395 | 245.065 | 0,03 | Temenos AG | CHF | 4.152 | 330.588 | 0,04 |
| SKF AB 'B' | SEK | 28.527 | 495.380 | 0,05 | Texas Instruments, Inc. | USD | 19.145 | 3.411.141 | 0,37 |
| Taisei Corp. | JPY | 11.100 | 386.189 | 0,04 | TIS, Inc. | JPY | 8.400 | 209.485 | 0,02 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 10.200 | 505.788 | 0,05 | Tokyo Electron Ltd. | JPY | 200 | 28.621 | - |
| TransDigm Group, Inc. | USD | 262 | 233.719 | 0,03 | VeriSign, Inc. | USD | 2.828 | 634.435 | 0,07 |
| Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S | TRY | 2 | 3 | - | | | | 62.386.213 | 6,73 |
| Union Pacific Corp. | USD | 4.704 | 968.059 | 0,10 | | | | | |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 2.968 | 666.513 | 0,07 | Materiales | | | | |
| Vinci SA | EUR | 6.596 | 768.000 | 0,08 | Anglo American plc | GBP | 21.971 | 626.064 | 0,07 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 31.067 | 642.876 | 0,07 | Boliden AB | SEK | 15.711 | 454.589 | 0,05 |
| | | | 33.084.123 | 3,57 | CF Industries Holdings, Inc. | USD | 8.442 | 596.138 | 0,06 |
| Tecnología de la información | | | | | Glencore plc | GBP | 135.819 | 767.571 | 0,08 |
| Adobe, Inc. | USD | 7.355 | 3.593.359 | 0,39 | JSR Corp. | JPY | 12.500 | 356.981 | 0,04 |
| Apple, Inc. | USD | 48.398 | 9.254.568 | 1,00 | Linde plc | USD | 3.038 | 1.158.206 | 0,12 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 6.671 | 972.438 | 0,10 | Mitsui Chemicals, Inc. | JPY | 11.300 | 331.469 | 0,04 |
| ASML Holding NV | EUR | 5.683 | 4.078.929 | 0,44 | Mondi plc | GBP | 21.478 | 328.625 | 0,04 |
| Autodesk, Inc. | USD | 3.304 | 687.584 | 0,07 | Nitto Denko Corp. | JPY | 8.800 | 649.442 | 0,07 |
| Azbil Corp. | JPY | 3.600 | 113.338 | 0,01 | Norsk Hydro ASA | NOK | 285.988 | 1.708.362 | 0,19 |
| Broadcom, Inc. | USD | 1.876 | 1.631.723 | 0,18 | Nucor Corp. | USD | 4.543 | 748.013 | 0,08 |
| Brother Industries Ltd. | JPY | 10.900 | 158.710 | 0,02 | Rio Tinto plc | GBP | 13.002 | 826.761 | 0,09 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 3.276 | 754.338 | 0,08 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 36.700 | 1.216.704 | 0,13 |
| | | | | | Steel Dynamics, Inc. | USD | 4.879 | 536.359 | 0,06 |
| | | | | | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 6.300 | 202.729 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yara International ASA | NOK | 11.245 | 398.627 | 0,04 | Comcast Corp. 1.5% 15/02/2031 | USD | 500.000 | 396.577 | 0,04 |
| | | | 10.906.640 | 1,18 | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 750.000 | 499.138 | 0,05 |
| Sector inmobiliario | | | | | CSC Holdings LLC, 144A 10.75% 01/02/2028 | USD | 2.020.000 | 1.619.812 | 0,17 |
| Aroundtown SA | EUR | 256.594 | 305.782 | 0,03 | Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 13.5% 01/07/2026 | USD | 1.030.000 | 702.759 | 0,08 |
| Covivio SA, REIT | EUR | 938 | 44.753 | - | DISH DBS Corp. 15.5% 01/07/2026 | USD | 474.000 | 287.305 | 0,03 |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 3.600 | 363.862 | 0,04 | DISH DBS Corp. 14.75% 01/07/2028 | USD | 1.977.000 | 1.043.901 | 0,11 |
| Japan Metropolitan Fund Investment, REIT | JPY | 242 | 161.509 | 0,02 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 11.75% 15/10/2027 | USD | 1.831.000 | 1.678.695 | 0,18 |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 25 | 94.958 | 0,01 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 10% 01/05/2028 | USD | 576.000 | 498.177 | 0,05 |
| Kite Realty Group Trust, REIT | USD | 1 | 22 | - | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 12% 15/01/2030 | USD | 198.000 | 145.286 | 0,02 |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 9.700 | 229.565 | 0,02 | iHeartCommuni- cations, Inc. 16.75% 01/05/2027 | USD | 1.985.000 | 1.322.799 | 0,14 |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT | JPY | 136 | 156.508 | 0,02 | Iliad Holding SASU, 144A 14% 15/10/2028 | USD | 669.000 | 610.958 | 0,07 |
| Public Storage, REIT | USD | 2.478 | 718.808 | 0,08 | Nexstar Media, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 1.071.000 | 930.025 | 0,10 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 6.125 | 707.910 | 0,08 | Radiate Holdco LLC, 144A 9% 15/09/2026 | USD | 802.000 | 635.364 | 0,07 |
| Unibail-Rodam- co-Westfield, REIT | EUR | 10.623 | 554.999 | 0,06 | Rogers Communications, Inc., 144A 6.4% 15/03/2027 | USD | 750.000 | 696.753 | 0,08 |
| | | | 3.338.676 | 0,36 | Rogers Communications, Inc., 144A 10.5% 15/03/2082 | USD | 1.092.000 | 1.007.122 | 0,11 |
| Servicios públicos | | | | | Scripps Escrow II, Inc., 144A 10.75% 15/01/2031 | USD | 732.000 | 514.168 | 0,06 |
| Endesa SA | EUR | 24.147 | 521.440 | 0,06 | Scripps Escrow, Inc., 144A 11.75% 15/07/2027 | USD | 1.467.000 | 1.189.778 | 0,13 |
| Enel SpA | EUR | 79.303 | 534.449 | 0,06 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 8.25% 01/07/2030 | USD | 1.155.000 | 937.767 | 0,10 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 18.110 | 305.123 | 0,03 | Sprint LLC 15.25% 01/03/2026 | USD | 419.000 | 435.373 | 0,05 |
| Snam SpA | EUR | 98.173 | 513.547 | 0,06 | T-Mobile USA, Inc. 10.4% 15/01/2033 | USD | 2.677.000 | 2.650.695 | 0,28 |
| SSE plc | GBP | 87.277 | 2.036.293 | 0,21 | Townsquare Media, Inc., 144A 13.75% 01/02/2026 | USD | 1.149.000 | 1.099.832 | 0,12 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 62.948 | 537.144 | 0,06 | Univision Communications, Inc., 144A 13.25% 01/06/2027 | USD | 141.000 | 135.622 | 0,01 |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 22.600 | 492.040 | 0,05 | | | | | |
| Verbund AG | EUR | 2.327 | 186.267 | 0,02 | | | | | |
| | | | 5.126.303 | 0,55 | | | | | |
| Total Renta variable | | | 275.707.905 | 29,75 | | | | | |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 550.814.599 | 59,43 | | | | | |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Altice France SA, 144A 16.25% 01/02/2027 | USD | 970.000 | 830.973 | 0,09 | | | | | |
| AT&T, Inc. 7.3% 15/09/2059 | USD | 2.276.000 | 1.567.618 | 0,17 | | | | | |
| Cable One, Inc., 144A 8% 15/11/2030 | USD | 630.000 | 492.755 | 0,05 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 9% 15/08/2030 | USD | 3.790.000 | 3.155.759 | 0,33 | | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 7.4% 01/04/2051 | USD | 1.300.000 | 816.016 | 0,09 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Univision Communications, Inc., 144A 9% 01/05/2029 | USD | 1.052.000 | 900.182 | 0,10 | Hanesbrands, Inc., 144A 9.75% 15/05/2026 | USD | 989.000 | 922.212 | 0,10 |
| Urban One, Inc., 144A 14.75% 01/02/2028 | USD | 1.685.000 | 1.468.340 | 0,16 | International Game Technology plc, 144A 8.25% 15/04/2026 | USD | 795.000 | 752.101 | 0,08 |
| Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032 | USD | 250.000 | 200.593 | 0,02 | International Game Technology plc, 144A 12.5% 15/01/2027 | USD | 200.000 | 199.160 | 0,02 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/03/2032 | USD | 690.000 | 608.768 | 0,07 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 11.75% 01/04/2029 | USD | 1.005.000 | 913.641 | 0,10 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.1% 15/03/2042 | USD | 750.000 | 624.789 | 0,07 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 12.75% 01/06/2029 | USD | 1.285.000 | 1.014.298 | 0,11 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.282% 15/03/2052 | USD | 2.050.000 | 1.660.794 | 0,18 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 605.000 | 483.729 | 0,05 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 9.25% 15/10/2030 | USD | 720.000 | 622.029 | 0,07 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 15.75% 01/05/2029 | USD | 1.397.000 | 941.518 | 0,10 |
| | | | 31.986.522 | 3,45 | Millennium Escrow Corp., 144A 13.25% 01/08/2026 | USD | 1.536.000 | 1.130.993 | 0,12 |
| Consumo discrecional | | | | | NCL Corp. Ltd., 144A 11.75% 15/02/2027 | USD | 718.000 | 696.730 | 0,08 |
| Academy Ltd., 144A 12% 15/11/2027 | USD | 1.679.000 | 1.611.412 | 0,17 | Ross Stores, Inc. 3.75% 15/04/2031 | USD | 500.000 | 393.212 | 0,04 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 11.75% 01/06/2029 | USD | 160.000 | 154.616 | 0,02 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.75% 15/07/2027 | USD | 1.759.000 | 1.642.247 | 0,17 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 7.5% 30/01/2031 | USD | 531.000 | 449.010 | 0,05 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 23.25% 15/08/2027 | USD | 589.000 | 639.961 | 0,07 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 15.25% 01/05/2027 | USD | 1.180.000 | 1.091.635 | 0,12 | Scientific Games Holdings LP, 144A 13.25% 01/03/2030 | USD | 106.000 | 93.378 | 0,01 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 12.5% 01/07/2025 | USD | 1.566.000 | 1.561.697 | 0,17 | Scientific Games International, Inc., 144A 14% 15/05/2028 | USD | 1.090.000 | 1.082.321 | 0,12 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 14% 15/02/2030 | USD | 495.000 | 496.486 | 0,05 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 14.5% 15/05/2031 | USD | 740.000 | 722.264 | 0,08 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 11.5% 01/07/2025 | USD | 944.000 | 955.830 | 0,10 | Sotheby's, 144A 14.75% 15/10/2027 | USD | 1.120.000 | 1.008.105 | 0,11 |
| Carnival Corp., 144A 15.25% 01/03/2026 | USD | 1.610.000 | 1.573.641 | 0,17 | Tractor Supply Co. 10.5% 15/05/2033 | USD | 1.202.000 | 1.190.316 | 0,13 |
| Cedar Fair LP, 144A 11% 01/05/2025 | USD | 755.000 | 749.487 | 0,08 | Viking Cruises Ltd., 144A 18.25% 15/07/2031 | USD | 1.472.000 | 1.487.117 | 0,16 |
| Clarios Global LP, 144A 17% 15/05/2027 | USD | 1.295.000 | 1.297.568 | 0,14 | VOC Escrow Ltd., 144A 10% 15/02/2028 | USD | 585.000 | 537.223 | 0,06 |
| eG Global Finance plc, 144A 13.5% 07/02/2025 | USD | 229.000 | 222.430 | 0,02 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 11% 01/03/2025 | USD | 495.000 | 486.687 | 0,05 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 13.5% 15/01/2030 | USD | 1.624.000 | 1.382.193 | 0,15 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 10.5% 15/05/2027 | USD | 680.000 | 644.164 | 0,07 |
| Golden Entertainment, Inc., 144A 15.25% 15/04/2026 | USD | 62.000 | 61.773 | 0,01 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 14.25% 15/02/2031 | USD | 620.000 | 615.094 | 0,07 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 10.5% 15/07/2031 | USD | 595.000 | 514.764 | 0,06 | | | | 29.719.013 | 3,21 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 11.75% 15/02/2028 | USD | 1.688.000 | 1.637.038 | 0,18 | Civitas Resources, Inc., 144A 17.5% 01/07/2031 | USD | 679.000 | 688.336 | 0,07 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 10.5% 15/04/2027 | USD | 905.000 | 876.003 | 0,09 | Comstock Resources, Inc., 144A 13.5% 01/03/2029 | USD | 128.000 | 116.998 | 0,01 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 12% 15/06/2030 | USD | 355.000 | 345.831 | 0,04 | Comstock Resources, Inc., 144A 11.75% 15/01/2030 | USD | 695.000 | 598.770 | 0,06 |
| JDE Peet's NV, 144A 2.75% 15/01/2027 | USD | 1.000.000 | 867.906 | 0,09 | ConocoPhillips 2.4% 15/02/2031 | USD | 1.000.000 | 818.227 | 0,09 |
| Kraft Heinz Foods Co. 8.75% 01/06/2046 | USD | 1.250.000 | 1.055.756 | 0,11 | Continental Resources, Inc., 144A 4.536% 15/11/2026 | USD | 1.317.000 | 1.170.575 | 0,13 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 8.25% 31/01/2030 | USD | 1.063.000 | 950.803 | 0,10 | Continental Resources, Inc. 8.75% 15/01/2028 | USD | 318.000 | 298.544 | 0,03 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 8.5% 01/08/2029 | USD | 922.000 | 819.052 | 0,09 | CrownRock LP, 144A 11.25% 15/10/2025 | USD | 1.385.000 | 1.362.361 | 0,15 |
| Post Holdings, Inc., 144A 11% 15/12/2029 | USD | 670.000 | 618.078 | 0,07 | Diamondback Energy, Inc. 6.25% 24/03/2031 | USD | 387.000 | 330.604 | 0,04 |
| Post Holdings, Inc., 144A 9.25% 15/04/2030 | USD | 496.000 | 432.947 | 0,05 | DT Midstream, Inc., 144A 8.25% 15/06/2029 | USD | 823.000 | 721.186 | 0,08 |
| Rite Aid Corp., 144A 16% 15/11/2026 | USD | 738.000 | 354.987 | 0,04 | DT Midstream, Inc., 144A 8.75% 15/06/2031 | USD | 400.000 | 343.832 | 0,04 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 13.5% 15/10/2028 | USD | 386.000 | 320.276 | 0,03 | Enbridge, Inc. 14.75% 15/01/2083 | USD | 711.000 | 698.606 | 0,08 |
| | | | 8.278.677 | 0,89 | EnLink Midstream LLC, 144A 11.25% 15/01/2028 | USD | 480.000 | 462.743 | 0,05 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Aethon United BR LP, 144A 16.5% 15/02/2026 | USD | 1.376.000 | 1.345.950 | 0,15 | EnLink Midstream Partners LP 9.618% Perpetual | USD | 899.000 | 741.121 | 0,08 |
| Antero Resources Corp., 144A 15.25% 01/02/2029 | USD | 536.000 | 544.332 | 0,06 | EQM Midstream Partners LP, 144A 13% 01/07/2027 | USD | 897.000 | 883.647 | 0,10 |
| Antero Resources Corp., 144A 10.75% 01/03/2030 | USD | 350.000 | 320.296 | 0,03 | Harvest Midstream I LP, 144A 15% 01/09/2028 | USD | 1.040.000 | 1.030.365 | 0,11 |
| Apache Corp. 10.2% 01/09/2040 | USD | 630.000 | 511.179 | 0,06 | Hess Midstream Operations LP, 144A 8.5% 15/02/2030 | USD | 1.536.000 | 1.337.861 | 0,14 |
| Archrock Partners LP, 144A 12.5% 01/04/2028 | USD | 1.593.000 | 1.474.820 | 0,15 | ITT Holdings LLC, 144A 13% 01/08/2029 | USD | 871.000 | 715.477 | 0,08 |
| Baytex Energy Corp., 144A 17.5% 01/04/2027 | USD | 56.000 | 56.616 | 0,01 | Parkland Corp., 144A 9% 01/10/2029 | USD | 1.665.000 | 1.440.596 | 0,16 |
| Baytex Energy Corp., 144A 17% 30/04/2030 | USD | 855.000 | 831.758 | 0,09 | Targa Resources Partners LP 11% 01/03/2030 | USD | 2.000.000 | 1.926.539 | 0,20 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7.4% 15/11/2029 | USD | 726.000 | 658.050 | 0,07 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 7.75% 15/08/2029 | USD | 851.000 | 741.581 | 0,08 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 1.500.000 | 1.315.137 | 0,14 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 8.25% 15/08/2031 | USD | 558.000 | 480.541 | 0,05 |
| Civitas Resources, Inc., 144A 16.75% 01/07/2028 | USD | 679.000 | 685.756 | 0,07 | Venture Global LNG, Inc., 144A 16.25% 01/06/2028 | USD | 862.000 | 870.017 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Weatherford International Ltd., 144A 17.25% 30/04/2030 | USD | 810.000 | 821.045 | 0,09 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 2.500.000 | 2.220.102 | 0,24 |
| | | | 26.343.466 | 2,84 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 10.034% 26/06/2024 | USD | 1.705.000 | 1.654.875 | 0,18 |
| Finanzas | | | | | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 13.25% 20/06/2033 | USD | 200.000 | 198.717 | 0,02 |
| AIA Group Ltd., 144A 6.75% 07/04/2030 | USD | 348.000 | 317.263 | 0,03 | JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032 | USD | 6.000.000 | 4.962.985 | 0,55 |
| AIA Group Ltd., 144A 9.9% 04/04/2033 | USD | 692.000 | 692.017 | 0,07 | JPMorgan Chase & Co. 7.3% Perpetual | USD | 675.000 | 598.485 | 0,06 |
| American Express Co. 5.043% 01/05/2034 | USD | 1.391.000 | 1.359.147 | 0,15 | KBC Group NV, 144A 11.592% 19/01/2029 | USD | 558.000 | 554.070 | 0,06 |
| American Express Co. 7.1% Perpetual | USD | 358.000 | 293.563 | 0,03 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 8.6% 01/02/2061 | USD | 2.335.000 | 1.464.245 | 0,16 |
| Bank of America Corp. 3.796% 23/07/2031 | USD | 1.000.000 | 794.223 | 0,09 | Malaysia Government Bond 8.256% 15/08/2025 | MYR | 8.723.000 | 1.897.987 | 0,20 |
| Bank of America Corp. 2.299% 21/07/2032 | USD | 3.209.000 | 2.554.526 | 0,28 | Malaysia Government Bond 8.516% 26/07/2027 | MYR | 8.845.000 | 1.939.939 | 0,21 |
| Bank of America Corp. 5.944% 04/02/2033 | USD | 1.000.000 | 830.367 | 0,09 | Malaysia Government Bond 7.656% 05/07/2034 | MYR | 5.315.000 | 1.119.270 | 0,12 |
| Bank of America Corp. 10.03% 22/07/2033 | USD | 183.000 | 178.360 | 0,02 | Malaysia Government Bond 8.13% 15/06/2050 | MYR | 3.708.000 | 774.513 | 0,08 |
| Bank of America Corp. 8.75% Perpetual | USD | 1.611.000 | 1.388.226 | 0,15 | Morgan Stanley 2.475% 21/01/2028 | USD | 500.000 | 451.562 | 0,05 |
| BNP Paribas SA, 144A 1.675% 30/06/2027 | USD | 2.000.000 | 1.765.018 | 0,19 | Morgan Stanley 5.022% 20/10/2032 | USD | 2.191.000 | 1.760.862 | 0,19 |
| BPCE SA, 144A 4.554% 20/01/2032 | USD | 1.250.000 | 965.428 | 0,10 | Morgan Stanley 10.5% 21/04/2034 | USD | 1.007.000 | 992.150 | 0,11 |
| Capital One Financial Corp. 10.936% 01/02/2029 | USD | 146.000 | 139.875 | 0,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.074% 28/10/2033 | USD | 672.000 | 686.027 | 0,07 |
| Capital One Financial Corp. 12.624% 08/06/2029 | USD | 1.332.000 | 1.320.043 | 0,14 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 10.136% 24/01/2034 | USD | 114.000 | 109.056 | 0,01 |
| Charles Schwab Corp. (The) 10.75% Perpetual | USD | 483.000 | 461.914 | 0,05 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.4% Perpetual | USD | 2.121.000 | 1.980.704 | 0,21 |
| Citigroup, Inc. 5.04% 03/11/2032 | USD | 3.300.000 | 2.655.168 | 0,30 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.5% Perpetual | USD | 315.000 | 281.541 | 0,03 |
| Citigroup, Inc. 12.348% 25/05/2034 | USD | 951.000 | 959.163 | 0,10 | Prudential Financial, Inc. 9% 15/09/2047 | USD | 155.000 | 142.341 | 0,02 |
| Citigroup, Inc. 8.3% Perpetual | USD | 669.000 | 539.883 | 0,06 | Prudential Financial, Inc. 7.4% 01/10/2050 | USD | 860.000 | 720.549 | 0,08 |
| Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028 | USD | 946.000 | 874.862 | 0,09 | Rocket Mortgage LLC, 144A 7.25% 01/03/2029 | USD | 1.751.000 | 1.466.196 | 0,16 |
| Corebridge Financial, Inc. 7.3% 05/04/2027 | USD | 1.000.000 | 931.856 | 0,10 | Thailand Government Bond 7.7% 12/12/2025 | THB | 90.840.000 | 2.664.523 | 0,30 |
| Corebridge Financial, Inc. 13.75% 15/12/2052 | USD | 720.000 | 690.812 | 0,07 | Thailand Government Bond 7.55% 25/06/2032 | THB | 42.559.000 | 1.324.241 | 0,14 |
| Deutsche Bank AG 4.622% 16/11/2027 | USD | 1.064.000 | 910.079 | 0,10 | Thailand Government Bond 6.8% 17/06/2036 | THB | 13.641.000 | 409.105 | 0,04 |
| Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030 | USD | 1.000.000 | 933.081 | 0,10 | | | | | |
| Five Corners Funding Trust III, 144A 11.582% 15/02/2033 | USD | 1.000.000 | 1.012.426 | 0,11 | | | | | |
| General Motors Financial Co., Inc. 11.5% Perpetual | USD | 810.000 | 660.337 | 0,07 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Thailand Government Bond 4% 17/06/2042 | THB | 27.172.000 | 657.759 | 0,07 | Medline Borrower LP, 144A | | | | |
| Truist Financial Corp. 9.6% Perpetual | USD | 2.004.000 | 1.703.400 | 0,18 | 10.5% 01/10/2029 | USD | 229.000 | 198.854 | 0,02 |
| UBS Group AG, 144A 2.728% 30/01/2027 | USD | 816.000 | 715.956 | 0,08 | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A | | | | |
| UBS Group AG, 144A 6.182% 14/05/2032 | USD | 1.550.000 | 1.247.637 | 0,13 | 19.5% 01/12/2026 | USD | 802.000 | 669.578 | 0,07 |
| UniCredit SpA, 144A 3.964% 03/06/2027 | USD | 1.000.000 | 876.460 | 0,09 | Select Medical Corp., 144A | | | | |
| UniCredit SpA, 144A 10.918% 30/06/2035 | USD | 1.213.000 | 1.029.261 | 0,11 | 12.5% 15/08/2026 | USD | 919.000 | 899.178 | 0,10 |
| US Bancorp 11.7% 21/10/2033 | USD | 1.000.000 | 999.132 | 0,11 | Team Health Holdings, Inc., 144A | | | | |
| US Bancorp 9.678% 01/02/2034 | USD | 297.000 | 277.451 | 0,03 | 12.75% 01/02/2025 | USD | 1.365.000 | 726.385 | 0,08 |
| Voya Financial, Inc. 9.4% 23/01/2048 | USD | 1.082.000 | 869.103 | 0,09 | Tenet Healthcare Corp. 10.25% 01/11/2027 | USD | 470.000 | 447.547 | 0,05 |
| Wells Fargo & Co. 9.08% 15/08/2026 | USD | 1.178.000 | 1.150.456 | 0,12 | Tenet Healthcare Corp. 8.75% 15/01/2030 | USD | 2.443.000 | 2.206.634 | 0,24 |
| Wells Fargo & Co. 5.758% 30/10/2030 | USD | 1.781.000 | 1.536.206 | 0,17 | | | | 15.453.370 | 1,67 |
| Wells Fargo & Co. 6.7% 02/03/2033 | USD | 500.000 | 427.017 | 0,05 | Productos industriales | | | | |
| Wells Fargo & Co. 10.778% 24/04/2034 | USD | 737.000 | 730.461 | 0,08 | Aircastle Ltd., 144A | | | | |
| Wells Fargo & Co. 7.8% Perpetual | USD | 1.115.000 | 981.200 | 0,11 | 10.5% Perpetual | USD | 963.000 | 681.323 | 0,07 |
| | | | 66.803.181 | 7,22 | Allied Universal Holdco LLC, 144A | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | 9.25% 01/06/2028 | USD | 490.000 | 409.489 | 0,04 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A | | | | | Allied Universal Holdco LLC, 144A | | | | |
| 10% 15/04/2029 | USD | 942.000 | 869.860 | 0,09 | 9.25% 01/06/2028 | USD | 1.330.000 | 1.117.805 | 0,12 |
| Alcon Finance Corp., 144A 2.6% 27/05/2030 | USD | 1.000.000 | 852.306 | 0,09 | American Airlines, Inc., 144A | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A | | | | | 5.5% 20/04/2026 | USD | 901.000 | 888.725 | 0,10 |
| 11% 01/11/2025 | USD | 859.000 | 749.882 | 0,08 | American Airlines, Inc., 144A | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A | | | | | 11.5% 20/04/2029 | USD | 1.341.000 | 1.300.808 | 0,14 |
| 9.75% 01/06/2028 | USD | 575.000 | 340.032 | 0,04 | Bombardier, Inc., 144A | | | | |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 7.5% 15/03/2029 | USD | 1.041.000 | 916.371 | 0,10 | 15.75% 15/04/2027 | USD | 1.467.000 | 1.464.492 | 0,16 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 16% 15/03/2026 | USD | 1.630.000 | 1.578.520 | 0,17 | Builders FirstSource, Inc., 144A | | | | |
| Community Health Systems, Inc., 144A 13.75% 15/04/2029 | USD | 1.326.000 | 822.655 | 0,09 | 8.5% 01/02/2032 | USD | 620.000 | 539.129 | 0,06 |
| HCA, Inc., 144A 9.25% 15/03/2052 | USD | 1.000.000 | 815.665 | 0,09 | Carrier Global Corp. 5.4% 15/02/2031 | USD | 500.000 | 420.795 | 0,05 |
| Hologic, Inc., 144A 6.5% 15/02/2029 | USD | 977.000 | 853.668 | 0,09 | General Electric Co. 17.764% Perpetual | USD | 459.000 | 461.456 | 0,05 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 11% 01/08/2027 | USD | 734.000 | 738.257 | 0,08 | Husky III Holding Ltd., 144A 26% 15/02/2025 | USD | 230.000 | 209.875 | 0,02 |
| Medline Borrower LP, 144A 7.75% 01/04/2029 | USD | 2.044.000 | 1.767.978 | 0,19 | Imola Merger Corp., 144A 9.5% 15/05/2029 | USD | 1.682.000 | 1.463.513 | 0,16 |
| | | | | | NESCO Holdings II, Inc., 144A 11% 15/04/2029 | USD | 1.633.000 | 1.463.005 | 0,16 |
| | | | | | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6.75% 31/08/2027 | USD | 1.084.000 | 955.163 | 0,10 |
| | | | | | Standard Industries, Inc., 144A 8.75% 15/07/2030 | USD | 728.000 | 629.026 | 0,07 |
| | | | | | Titan Acquisition Ltd., 144A 15.5% 15/04/2026 | USD | 1.879.000 | 1.701.837 | 0,18 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| TransDigm, Inc., 144A 12.5% 15/03/2026 | USD | 1.937.000 | 1.929.030 | 0,21 | Ingevity Corp., 144A 7.75% 01/11/2028 | USD | 1.454.000 | 1.244.479 | 0,13 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026 | USD | 300.000 | 305.994 | 0,03 | Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 18% 15/01/2026 | USD | 1.418.000 | 1.104.268 | 0,12 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 9% 15/08/2029 | USD | 495.000 | 456.185 | 0,05 | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 12% 15/09/2028 | USD | 1.282.000 | 1.100.020 | 0,12 |
| United Airlines, Inc., 144A 9.25% 15/04/2029 | USD | 533.000 | 484.538 | 0,05 | LABL, Inc., 144A 13.5% 15/07/2026 | USD | 666.000 | 653.692 | 0,07 |
| Watco Cos. LLC, 144A 13% 15/06/2027 | USD | 795.000 | 753.581 | 0,08 | LABL, Inc., 144A 21% 15/07/2027 | USD | 672.000 | 646.555 | 0,07 |
| | | | 17.635.769 | 1,90 | LABL, Inc., 144A 19% 01/11/2028 | USD | 163.000 | 165.654 | 0,02 |
| Tecnología de la información | | | | | Novelis Corp., 144A 9.5% 30/01/2030 | USD | 653.000 | 579.361 | 0,06 |
| Broadcom Corp. 7.75% 15/01/2027 | USD | 659.000 | 628.902 | 0,07 | Olympus Water US Holding Corp., 144A 19.5% 15/11/2028 | USD | 1.801.000 | 1.744.718 | 0,20 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 18% 30/09/2029 | USD | 1.174.000 | 1.016.916 | 0,11 | Pactiv LLC 16.75% 15/04/2027 | USD | 1.124.000 | 1.140.838 | 0,12 |
| Coherent Corp., 144A 10% 15/12/2029 | USD | 733.000 | 659.933 | 0,07 | SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 10% 30/10/2029 | USD | 1.153.000 | 914.459 | 0,10 |
| CommScope, Inc., 144A 12% 01/03/2026 | USD | 1.920.000 | 1.787.896 | 0,19 | Trident TPI Holdings, Inc., 144A 25.5% 31/12/2028 | USD | 454.000 | 470.681 | 0,05 |
| NCR Corp., 144A 10.25% 15/04/2029 | USD | 987.000 | 874.099 | 0,09 | | | | 14.097.664 | 1,52 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 9.5% 30/04/2027 | USD | 955.000 | 842.664 | 0,09 | Sector inmobiliario | | | | |
| Northwest Fiber LLC, 144A 12% 15/02/2028 | USD | 810.000 | 648.729 | 0,07 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 10.5% 15/07/2030 | USD | 1.487.000 | 1.334.166 | 0,14 |
| QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052 | USD | 700.000 | 632.656 | 0,07 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 5.5% 01/04/2032 | USD | 61.000 | 41.144 | - |
| Seagate HDD Cayman, 144A 19.25% 01/12/2032 | USD | 1.186.706 | 1.307.944 | 0,14 | SBA Communications Corp., REIT 6.25% 01/02/2029 | USD | 521.000 | 441.566 | 0,05 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/02/2031 | USD | 1.468.000 | 1.255.255 | 0,14 | VICI Properties LP, REIT, 144A 7.5% 15/02/2027 | USD | 1.076.000 | 987.438 | 0,11 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 11.5% 01/06/2025 | USD | 835.000 | 827.684 | 0,09 | | | | 2.804.314 | 0,30 |
| Viasat, Inc., 144A 13% 15/07/2028 | USD | 895.000 | 749.249 | 0,08 | Servicios públicos | | | | |
| | | | 11.231.927 | 1,21 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 7.5% 15/02/2031 | USD | 869.000 | 722.326 | 0,08 |
| Materiales | | | | | Edison International 10.75% Perpetual | USD | 1.311.000 | 1.147.095 | 0,12 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 924.000 | 783.514 | 0,08 | Enel Finance International NV, 144A 3.75% 12/07/2028 | USD | 1.587.000 | 1.331.010 | 0,15 |
| Constellium SE, 144A 11.25% 15/06/2028 | USD | 1.007.000 | 949.098 | 0,10 | Enel Finance International NV, 144A 15.5% 14/10/2052 | USD | 900.000 | 1.046.151 | 0,11 |
| Element Solutions, Inc., 144A 7.75% 01/09/2028 | USD | 685.000 | 599.059 | 0,06 | NRG Energy, Inc., 144A 4.9% 02/12/2027 | USD | 585.000 | 493.543 | 0,05 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 14.25% 15/08/2028 | USD | 823.000 | 700.845 | 0,08 | NRG Energy, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 545.000 | 444.074 | 0,05 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 12.25% 01/04/2029 | USD | 395.000 | 363.629 | 0,04 | NRG Energy, Inc., 144A 14% 15/03/2033 | USD | 797.000 | 797.245 | 0,09 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 18% 01/07/2028 | USD | 1.073.000 | 936.794 | 0,10 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Pattern Energy Operations LP, 144A 9% 15/08/2028 | USD | 1.125.000 | 1.027.612 | 0,11 |
| Sempra Energy 9.75% Perpetual | USD | 500.000 | 468.765 | 0,05 |
| Sempra Global, 144A 6.5% 15/01/2032 | USD | 113.000 | 90.746 | 0,01 |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 17.25% 01/06/2030 | USD | 731.000 | 755.726 | 0,08 |
| Vistra Corp., 144A 14% Perpetual | USD | 799.000 | 694.185 | 0,07 |
| | | | 9.018.478 | 0,97 |
| Total Bonos | | | 233.372.381 | 25,18 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 233.372.381 | 25,18 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Productos industriales | | | | |
| Enka Insaat ve Sanayi A/S* | TRY | - | - | - |
| | | | - | - |
| Materiales | | | | |
| China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 113.800 | - | - |
| China Metal Recycling Holdings Ltd.* | HKD | 62.400 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Renta variable | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| 3i Infrastructure plc | GBP | 165.735 | 659.716 | 0,07 |
| Bluefield Solar Income Fund Ltd. | GBP | 393.199 | 594.631 | 0,06 |
| Greencoat UK Wind plc | GBP | 489.004 | 894.976 | 0,11 |
| HICL Infrastructure plc | GBP | 125.598 | 217.708 | 0,02 |
| International Public Partnerships Ltd. | GBP | 134.170 | 223.197 | 0,02 |
| JLEN Environmental Assets Group Ltd. | GBP | 445.842 | 600.709 | 0,06 |
| Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund | GBP | 527.856 | 619.464 | 0,07 |
| Renewables Infrastructure Group Ltd. (The) | GBP | 434.355 | 634.828 | 0,07 |
| | | | 4.445.229 | 0,48 |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | 4.445.229 | 0,48 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 7.164 | 12.851.857 | 1,39 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution | USD | 457.219 | 37.151.023 | 4,01 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution | USD | 500.579 | 39.044.487 | 4,21 |
| | | | 89.047.367 | 9,61 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 89.047.367 | 9,61 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 93.492.596 | 10,09 |
| Total Inversiones | | | 877.679.576 | 94,70 |
| Efectivo | | | 45.189.482 | 4,88 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 3.921.318 | 0,42 |
| Total Patrimonio neto | | | 926.790.376 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------|
| USD | 12.756 | KRW | 16.277.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 407 | - |
| USD | 23.919 | TWD | 734.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 363 | - |
| USD | 6.583.272 | GBP | 5.180.562 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 9.585 | - |
| USD | 9.660.832 | GBP | 7.607.805 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | 7.184 | - |
| USD | 7.845.371 | GBP | 6.162.633 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 25.521 | 0,01 |
| USD | 13.938.961 | JPY | 1.981.592.000 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | 171.163 | 0,02 |
| USD | 18.967.520 | SGD | 25.631.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 21.692 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 235.915 | 0,03 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 539.920 | USD | 601.703 | 31/07/2023 | HSBC | 1.524 | - |
| EUR | 261.126.424 | USD | 283.774.339 | 31/07/2023 | HSBC | 1.215.477 | 0,13 |
| GBP | 1.476 | USD | 1.866 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| NOK | 83.328 | USD | 7.688 | 31/07/2023 | HSBC | 98 | - |
| PLN | 8.592.970 | USD | 2.098.404 | 31/07/2023 | HSBC | 5.743 | - |
| USD | 126.973 | AUD | 189.901 | 31/07/2023 | HSBC | 684 | - |
| USD | 123.345 | CNH | 889.432 | 31/07/2023 | HSBC | 698 | - |
| USD | 454.962 | EUR | 415.532 | 31/07/2023 | HSBC | 1.455 | - |
| USD | 1.592.067 | GBP | 1.252.521 | 31/07/2023 | HSBC | 2.658 | - |
| USD | 106 | SEK | 1.136 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 988.919 | SGD | 1.335.849 | 31/07/2023 | HSBC | 1.297 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1.229.642 | 0,13 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.465.557 | 0,16 |
| USD | 11.480.636 | CHF | 10.286.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (4.754) | - |
| USD | 131.926.507 | EUR | 121.375.806 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (504.239) | (0,05) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (508.993) | (0,05) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 57.360.459 | USD | 38.399.846 | 31/07/2023 | HSBC | (253.859) | (0,03) |
| CNH | 90.193.804 | USD | 12.528.558 | 31/07/2023 | HSBC | (91.347) | (0,01) |
| EUR | 210.822 | USD | 231.052 | 31/07/2023 | HSBC | (964) | - |
| GBP | 74.081.745 | USD | 94.099.373 | 31/07/2023 | HSBC | (92.035) | (0,01) |
| SEK | 121.617 | USD | 11.300 | 31/07/2023 | HSBC | (43) | - |
| SGD | 139.549.451 | USD | 103.332.228 | 31/07/2023 | HSBC | (160.309) | (0,02) |
| USD | 82.566 | AUD | 124.867 | 31/07/2023 | HSBC | (473) | - |
| USD | 4.469 | CHF | 4.000 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 2.755.112 | EUR | 2.526.793 | 31/07/2023 | HSBC | (2.596) | - |
| USD | 5.635 | GBP | 4.470 | 31/07/2023 | HSBC | (37) | - |
| USD | 61 | NOK | 665 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 5.947 | PLN | 24.305 | 31/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (601.669) | (0,07) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.110.662) | (0,12) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 354.895 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| E-mini S&P Real Estate Index | 15/09/2023 | 412 | USD | 128.201 | 0,02 |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (396) | GBP | 199.086 | 0,02 |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | (1.132) | USD | 308.470 | 0,03 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 414 | USD | 247.745 | 0,03 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (566) | USD | 554.766 | 0,06 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (22) | USD | 7.187 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.445.455 | 0,16 |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (104) | USD | (376.020) | (0,04) |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 112 | USD | (147.992) | (0,02) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 168 | USD | (134.825) | (0,02) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 1.670 | USD | (386.516) | (0,04) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 338 | USD | (104.672) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (1.150.025) | (0,13) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 295.430 | 0,03 |

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| 131 | S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 335.360 | 0,04 |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 335.360 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 7% 01/06/2041 | USD | 164.000 | 125.062 | 0,04 | Cenovus Energy, Inc. 5.3% 15/01/2032 | USD | 100.000 | 80.581 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 7.6% 01/12/2057 | USD | 222.000 | 159.280 | 0,06 | Devon Energy Corp. 10% 15/06/2045 | USD | 20.000 | 17.203 | 0,01 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 4.25% 26/09/2028 | EUR | 100.000 | 100.704 | 0,03 | Enbridge, Inc. 11.4% 08/03/2033 | USD | 84.000 | 84.808 | 0,03 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1.5% 17/04/2026 | EUR | 150.000 | 148.591 | 0,05 | EOG Resources, Inc. 8.75% 15/04/2030 | USD | 204.000 | 199.535 | 0,06 |
| ITV plc, Reg. S 2.75% 26/09/2026 | EUR | 150.000 | 149.089 | 0,05 | EQT Corp. 12.25% 01/02/2025 | USD | 50.000 | 49.752 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 7.75% 15/04/2030 | USD | 146.000 | 134.289 | 0,04 | EQT Corp. 7.8% 01/10/2027 | USD | 60.000 | 55.519 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.1% 15/02/2031 | USD | 74.000 | 61.271 | 0,02 | EQT Corp. 11.4% 01/04/2028 | USD | 34.000 | 33.604 | 0,01 |
| Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041 | USD | 98.000 | 75.068 | 0,03 | Hess Corp. 8.6% 01/04/2027 | USD | 148.000 | 142.028 | 0,05 |
| | | | 953.354 | 0,32 | Kinder Morgan Energy Partners LP 11.6% 15/03/2035 | USD | 16.000 | 15.793 | 0,01 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Aptiv plc 6.5% 01/03/2032 | USD | 11.000 | 9.398 | - | Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/02/2037 | USD | 52.000 | 53.456 | 0,02 |
| Aptiv plc 8.3% 01/05/2052 | USD | 109.000 | 81.961 | 0,03 | Kinder Morgan Energy Partners LP 13.9% 15/01/2038 | USD | 78.000 | 83.638 | 0,03 |
| Lowe's Cos., Inc. 8.5% 01/04/2052 | USD | 36.000 | 29.076 | 0,01 | Kinder Morgan Energy Partners LP 13.1% 15/09/2040 | USD | 15.000 | 15.201 | 0,01 |
| Magna International, Inc. 11% 21/03/2033 | USD | 90.000 | 91.518 | 0,03 | MPLX LP 8% 15/03/2028 | USD | 64.000 | 60.253 | 0,02 |
| Next Group plc, Reg. S 6% 26/08/2025 | GBP | 100.000 | 118.123 | 0,04 | Occidental Petroleum Corp. 12.25% 01/01/2031 | USD | 184.000 | 186.267 | 0,06 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 3.25% 09/12/2029 | EUR | 155.000 | 154.078 | 0,05 | ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030 | USD | 13.000 | 11.169 | - |
| Tapestry, Inc. 6.1% 15/03/2032 | USD | 62.000 | 49.355 | 0,02 | Origin Energy Finance Ltd. 2.65% 11/11/2027 | AUD | 500.000 | 310.208 | 0,09 |
| | | | 533.509 | 0,18 | Ovintiv, Inc. 11.3% 15/05/2028 | USD | 52.000 | 50.983 | 0,02 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.25% 01/07/2027 | EUR | 100.000 | 99.150 | 0,03 | Valero Energy Corp. 8% 01/04/2029 | USD | 53.000 | 49.966 | 0,02 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 8.878% 06/10/2048 | USD | 200.000 | 179.051 | 0,06 | Valero Energy Corp. 5.6% 01/12/2031 | USD | 100.000 | 82.220 | 0,03 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 5.5% 14/05/2031 | USD | 157.000 | 131.250 | 0,04 | Valero Energy Corp. 7.3% 01/12/2051 | USD | 46.000 | 32.013 | 0,01 |
| Flowers Foods, Inc. 4.8% 15/03/2031 | USD | 108.000 | 88.013 | 0,03 | | | | 2.151.959 | 0,72 |
| Woolworths Group Ltd., Reg. S 2.8% 20/05/2030 | AUD | 500.000 | 276.949 | 0,10 | Finanzas | | | | |
| | | | 774.413 | 0,26 | AerCap Ireland Capital DAC 9.25% 15/10/2027 | USD | 150.000 | 142.271 | 0,05 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Ampol Ltd., Reg. S 7.807% 09/12/2080 | AUD | 800.000 | 537.762 | 0,17 | AerCap Ireland Capital DAC 6.6% 30/01/2032 | USD | 151.000 | 123.066 | 0,04 |
| | | | | | American International Group, Inc. 10.25% 27/03/2033 | USD | 64.000 | 62.306 | 0,02 |
| | | | | | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual | USD | 700.000 | 685.048 | 0,23 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/05/2041 | AUD | 1.962.000 | 1.053.319 | 0,35 | National Australia Bank Ltd., Reg. S 6.073% 17/05/2029 | AUD | 500.000 | 334.173 | 0,11 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 22/07/2025 | EUR | 200.000 | 202.145 | 0,07 | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 11.75% 17/06/2046 | USD | 500.000 | 478.203 | 0,16 |
| Bank of America Corp., Reg. S 2.204% 24/05/2032 | EUR | 242.000 | 207.446 | 0,07 | UBS Group AG, 144A 9.406% 05/08/2027 | USD | 200.000 | 190.744 | 0,06 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 4.058% 30/09/2027 | USD | 262.000 | 227.334 | 0,08 | UBS Group AG, Reg. S 4.375% Perpetual | AUD | 800.000 | 485.084 | 0,16 |
| Barclays plc 10.608% 09/08/2026 | USD | 200.000 | 195.501 | 0,07 | US Treasury 9.25% 15/03/2026 | USD | 3.825.300 | 3.832.024 | 1,27 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1.5% 09/07/2026 | EUR | 100.000 | 98.681 | 0,03 | US Treasury 8% 29/02/2028 | USD | 3.089.400 | 3.068.522 | 1,03 |
| CNP Assurances, Reg. S 0.75% 08/03/2028 | EUR | 200.000 | 179.403 | 0,06 | US Treasury 4% 28/02/2030 | USD | 1.776.000 | 1.774.751 | 0,59 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1% 28/08/2023 | EUR | 100.000 | 108.454 | 0,04 | US Treasury 7% 15/02/2033 | USD | 3.133.600 | 3.048.895 | 1,02 |
| Discover Financial Services 13.4% 29/11/2032 | USD | 20.000 | 20.578 | 0,01 | US Treasury 6.5% 15/05/2042 | USD | 2.559.700 | 2.272.984 | 0,76 |
| EDP Finance BV, Reg. S 3.75% 21/09/2029 | EUR | 100.000 | 97.281 | 0,03 | US Treasury 3.125% 15/05/2048 | USD | 842.800 | 722.125 | 0,24 |
| European Union Bill 0% 10/11/2023 | EUR | 3.982.000 | 4.284.056 | 1,42 | US Treasury 8% 15/11/2052 | USD | 1.218.200 | 1.242.754 | 0,42 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.683% 03/12/2024 | AUD | 500.000 | 317.800 | 0,11 | US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 2.970.000 | 2.916.143 | 0,98 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 10/02/2029 | USD | 200.000 | 165.559 | 0,06 | Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024 | EUR | 100.000 | 107.594 | 0,04 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.55% 02/09/2025 | AUD | 500.000 | 301.713 | 0,10 | Westpac Banking Corp., Reg. S 4.125% 04/06/2026 | AUD | 1.000.000 | 647.509 | 0,22 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.5% 07/02/2029 | EUR | 100.000 | 92.410 | 0,03 | | | | 32.236.213 | 10,78 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051 | USD | 128.000 | 82.460 | 0,03 | Asistencia sanitaria | | | | |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 16/02/2027 | EUR | 200.000 | 199.635 | 0,07 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 3% 27/09/2026 | EUR | 184.000 | 187.683 | 0,06 |
| Insurance Australia Group Ltd. 6.686% 15/12/2036 | AUD | 1.000.000 | 662.536 | 0,22 | Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 50.000 | 41.179 | 0,01 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 5% 28/01/2030 | EUR | 162.000 | 131.823 | 0,04 | CVS Health Corp. 10.25% 21/02/2030 | USD | 68.000 | 67.527 | 0,02 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual | USD | 650.000 | 586.166 | 0,20 | Danaher Corp. 5.6% 10/12/2051 | USD | 91.000 | 62.197 | 0,02 |
| MetLife, Inc. 10.5% 15/01/2054 | USD | 46.000 | 44.155 | 0,01 | DH Europe Finance II SARL 6.8% 15/11/2049 | USD | 58.000 | 44.894 | 0,02 |
| MetLife, Inc. 12.8% 15/12/2066 | USD | 24.000 | 23.983 | 0,01 | Medtronic Global Holdings SCA 0.5% 02/07/2025 | EUR | 194.000 | 196.414 | 0,08 |
| Morgan Stanley 1.274% 26/07/2024 | EUR | 140.000 | 152.290 | 0,05 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 9.5% 19/05/2033 | USD | 154.000 | 153.324 | 0,05 |
| National Australia Bank Ltd. 5.939% 18/11/2031 | AUD | 1.000.000 | 667.289 | 0,22 | Stryker Corp. 5.25% 30/11/2030 | EUR | 181.000 | 180.985 | 0,06 |
| | | | | | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 24/07/2029 | EUR | 101.000 | 99.685 | 0,03 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. 10.7% 15/02/2033 | USD | 81.000 | 83.987 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| UnitedHealth Group, Inc. 7.5% 15/10/2047 | USD | 45.000 | 36.761 | 0,01 | American Tower Corp., REIT 7.3% 15/03/2027 | USD | 27.000 | 25.283 | 0,01 |
| | | | 1.154.636 | 0,39 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 4.4% 24/07/2025 | EUR | 245.000 | 243.662 | 0,07 |
| Productos industriales | | | | | Boston Properties LP, REIT 13% 15/01/2034 | USD | 46.000 | 46.104 | 0,02 |
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026 | GBP | 100.000 | 112.948 | 0,04 | Crown Castle, Inc., REIT 4.5% 15/01/2031 | USD | 150.000 | 122.197 | 0,04 |
| Pacific National Finance Pty. Ltd. 3.7% 24/09/2029 | AUD | 2.000.000 | 1.064.407 | 0,35 | Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 15/07/2025 | EUR | 139.000 | 137.817 | 0,05 |
| Parker-Hannifin Corp. 9% 15/09/2029 | USD | 250.000 | 242.988 | 0,08 | Digital Realty Trust LP, REIT 7.2% 01/07/2029 | USD | 122.000 | 108.414 | 0,04 |
| Quanta Services, Inc. 5.8% 01/10/2030 | USD | 106.000 | 89.687 | 0,03 | Hudson Pacific Properties LP, REIT 11.9% 15/02/2028 | USD | 67.000 | 53.675 | 0,02 |
| Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032 | USD | 100.000 | 78.673 | 0,03 | London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028 | GBP | 125.000 | 135.723 | 0,05 |
| Republic Services, Inc. 10% 01/04/2034 | USD | 62.000 | 61.681 | 0,02 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.3% 15/08/2030 | USD | 139.000 | 101.985 | 0,03 |
| Trane Technologies Financing Ltd. 10.5% 03/03/2033 | USD | 48.000 | 48.534 | 0,02 | Realty Income Corp., REIT 9.8% 15/07/2033 | USD | 94.000 | 89.558 | 0,03 |
| Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031 | AUD | 600.000 | 323.582 | 0,10 | | | | 1.271.560 | 0,43 |
| Xylem, Inc. 4.5% 30/01/2031 | USD | 55.000 | 45.641 | 0,02 | Servicios públicos | | | | |
| | | | 2.068.141 | 0,69 | Ausgrid Finance Pty. Ltd. 1.814% 05/02/2027 | AUD | 500.000 | 290.538 | 0,10 |
| Tecnología de la información | | | | | AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 6.739% 06/10/2080 | AUD | 1.570.000 | 1.045.728 | 0,36 |
| Motorola Solutions, Inc. 11.2% 01/06/2032 | USD | 86.000 | 85.058 | 0,03 | Duke Energy Corp. 3.3% 15/06/2041 | USD | 26.000 | 19.064 | 0,01 |
| Oracle Corp. 9% 06/05/2028 | USD | 92.000 | 89.524 | 0,03 | Enel SpA, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 214.000 | 190.225 | 0,06 |
| Oracle Corp. 9.3% 06/05/2030 | USD | 45.000 | 43.482 | 0,01 | Essential Utilities, Inc. 4.8% 01/05/2031 | USD | 223.000 | 180.918 | 0,06 |
| Oracle Corp. 12.5% 09/11/2032 | USD | 31.000 | 32.838 | 0,01 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 10% 28/02/2030 | USD | 88.000 | 87.207 | 0,03 |
| Oracle Corp. 7.6% 15/11/2037 | USD | 57.000 | 46.431 | 0,02 | Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040 | USD | 65.000 | 43.619 | 0,01 |
| Oracle Corp. 7.2% 01/04/2040 | USD | 20.000 | 15.392 | 0,01 | Southern California Edison Co. 8.4% 01/03/2029 | USD | 139.000 | 132.306 | 0,04 |
| Oracle Corp. 7.2% 01/04/2050 | USD | 101.000 | 71.598 | 0,02 | TenneT Holding BV, Reg. S 1% 09/06/2031 | EUR | 100.000 | 90.288 | 0,03 |
| | | | 384.323 | 0,13 | | | | 2.079.893 | 0,70 |
| Materiales | | | | | Total Bonos | | | | |
| BASF SE, Reg. S 0.5% 05/06/2027 | EUR | 100.000 | 95.942 | 0,03 | | | | 43.870.683 | 14,69 |
| Dow Chemical Co. (The) 12.6% 15/03/2033 | USD | 61.000 | 65.324 | 0,02 | Renta variable | | | | |
| Nutrien Ltd. 11.6% 27/03/2053 | USD | 102.000 | 101.416 | 0,04 | Servicios de comunicación | | | | |
| | | | 262.682 | 0,09 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 17.299 | 2.079.312 | 0,70 |
| Sector inmobiliario | | | | | Comcast Corp. 'A' | USD | 6.276 | 261.946 | 0,09 |
| American Tower Corp., REIT 0.8% 15/02/2027 | EUR | 219.000 | 207.142 | 0,07 | KDDI Corp. | JPY | 6.600 | 203.540 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 6.280 | 473.130 | 0,16 | Devon Energy Corp. | USD | 4.302 | 209.693 | 0,07 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 2.339 | 665.447 | 0,22 | Equinor ASA | NOK | 13.631 | 399.875 | 0,13 |
| Netflix, Inc. | USD | 1.135 | 490.903 | 0,16 | Shell plc | EUR | 30.732 | 927.553 | 0,31 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 10.500 | 445.244 | 0,15 | | | | 2.220.400 | 0,74 |
| | | | 4.619.522 | 1,55 | | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | Finanzas | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 9.911 | 1.280.965 | 0,43 | AIA Group Ltd. | HKD | 34.800 | 352.483 | 0,12 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 3.034 | 371.116 | 0,12 | American Express Co. | USD | 2.955 | 512.150 | 0,17 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 283 | 756.731 | 0,25 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 31.579 | 244.620 | 0,08 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 7.600 | 310.698 | 0,10 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 739.100 | 451.077 | 0,15 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 5.500 | 176.186 | 0,06 | Barclays plc | GBP | 96.630 | 188.379 | 0,06 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 2.061 | 281.613 | 0,09 | BlackRock, Inc. | USD | 529 | 366.999 | 0,12 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 1.182 | 200.061 | 0,07 | CaixaBank SA | EUR | 41.877 | 174.062 | 0,06 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 243 | 125.675 | 0,04 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 5.112 | 293.778 | 0,10 |
| Ferrari NV | EUR | 832 | 270.473 | 0,09 | Chubb Ltd. | USD | 1.879 | 356.640 | 0,12 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 2.212 | 347.051 | 0,12 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 16.200 | 377.368 | 0,13 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 4.937 | 189.711 | 0,06 | DNB Bank ASA | NOK | 9.407 | 176.482 | 0,06 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 3.303 | 190.503 | 0,06 | Erste Group Bank AG | EUR | 4.746 | 165.252 | 0,06 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 1.686 | 378.439 | 0,13 | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 5.759 | 401.552 | 0,13 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 826 | 308.323 | 0,10 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 243.062 | 641.031 | 0,21 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 258 | 241.439 | 0,08 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 6.869 | 991.071 | 0,34 |
| McDonald's Corp. | USD | 901 | 266.077 | 0,09 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 57.400 | 423.872 | 0,14 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 197 | 233.354 | 0,08 | Morgan Stanley | USD | 8.970 | 769.884 | 0,26 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 1.441 | 164.671 | 0,06 | MSCI, Inc. | USD | 602 | 280.752 | 0,09 |
| NVR, Inc. | USD | 41 | 259.657 | 0,09 | Nasdaq, Inc. | USD | 6.411 | 321.625 | 0,11 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 255 | 239.768 | 0,08 | Prudential plc | GBP | 13.327 | 185.903 | 0,06 |
| Sony Group Corp. | JPY | 4.000 | 360.417 | 0,12 | Standard Chartered plc | GBP | 21.574 | 187.929 | 0,06 |
| Tesla, Inc. | USD | 2.263 | 589.301 | 0,20 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 4.053 | 249.276 | 0,08 |
| | | | 7.542.229 | 2,52 | US Bancorp | USD | 5.826 | 192.270 | 0,06 |
| | | | | | Visa, Inc. 'A' | USD | 3.989 | 939.691 | 0,32 |
| | | | | | | | | 9.244.146 | 3,09 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 858 | 458.752 | 0,15 | Alcon, Inc. | CHF | 1.848 | 151.751 | 0,05 |
| Diageo plc | GBP | 5.758 | 246.148 | 0,08 | AstraZeneca plc | GBP | 1.888 | 270.574 | 0,09 |
| Haleon plc | GBP | 60.272 | 244.809 | 0,08 | Boston Scientific Corp. | USD | 5.348 | 286.277 | 0,10 |
| Kroger Co. (The) | USD | 5.477 | 254.255 | 0,09 | CSL Ltd. | AUD | 1.165 | 215.003 | 0,07 |
| Nestle SA | CHF | 5.025 | 602.720 | 0,20 | Danaher Corp. | USD | 1.556 | 372.703 | 0,12 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 4.258 | 785.121 | 0,26 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 2.098 | 194.261 | 0,07 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 3.789 | 284.035 | 0,10 | Elevance Health, Inc. | USD | 629 | 277.725 | 0,09 |
| Shiseido Co. Ltd. | JPY | 4.400 | 198.465 | 0,07 | Eli Lilly & Co. | USD | 1.821 | 848.193 | 0,29 |
| Unilever plc | GBP | 9.405 | 488.263 | 0,16 | EssilorLuxottica SA | EUR | 1.267 | 237.411 | 0,08 |
| | | | 3.562.568 | 1,19 | GSK plc | GBP | 22.929 | 402.722 | 0,13 |
| | | | | | HCA Healthcare, Inc. | USD | 544 | 164.425 | 0,06 |
| | | | | | Lonza Group AG | CHF | 528 | 312.066 | 0,10 |
| Energía | | | | | Merck & Co., Inc. | USD | 6.894 | 784.146 | 0,26 |
| ConocoPhillips | USD | 3.609 | 373.707 | 0,13 | Novartis AG | CHF | 4.692 | 469.958 | 0,16 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 12.254 | 309.572 | 0,10 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 5.303 | 845.556 | 0,28 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Roche Holding AG | CHF | 963 | 294.558 | 0,10 | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 968 | 140.733 | 0,05 |
| Sanofi | EUR | 1.409 | 150.620 | 0,05 | First Solar, Inc. | USD | 1.699 | 314.493 | 0,11 |
| Terumo Corp. | JPY | 4.800 | 151.998 | 0,05 | Gartner, Inc. | USD | 897 | 309.082 | 0,10 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 641 | 331.890 | 0,11 | Hexagon AB 'B' | SEK | 12.564 | 153.601 | 0,05 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1.120 | 535.294 | 0,18 | Infineon Technologies AG | EUR | 9.869 | 401.816 | 0,13 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 1.787 | 260.741 | 0,09 | Intel Corp. | USD | 10.832 | 359.610 | 0,12 |
| Zoetis, Inc. | USD | 809 | 139.984 | 0,05 | Intuit, Inc. | USD | 473 | 217.844 | 0,07 |
| | | | 7.697.856 | 2,58 | Keyence Corp. | JPY | 1.000 | 472.037 | 0,16 |
| | | | | | Microsoft Corp. | USD | 9.101 | 3.076.055 | 1,04 |
| Productos industriales | | | | | Motorola Solutions, Inc. | USD | 1.026 | 297.642 | 0,10 |
| Airbus SE | EUR | 3.356 | 483.065 | 0,16 | Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 2.300 | 131.667 | 0,04 |
| AMETEK, Inc. | USD | 955 | 153.843 | 0,05 | NVIDIA Corp. | USD | 2.809 | 1.161.689 | 0,39 |
| Bunzl plc | GBP | 6.809 | 259.762 | 0,09 | Oracle Corp. | USD | 3.351 | 396.861 | 0,13 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 4.618 | 367.329 | 0,12 | Salesforce, Inc. | USD | 1.372 | 291.217 | 0,10 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 1.192 | 292.973 | 0,10 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 9.109 | 500.511 | 0,17 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 2.200 | 447.639 | 0,15 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 781 | 396.938 | 0,13 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 5.439 | 195.427 | 0,07 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 624 | 160.185 | 0,05 |
| DSV A/S | DKK | 761 | 160.696 | 0,05 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 10.937 | 1.108.628 | 0,37 |
| FANUC Corp. | JPY | 6.800 | 237.746 | 0,08 | Texas Instruments, Inc. | USD | 2.774 | 494.255 | 0,17 |
| Johnson Controls International plc | USD | 4.765 | 323.017 | 0,11 | | | | 14.693.648 | 4,93 |
| Kingspan Group plc | EUR | 1.939 | 127.802 | 0,04 | Materiales | | | | |
| Kubota Corp. | JPY | 10.100 | 147.259 | 0,05 | BHP Group Ltd. | AUD | 6.101 | 182.906 | 0,06 |
| Legrand SA | EUR | 4.411 | 436.678 | 0,15 | Corteva, Inc. | USD | 4.468 | 258.868 | 0,09 |
| Makita Corp. | JPY | 5.400 | 151.530 | 0,05 | Croda International plc | GBP | 2.198 | 155.939 | 0,05 |
| Mitsubishi Corp. | JPY | 7.500 | 360.671 | 0,12 | Ecolab, Inc. | USD | 1.072 | 198.620 | 0,07 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 3.137 | 279.580 | 0,09 | Linde plc | EUR | 1.072 | 409.943 | 0,13 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 1.537 | 598.821 | 0,20 | Sika AG | CHF | 595 | 168.277 | 0,06 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 7.600 | 241.216 | 0,08 | | | | 1.374.553 | 0,46 |
| RELX plc | GBP | 11.202 | 371.785 | 0,12 | Sector inmobiliario | | | | |
| Sandvik AB | SEK | 10.821 | 210.067 | 0,07 | Equinix, Inc., REIT | USD | 177 | 138.512 | 0,04 |
| Schneider Electric SE | EUR | 4.519 | 819.980 | 0,28 | SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 596 | 137.878 | 0,05 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 13.800 | 122.148 | 0,04 | | | | 276.390 | 0,09 |
| Siemens AG | EUR | 4.385 | 730.961 | 0,25 | Servicios públicos | | | | |
| SMC Corp. | JPY | 800 | 442.346 | 0,15 | Iberdrola SA | EUR | 46.038 | 601.816 | 0,21 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 14.936 | 397.926 | 0,13 | NextEra Energy, Inc. | USD | 2.596 | 189.985 | 0,06 |
| | | | 8.360.267 | 2,80 | SSE plc | GBP | 19.815 | 462.312 | 0,15 |
| Tecnología de la información | | | | | | | | 1.254.113 | 0,42 |
| Accenture plc 'A' | USD | 875 | 271.989 | 0,09 | Total Renta variable | | | 60.845.692 | 20,37 |
| Adobe, Inc. | USD | 1.392 | 680.076 | 0,23 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 104.716.375 | 35,06 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 5.519 | 621.357 | 0,21 | | | | | |
| Apple, Inc. | USD | 9.969 | 1.906.252 | 0,64 | | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 980 | 703.387 | 0,24 | | | | | |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 546 | 125.723 | 0,04 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | Energía | | | | |
| Bonos | | | | | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7.4% 15/11/2029 USD 219.000 198.503 0,07 | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Continental Resources, Inc., 144A 4.536% 15/11/2026 USD 166.000 147.544 0,05 | | | | |
| AT&T, Inc. 7.3% 15/09/2059 | USD | 180.000 | 123.977 | 0,04 | Diamondback Energy, Inc. 6.25% 24/03/2031 | USD | 100.000 | 85.427 | 0,03 |
| Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028 | USD | 46.000 | 42.182 | 0,01 | Enbridge, Inc. 14.75% 15/01/2083 | USD | 53.000 | 52.076 | 0,02 |
| Charter Communications Operating LLC 7.4% 01/04/2051 | USD | 130.000 | 81.602 | 0,03 | EQT Corp., 144A 6.25% 15/05/2026 | USD | 196.000 | 180.321 | 0,06 |
| Comcast Corp. 5.774% 01/11/2051 | USD | 200.000 | 133.103 | 0,04 | Targa Resources Partners LP 11% 01/03/2030 | USD | 219.000 | 210.956 | 0,06 |
| Discovery Communications LLC 8% 15/09/2055 | USD | 63.000 | 41.344 | 0,01 | Transcanada Trust 11.2% 07/03/2082 | USD | 177.000 | 149.307 | 0,05 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 10.5% 15/03/2082 | USD | 113.000 | 104.217 | 0,03 | | | | 1.024.134 | 0,34 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027 | USD | 86.000 | 81.465 | 0,03 | Finanzas | | | | |
| T-Mobile USA, Inc. 10.4% 15/01/2033 | USD | 69.000 | 68.322 | 0,02 | Asian Development Bank 3.7% 17/06/2025 | AUD | 1.500.000 | 979.352 | 0,33 |
| Verizon Communications, Inc., Reg. S 2.65% 06/05/2030 | AUD | 500.000 | 272.570 | 0,10 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 6.262% 16/05/2033 | AUD | 2.500.000 | 1.675.033 | 0,56 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.1% 15/03/2042 | USD | 175.000 | 145.784 | 0,05 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038 | AUD | 1.000.000 | 667.217 | 0,22 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.282% 15/03/2052 | USD | 187.000 | 151.497 | 0,05 | Bank of America Corp. 3.796% 23/07/2031 | USD | 220.000 | 174.729 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.782% 15/03/2062 | USD | 133.000 | 106.977 | 0,04 | Bank of America Corp. 5.944% 04/02/2033 | USD | 54.000 | 44.840 | 0,02 |
| | | | 1.353.040 | 0,45 | Bank of America Corp. 10.03% 22/07/2033 | USD | 24.000 | 23.392 | 0,01 |
| Consumo discrecional | | | | | BPCE SA, 144A 4.554% 20/01/2032 | USD | 250.000 | 193.086 | 0,06 |
| Nordstrom, Inc. 8.5% 01/08/2031 | USD | 41.000 | 31.244 | 0,01 | Canada Treasury Bill 0% 06/07/2023 | CAD | 2.000.000 | 1.505.920 | 0,50 |
| Tractor Supply Co. 3.5% 01/11/2030 | USD | 200.000 | 157.748 | 0,05 | Canada Treasury Bill 0% 31/08/2023 | CAD | 5.070.000 | 3.789.193 | 1,27 |
| Tractor Supply Co. 10.5% 15/05/2033 | USD | 18.000 | 17.825 | 0,01 | Canada Treasury Bill 0% 12/10/2023 | CAD | 4.040.000 | 3.002.073 | 1,00 |
| | | | 206.817 | 0,07 | Capital One Financial Corp. 4.718% 29/07/2032 | USD | 253.000 | 178.345 | 0,06 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Citigroup, Inc. 2.244% 28/01/2027 | USD | 86.000 | 76.690 | 0,03 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 7.6% 25/01/2050 | USD | 68.000 | 49.159 | 0,02 | Citigroup, Inc. 5.332% 29/01/2031 | USD | 200.000 | 169.055 | 0,06 |
| Kenvue, Inc., 144A 9.8% 22/03/2033 | USD | 31.000 | 31.303 | 0,01 | Citigroup, Inc. 5.122% 01/05/2032 | USD | 93.000 | 75.802 | 0,03 |
| Kraft Heinz Foods Co. 8.75% 01/06/2046 | USD | 147.000 | 124.157 | 0,04 | Citigroup, Inc. 5.04% 03/11/2032 | USD | 60.000 | 48.276 | 0,02 |
| | | | 204.619 | 0,07 | Citigroup, Inc. 12.348% 25/05/2034 | USD | 26.000 | 26.223 | 0,01 |
| | | | | | Commonwealth Bank of Australia 5.237% 20/08/2031 | AUD | 500.000 | 326.167 | 0,11 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Commonwealth Bank of Australia 6.704% 15/03/2038 | AUD | 1.800.000 | 1.200.896 | 0,40 | US Treasury Bill 0% 17/08/2023 | USD | 1.672.000 | 1.660.575 | 0,56 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.554% 14/04/2032 | AUD | 500.000 | 331.582 | 0,11 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 1.000.000 | 991.131 | 0,33 |
| Corebridge Financial, Inc. 7.3% 05/04/2027 | USD | 100.000 | 93.186 | 0,03 | Wells Fargo & Co. 6.392% 17/06/2027 | USD | 155.000 | 145.168 | 0,05 |
| GNMA 11% 20/05/2053 | USD | 948.046 | 942.543 | 0,32 | Wells Fargo & Co. 6.7% 02/03/2033 | USD | 323.000 | 275.853 | 0,09 |
| Insurance Australia Group Ltd. 6.336% 15/06/2044 | AUD | 500.000 | 332.111 | 0,11 | Wells Fargo & Co. 10.778% 24/04/2034 | USD | 92.000 | 91.184 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co. 8.646% 26/04/2028 | USD | 270.000 | 260.342 | 0,09 | Wells Fargo & Co. 7.8% Perpetual | USD | 55.000 | 48.400 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co. 5.044% 22/04/2031 | USD | 292.000 | 246.774 | 0,08 | Westpac Banking Corp., Reg. S 5.228% 29/01/2031 | AUD | 500.000 | 329.938 | 0,11 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.906% 04/02/2032 | USD | 150.000 | 119.176 | 0,04 | | | | 30.402.206 | 10,19 |
| JPMorgan Chase & Co. 9.824% 25/07/2033 | USD | 18.000 | 17.553 | 0,01 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Macquarie Bank Ltd. 5.865% 17/06/2031 | AUD | 500.000 | 326.406 | 0,11 | HCA, Inc., 144A 6.25% 15/03/2027 | USD | 52.000 | 47.801 | 0,02 |
| Morgan Stanley 5.398% 22/01/2031 | USD | 350.000 | 296.961 | 0,10 | HCA, Inc., 144A 9.25% 15/03/2052 | USD | 165.000 | 134.585 | 0,04 |
| Morgan Stanley 5.022% 20/10/2032 | USD | 64.000 | 51.435 | 0,02 | | | | 182.386 | 0,06 |
| National Australia Bank Ltd. 1.65% 21/01/2025 | AUD | 1.000.000 | 630.903 | 0,21 | Productos industriales | | | | |
| National Australia Bank Ltd. 6.377% 09/03/2033 | AUD | 2.200.000 | 1.465.165 | 0,49 | Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028 | AUD | 2.000.000 | 1.138.966 | 0,38 |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034 | USD | 500.000 | 429.481 | 0,14 | Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030 | AUD | 500.000 | 302.974 | 0,10 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 5.055% 12/08/2025 | AUD | 600.000 | 395.709 | 0,13 | Carrier Global Corp. 5.4% 15/02/2031 | USD | 100.000 | 84.159 | 0,03 |
| Prudential Financial, Inc. 10.25% 01/03/2052 | USD | 59.000 | 52.963 | 0,02 | Carrier Global Corp. 3.377% 05/04/2040 | USD | 22.000 | 16.805 | 0,01 |
| QBE Insurance Group Ltd. 7.406% 28/06/2039 | AUD | 500.000 | 335.055 | 0,11 | ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026 | AUD | 1.000.000 | 624.345 | 0,21 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 400.000 | 368.645 | 0,12 | Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025 | USD | 151.000 | 154.307 | 0,05 |
| Suncorp Group Ltd. 6.265% 01/12/2035 | AUD | 700.000 | 465.113 | 0,16 | General Electric Co. 17.764% Perpetual | USD | 59.000 | 59.316 | 0,02 |
| Suncorp Group Ltd. 6.665% 01/12/2038 | AUD | 800.000 | 536.822 | 0,18 | Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031 | AUD | 1.000.000 | 492.132 | 0,16 |
| UMBS 2.5% 01/12/2051 | USD | 1.166.235 | 985.850 | 0,33 | QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027 | AUD | 1.000.000 | 578.900 | 0,19 |
| UMBS 3% 01/01/2052 | USD | 1.064.280 | 934.729 | 0,31 | QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031 | AUD | 1.000.000 | 525.190 | 0,18 |
| UniCredit SpA, 144A 3.964% 03/06/2027 | USD | 296.000 | 259.432 | 0,09 | Stanley Black & Decker, Inc. 8% 15/03/2060 | USD | 66.000 | 50.486 | 0,02 |
| US Bancorp 9.678% 01/02/2034 | USD | 137.000 | 127.983 | 0,04 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.9% 16/03/2031 | USD | 43.000 | 35.107 | 0,01 |
| US Treasury Bill 0% 06/07/2023 | USD | 2.700.000 | 2.697.749 | 0,90 | WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031 | AUD | 600.000 | 323.962 | 0,11 |
| | | | | | WSO Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.7% 28/06/2030 | AUD | 500.000 | 272.299 | 0,09 |
| | | | | | | | | 4.658.948 | 1,56 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|-----------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tecnología de la información | | | | | Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 23/08/2023 | | | | |
| Broadcom Corp. 7.75% 15/01/2027 | USD | 93.000 | 88.753 | 0,03 | AUD | 2.000.000 | 1.320.438 | 0,44 | |
| Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035 | USD | 34.000 | 25.929 | 0,01 | Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 06/03/2024 | | | | |
| CDW LLC 6.552% 01/12/2028 | USD | 94.000 | 81.570 | 0,03 | AUD | 2.000.000 | 1.285.044 | 0,43 | |
| NXP BV 7.75% 18/06/2026 | USD | 88.000 | 84.244 | 0,03 | Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 08/11/2023 | | | | |
| Qorvo, Inc., 144A 3.5% 15/12/2024 | USD | 62.000 | 57.780 | 0,02 | AUD | 4.000.000 | 2.614.437 | 0,88 | |
| Texas Instruments, Inc. 8.2% 16/08/2052 | USD | 49.000 | 43.426 | 0,01 | Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 22/05/2024 | | | | |
| | | | 381.702 | 0,13 | AUD | 2.000.000 | 1.273.192 | 0,43 | |
| Sector inmobiliario | | | | | Macquarie Bank Ltd. 0% 25/09/2023 | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 4.9% 01/10/2033 | USD | 73.000 | 52.570 | 0,02 | AUD | 2.000.000 | 1.315.078 | 0,44 | |
| CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030 | AUD | 1.000.000 | 500.607 | 0,17 | Macquarie Bank Ltd. 0% 15/12/2023 | | | | |
| DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032 | AUD | 1.000.000 | 481.993 | 0,16 | AUD | 3.000.000 | 1.950.315 | 0,65 | |
| Llitst Finance Pty. Ltd. 2.85% 28/06/2030 | AUD | 1.920.000 | 1.010.180 | 0,33 | | | 15.688.885 | 5,25 | |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080 | USD | 1.050.000 | 887.483 | 0,30 | Total Certificados de depósito | | | | |
| | | | 2.932.833 | 0,98 | | | 15.688.885 | 5,25 | |
| Servicios públicos | | | | | Contratos pendientes de anunciar | | | | |
| AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027 | AUD | 1.700.000 | 986.309 | 0,33 | Finanzas | | | | |
| ElectraNet Pty. Ltd. 2.474% 15/12/2028 | AUD | 1.000.000 | 557.252 | 0,19 | GNMA 10% 15/07/2053 | | | | |
| Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028 | AUD | 2.500.000 | 1.409.915 | 0,47 | USD | 500.000 | 490.176 | 0,16 | |
| NRG Energy, Inc., 144A 4.9% 02/12/2027 | USD | 208.000 | 175.482 | 0,06 | GNMA 11% 15/07/2053 | | | | |
| NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.543% 23/09/2030 | AUD | 800.000 | 417.079 | 0,14 | USD | 1.685.530 | 1.675.259 | 0,56 | |
| Sempra Energy 9.75% Perpetual | USD | 148.000 | 138.754 | 0,05 | USD | 1.709.127 | 1.670.738 | 0,56 | |
| Sempra Global, 144A 6.5% 15/01/2032 | USD | 163.000 | 130.899 | 0,04 | USD | 1.682.202 | 1.671.425 | 0,56 | |
| | | | 3.815.690 | 1,28 | USD | 1.664.011 | 1.675.614 | 0,56 | |
| Total Bonos | | | | | Total Contratos pendientes de anunciar | | | | |
| | | | 45.162.375 | 15,13 | | | 7.183.212 | 2,40 | |
| Certificados de depósito | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Finanzas | | | | | 68.034.472 | | | | |
| Bank of Queensland Ltd. 0% 15/12/2023 | AUD | 3.000.000 | 1.949.472 | 0,65 | 22,78 | | | | |
| Bank Of Queensland Ltd. 0% 24/07/2023 | AUD | 2.000.000 | 1.325.232 | 0,44 | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 07/07/2023 | AUD | 4.000.000 | 2.655.677 | 0,89 | Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| | | | | | Fondos de inversión | | | | |
| | | | | | Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | | | | |
| | | | | | USD | 9.031 | 16.201.758 | 5,41 | |
| | | | | | Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD | | | | |
| | | | | | USD | 58.646 | 6.193.868 | 2,07 | |
| | | | | | Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | | | | |
| | | | | | USD | 71.708 | 7.634.256 | 2,56 | |
| | | | | | Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I EUR Accumulation | | | | |
| | | | | | EUR | 158.941 | 15.078.991 | 5,05 | |
| | | | | | Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation | | | | |
| | | | | | USD | 79.895 | 5.968.287 | 2,00 | |
| | | | | | Schroder ISF Emerging Markets - Class I Acc | | | | |
| | | | | | USD | 258.359 | 6.140.370 | 2,06 | |
| | | | | | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist | | | | |
| | | | | | USD | 630.888 | 15.438.578 | 5,17 | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation | USD | 33.715 | 3.097.688 | 1,04 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR | EUR | 80.666 | 8.869.770 | 2,97 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 80.347 | 15.215.073 | 5,09 |
| Schroder ISF Securitized Credit - Class I Acc | USD | 80.213 | 9.244.379 | 3,09 |
| | | | 109.083.018 | 36,51 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 109.083.018 | 36,51 |
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| iShares USD Floating Rate Bond Fund | USD | 1.619.320 | 9.042.283 | 3,03 |
| | | | 9.042.283 | 3,03 |
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 9.042.283 | 3,03 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 118.125.301 | 39,54 |
| Total Inversiones | | | 290.876.148 | 97,38 |
| Efectivo | | | 15.816.641 | 5,29 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (7.978.115) | (2,67) |
| Total Patrimonio neto | | | 298.714.674 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------------------|--|----------------------|
| USD | 3.981.203 | EUR | 3.618.265 | 27/07/2023 | Bank of America | 33.163 | 0,01 |
| USD | 218.105 | GBP | 170.697 | 27/07/2023 | Bank of America | 1.504 | - |
| KRW | 821.565.000 | USD | 621.438 | 28/07/2023 | Westpac Banking | 1.948 | - |
| USD | 25.607.360 | AUD | 38.444.885 | 28/07/2023 | BNP Paribas | 43.214 | 0,01 |
| USD | 2.792.064 | CHF | 2.485.000 | 28/07/2023 | BNP Paribas | 16.658 | 0,01 |
| USD | 6.605.727 | CNY | 45.260.000 | 28/07/2023 | BNP Paribas | 344.908 | 0,12 |
| USD | 39.601.435 | EUR | 35.925.200 | 28/07/2023 | BNP Paribas | 399.760 | 0,13 |
| USD | 1.521.136 | HKD | 11.890.500 | 28/07/2023 | Westpac Banking | 2.894 | - |
| USD | 2.100.038 | SGD | 2.800.000 | 28/07/2023 | Westpac Banking | 30.182 | 0,01 |
| USD | 639.136 | TWD | 19.385.000 | 28/07/2023 | ANZ | 16.998 | 0,01 |
| USD | 120.524 | AUD | 180.000 | 25/08/2023 | BNP Paribas | 740 | - |
| USD | 3.241.927 | AUD | 4.870.000 | 25/08/2023 | Commonwealth Bank of Australia | 1.115 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 893.084 | 0,30 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 9.116 | USD | 10.160 | 31/07/2023 | HSBC | 26 | - |
| EUR | 14.333.646 | USD | 15.577.047 | 31/07/2023 | HSBC | 66.498 | 0,02 |
| PLN | 47.636.550 | USD | 11.632.957 | 31/07/2023 | HSBC | 31.731 | 0,01 |
| USD | 2.228 | AUD | 3.331 | 31/07/2023 | HSBC | 12 | - |
| USD | 206.847 | CNH | 1.493.419 | 31/07/2023 | HSBC | 913 | - |
| USD | 8 | EUR | 7 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 138.649 | PLN | 563.457 | 31/07/2023 | HSBC | 676 | - |
| USD | 214.177 | SGD | 289.479 | 31/07/2023 | HSBC | 159 | - |
| USD | 1.968 | ZAR | 37.026 | 31/07/2023 | HSBC | 12 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 100.027 | 0,03 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 993.111 | 0,33 |
| CNY | 6.391.000 | USD | 909.492 | 28/07/2023 | ANZ | (25.424) | (0,01) |
| EUR | 5.550.505 | USD | 6.116.103 | 28/07/2023 | BNP Paribas | (59.377) | (0,02) |
| JPY | 1.397.699.773 | USD | 10.604.397 | 28/07/2023 | Westpac Banking | (890.059) | (0,30) |
| KRW | 998.796.000 | USD | 761.115 | 28/07/2023 | BNP Paribas | (3.251) | - |
| USD | 9.718.725 | CAD | 13.211.108 | 28/07/2023 | BNP Paribas | (241.141) | (0,08) |
| USD | 5.233.259 | GBP | 4.208.000 | 28/07/2023 | BNP Paribas | (106.421) | (0,04) |
| USD | 2.559.698 | KRW | 3.385.689.000 | 28/07/2023 | Westpac Banking | (9.288) | - |
| USD | 16.743.796 | AUD | 25.199.445 | 25/08/2023 | Westpac Banking | (25.539) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.360.500) | (0,46) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 6.249.878 | USD | 4.183.968 | 31/07/2023 | HSBC | (27.660) | (0,01) |
| CHF | 92 | USD | 103 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| CNH | 184.324.926 | USD | 25.603.459 | 31/07/2023 | HSBC | (186.102) | (0,06) |
| EUR | 95 | USD | 104 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| GBP | 109.956 | USD | 139.667 | 31/07/2023 | HSBC | (137) | - |
| NZD | 94.957.765 | USD | 58.193.771 | 31/07/2023 | HSBC | (225.169) | (0,07) |
| PLN | 231 | USD | 57 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| SGD | 17.006.806 | USD | 12.593.009 | 31/07/2023 | HSBC | (19.511) | (0,01) |
| USD | 68 | CHF | 61 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 18.264 | EUR | 16.751 | 31/07/2023 | HSBC | (17) | - |
| ZAR | 9.498.150 | USD | 506.807 | 31/07/2023 | HSBC | (5.234) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (463.832) | (0,15) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.824.332) | (0,61) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (831.221) | (0,28) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Target Return

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (530) | AUD | 78.972 | 0,03 |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (64) | GBP | 28.419 | 0,01 |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | (364) | USD | 178.360 | 0,06 |
| SPI 200 Index | 21/09/2023 | 50 | AUD | 25.332 | 0,01 |
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 38 | JPY | 107.265 | 0,03 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (70) | USD | 54.828 | 0,02 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 4 | USD | 1.326 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 474.502 | 0,16 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 222 | AUD | (37.054) | (0,01) |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | 10 | CAD | (6.406) | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 24 | EUR | (7.740) | - |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 66 | EUR | (16.903) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 8 | EUR | (3.814) | - |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (386) | EUR | (110.424) | (0,04) |
| Korea 10 Year Bond | 19/09/2023 | 44 | KRW | (9.517) | - |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 32 | GBP | (8.284) | - |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (278) | USD | (534.455) | (0,18) |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 136 | USD | (172.139) | (0,06) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 6 | USD | (23) | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 358 | USD | (129.391) | (0,05) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (1.036.150) | (0,35) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (561.648) | (0,19) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------|------------------------------|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 2.680.000 | EUR | Citigroup | ITRAXX.EUROPE. MAIN.39-V1 | Venta | 1,00% | 20/06/2028 | 32.179 | 0,01 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 32.179 | 0,01 |
| 5.810.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.HY.40-V1 | Compra | (5,00)% | 20/06/2028 | (128.604) | (0,04) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (128.604) | (0,04) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (96.425) | (0,03) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Inflation Plus

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Energía | | | | | | | | | |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 1.210.000 | 759.427 | 0,78 | Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 23.700.000.000 | 1.527.275 | 1,55 |
| Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026 | MXN | 4.100.000 | 189.470 | 0,19 | Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 18.500.000.000 | 1.185.852 | 1,21 |
| | | | 948.897 | 0,97 | Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 54.240.000 | 2.775.499 | 2,82 |
| | | | | | Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 17.900.000 | 892.782 | 0,91 |
| | | | | | Mexican Bonos 10% 20/11/2036 | MXN | 4.200.000 | 251.157 | 0,26 |
| | | | | | Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 56.670.000 | 2.746.753 | 2,79 |
| | | | | | Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 31.850.000 | 1.573.380 | 1,60 |
| | | | | | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 606.000 | 501.221 | 0,51 |
| | | | | | Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 1.880.000 | 1.448.946 | 1,47 |
| | | | | | Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032 | PEN | 15.300.000 | 3.689.786 | 3,75 |
| | | | | | Peru Bonos De Tesoreria 5.35% 12/08/2040 | PEN | 7.520.000 | 1.586.649 | 1,61 |
| | | | | | Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 3.460.000 | 581.176 | 0,59 |
| | | | | | Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 14.342.000 | 2.363.778 | 2,40 |
| | | | | | Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034 | RON | 13.500.000 | 2.291.899 | 2,33 |
| | | | | | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 24.870.000 | 991.571 | 1,01 |
| | | | | | South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 53.790.000 | 2.001.494 | 2,04 |
| | | | | | Turkey Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 1.000.000 | 936.525 | 0,95 |
| | | | | | Turkey Government Bond 5.875% 26/06/2031 | USD | 320.000 | 245.460 | 0,25 |
| | | | | | Turkey Government Bond 6.5% 20/09/2033 | USD | 320.000 | 250.141 | 0,25 |
| | | | | | Turkey Government Bond 4.875% 16/04/2043 | USD | 820.000 | 484.008 | 0,49 |
| | | | | | | | | 65.356.384 | 66,47 |
| | | | | | Total Bonos | | | 66.305.281 | 67,44 |
| | | | | | Renta variable | | | | |
| | | | | | Energía | | | | |
| | | | | | Cenovus Energy, Inc. | USD | 22.700 | 350.399 | 0,36 |
| | | | | | Chevron Corp. | USD | 2.500 | 360.094 | 0,36 |
| | | | | | Devon Energy Corp. | USD | 7.800 | 348.868 | 0,35 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Inflation Plus

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 3.000 | 359.769 | 0,37 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 32.000 | 345.600 | 0,35 |
| Repsol SA | EUR | 26.000 | 349.570 | 0,36 |
| | | | 2.114.300 | 2,15 |
| Materiales | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 17.428 | 791.248 | 0,80 |
| Barrick Gold Corp. | USD | 49.033 | 751.821 | 0,76 |
| Eldorado Gold Corp. | USD | 47.405 | 435.492 | 0,44 |
| Endeavour Mining plc | CAD | 18.032 | 390.876 | 0,40 |
| Hochschild Mining plc | GBP | 335.000 | 281.770 | 0,29 |
| Newmont Corp. | USD | 18.220 | 704.784 | 0,72 |
| Northern Star Resources Ltd. | AUD | 52.263 | 386.375 | 0,39 |
| OceanaGold Corp. | CAD | 199.680 | 350.507 | 0,36 |
| Pan American Silver Corp. | USD | 65.300 | 860.075 | 0,88 |
| | | | 4.952.948 | 5,04 |
| Total Renta variable | | | 7.067.248 | 7,19 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 73.372.529 | 74,63 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Energía | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 280.213 | 172.622 | 0,18 |
| | | | 172.622 | 0,18 |
| Materiales | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 470.000 | 383.617 | 0,39 |
| | | | 383.617 | 0,39 |
| Total Bonos | | | 556.239 | 0,57 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 556.239 | 0,57 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF Commodity - Class I USD Accumulation | USD | 79.093 | 8.518.624 | 8,67 |
| | | | 8.518.624 | 8,67 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 8.518.624 | 8,67 |
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Invesco Physical Gold ETC | USD | 22.150 | 3.748.305 | 3,81 |
| iShares Physical Silver ETC | USD | 57.600 | 1.137.545 | 1,16 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| WisdomTree Brent Crude Oil | USD | 185.300 | 7.318.143 | 7,44 |
| WisdomTree Wheat Reg. S | USD | 3.472.500 | 2.039.273 | 2,07 |
| | | | 14.243.266 | 14,48 |
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 14.243.266 | 14,48 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 22.761.890 | 23,15 |
| Total Inversiones | | | 96.690.658 | 98,35 |
| Efectivo | | | 1.364.530 | 1,39 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 255.514 | 0,26 |
| Total Patrimonio neto | | | 98.310.702 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Inflation Plus

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------|
| CLP | 1.078.480.000 | EUR | 1.190.835 | 05/07/2023 | Bank of America | 46.973 | 0,05 |
| EUR | 0 | CLP | 0 | 05/07/2023 | Deutsche Bank | - | - |
| EUR | 4.167.096 | IDR | 68.269.535.000 | 13/07/2023 | Nomura | 11.443 | 0,01 |
| EUR | 114.048 | AUD | 187.000 | 14/07/2023 | Deutsche Bank | 58 | - |
| USD | 225.000 | EUR | 205.117 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1.089 | - |
| EUR | 1.159.463 | IDR | 18.803.015.000 | 03/08/2023 | HSBC | 16.761 | 0,02 |
| MXN | 43.620.000 | EUR | 2.292.997 | 08/08/2023 | BNP Paribas | 32.457 | 0,03 |
| EUR | 1.031.398 | IDR | 16.720.000.000 | 14/08/2023 | Deutsche Bank | 15.995 | 0,02 |
| EUR | 1.128.753 | IDR | 18.352.400.000 | 14/08/2023 | HSBC | 14.214 | 0,01 |
| EUR | 494.969 | USD | 535.000 | 14/08/2023 | Barclays | 5.108 | - |
| EUR | 464.753 | USD | 500.000 | 14/08/2023 | HSBC | 6.939 | 0,01 |
| EUR | 1.935.803 | USD | 2.085.000 | 14/08/2023 | UBS | 26.720 | 0,03 |
| USD | 5.560.000 | EUR | 5.072.798 | 14/08/2023 | ANZ | 18.090 | 0,02 |
| EUR | 1.023.753 | RON | 5.100.000 | 18/08/2023 | J.P. Morgan | 56 | - |
| BRL | 5.460.000 | EUR | 1.014.666 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | 7.773 | 0,01 |
| EUR | 0 | BRL | 0 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | - | - |
| EUR | 0 | BRL | 0 | 05/09/2023 | Morgan Stanley | - | - |
| EUR | 203.617 | AUD | 325.000 | 18/09/2023 | Bank of America | 5.807 | 0,01 |
| EUR | 513.149 | CAD | 742.650 | 18/09/2023 | State Street | 971 | - |
| EUR | 495.231 | USD | 538.000 | 18/09/2023 | HSBC | 3.476 | - |
| EUR | 995.081 | USD | 1.081.000 | 18/09/2023 | UBS | 7.000 | 0,01 |
| EUR | 1.001.750 | ZAR | 20.600.000 | 27/09/2023 | Morgan Stanley | 13.649 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 234.579 | 0,24 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 148 | USD | 161 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | - | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 234.579 | 0,24 |
| EUR | 1.211.626 | CLP | 1.078.480.000 | 05/07/2023 | Deutsche Bank | (26.183) | (0,03) |
| EUR | 212.919 | CAD | 313.000 | 06/07/2023 | HSBC | (3.509) | - |
| EUR | 2.016.738 | USD | 2.219.000 | 06/07/2023 | Bank of America | (19.222) | (0,02) |
| EUR | 3.181.083 | USD | 3.500.000 | 06/07/2023 | Barclays | (30.210) | (0,03) |
| EUR | 986.070 | USD | 1.085.000 | 06/07/2023 | Morgan Stanley | (9.431) | (0,01) |
| IDR | 10.675.000.000 | EUR | 651.598 | 13/07/2023 | Barclays | (1.797) | - |
| EUR | 1.172.781 | USD | 1.300.000 | 14/07/2023 | Standard Chartered | (19.501) | (0,02) |
| EUR | 11.745.166 | USD | 12.997.000 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (166.217) | (0,17) |
| EUR | 157.491 | GBP | 140.000 | 31/07/2023 | J.P. Morgan | (5.289) | (0,01) |
| EUR | 2.033.973 | MXN | 40.120.000 | 08/08/2023 | Barclays | (104.890) | (0,11) |
| EUR | 991.256 | MXN | 19.417.000 | 08/08/2023 | Deutsche Bank | (43.897) | (0,04) |
| EUR | 1.776.175 | MXN | 36.016.000 | 08/08/2023 | UBS | (143.898) | (0,15) |
| EUR | 109.012 | GBP | 95.000 | 14/08/2023 | Lloyds Bank | (1.372) | - |
| EUR | 5.514.963 | USD | 6.068.570 | 14/08/2023 | Morgan Stanley | (41.586) | (0,04) |
| EUR | 411.772 | USD | 450.000 | 14/08/2023 | UBS | (260) | - |
| EUR | 1.548.020 | HUF | 598.520.000 | 16/08/2023 | Deutsche Bank | (38.297) | (0,04) |
| EUR | 1.041.465 | HUF | 397.080.000 | 16/08/2023 | Morgan Stanley | (10.956) | (0,01) |
| EUR | 1.016.109 | PEN | 4.100.000 | 17/08/2023 | Morgan Stanley | (12.884) | (0,01) |
| EUR | 1.007.337 | PEN | 4.050.000 | 17/08/2023 | State Street | (9.107) | (0,01) |
| COP | 4.606.305.000 | EUR | 1.011.263 | 18/08/2023 | UBS | (16.906) | (0,02) |
| EUR | 1.014.686 | COP | 5.070.000.000 | 18/08/2023 | Bank of America | (79.769) | (0,08) |
| EUR | 1.018.793 | COP | 5.150.000.000 | 18/08/2023 | J.P. Morgan | (92.931) | (0,09) |
| EUR | 1.014.540 | PLN | 4.600.000 | 18/08/2023 | Goldman Sachs | (15.743) | (0,02) |
| BRL | 11.230.000 | EUR | 2.115.555 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (12.625) | (0,01) |
| EUR | 2.016.843 | BRL | 11.080.000 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (57.997) | (0,06) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Inflation Plus

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------|
| EUR | 1.020.742 | BRL | 5.610.000 | 05/09/2023 | Morgan Stanley | (29.786) | (0,03) |
| EUR | 2.072.117 | USD | 2.280.000 | 18/09/2023 | Lloyds Bank | (11.901) | (0,01) |
| EUR | 992.219 | USD | 1.092.000 | 18/09/2023 | UBS | (5.916) | (0,01) |
| EUR | 6.841.656 | USD | 7.507.000 | 25/09/2023 | Barclays | (17.610) | (0,02) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.029.690) | (1,05) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 55.946 | EUR | 51.483 | 31/07/2023 | HSBC | (222) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (222) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.029.912) | (1,05) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (795.333) | (0,81) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (13) | EUR | (42.066) | (0,04) |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (24) | USD | (32.345) | (0,04) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (74.411) | (0,08) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (74.411) | (0,08) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japan DGF

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 21/05/2030 | AUD | 37.536.000 | 3.285.539.387 | 2,60 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2% 25/11/2032 | EUR | 10.000.000 | 1.458.246.748 | 1,16 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 29/11/2023 | EUR | 40.000.000 | 6.204.462.005 | 4,92 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 30/01/2024 | EUR | 87.500.000 | 13.482.897.209 | 10,69 |
| New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029 | NZD | 8.619.000 | 699.689.762 | 0,55 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032 | EUR | 27.000.000 | 3.979.818.210 | 3,15 |
| US Treasury 2% 30/04/2024 | USD | 25.811.200 | 3.624.002.406 | 2,87 |
| US Treasury 0.375% 31/01/2026 | USD | 50.000.000 | 6.489.105.899 | 5,14 |
| US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 25.000.000 | 3.474.507.996 | 2,75 |
| | | | 42.698.269.622 | 33,83 |
| Total Bonos | | | 42.698.269.622 | 33,83 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 42.698.269.622 | 33,83 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation | USD | 89.674.419 | 11.476.774.213 | 9,09 |
| Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation | USD | 20.000.000 | 2.896.511.400 | 2,30 |
| | | | 14.373.285.613 | 11,39 |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | 14.373.285.613 | 11,39 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder International Selection Fund - US Dollar Liquidity | USD | 177.161 | 3.142.265.722 | 2,49 |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | USD | 359.891 | 5.528.669.685 | 4,38 |
| Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc | USD | 52.786 | 3.280.479.904 | 2,60 |
| Schroder ISF China Opportunities - Class I USD Accumulation | USD | 34.811 | 2.463.669.213 | 1,95 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc | USD | 1.262.758 | 7.379.882.214 | 5,85 |
| Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Acc | EUR | 1.814.134 | 7.586.680.508 | 6,01 |
| Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc | EUR | 415.687 | 4.210.012.680 | 3,34 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc | USD | 5.276.600 | 11.317.293.508 | 8,98 |
| Schroder ISF Global Equity - Class I Acc | USD | 1.165.773 | 9.172.273.245 | 7,27 |
| Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc | JPY | 639.130 | 1.530.506.988 | 1,21 |
| | | | 55.611.733.667 | 44,08 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 55.611.733.667 | 44,08 |
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| iShares Core EUR Corp. Bond Fund | EUR | 9.000.000 | 6.666.018.072 | 5,28 |
| iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund | USD | 4.500.000 | 3.046.017.150 | 2,41 |
| SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund | USD | 335.000 | 2.597.634.816 | 2,06 |
| | | | 12.309.670.038 | 9,75 |
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 12.309.670.038 | 9,75 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 82.294.689.318 | 65,22 |
| Total Inversiones | | | 124.992.958.940 | 99,05 |
| Efectivo | | | 6.401.167.235 | 5,07 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (5.196.507.969) | (4,12) |
| Total Patrimonio neto | | | 126.197.618.206 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japan DGF

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------|
| AUD | 13.000.000 | JPY | 1.238.711.500 | 24/08/2023 | Citibank | 744.070 | - |
| CHF | 25.000.000 | JPY | 3.856.747.500 | 24/08/2023 | UBS | 155.155.334 | 0,12 |
| EUR | 8.000.000 | JPY | 1.231.612.160 | 24/08/2023 | ANZ | 20.819.907 | 0,02 |
| EUR | 9.000.000 | JPY | 1.332.158.850 | 24/08/2023 | BNP Paribas | 76.827.225 | 0,06 |
| GBP | 23.000.000 | JPY | 3.891.250.170 | 24/08/2023 | Standard Chartered | 290.557.367 | 0,23 |
| PHP | 1.100.000.000 | USD | 19.646.015 | 24/08/2023 | Standard Chartered | 33.643.676 | 0,03 |
| USD | 9.000.000 | JPY | 1.264.813.920 | 24/08/2023 | HSBC | 24.676.916 | 0,02 |
| USD | 10.000.000 | JPY | 1.366.568.000 | 24/08/2023 | UBS | 66.199.595 | 0,05 |
| USD | 14.920.496 | SGD | 20.000.000 | 24/08/2023 | HSBC | 17.313.216 | 0,01 |
| USD | 19.897.295 | THB | 680.000.000 | 24/08/2023 | State Street | 88.444.696 | 0,07 |
| USD | 19.766.752 | TWD | 600.000.000 | 24/08/2023 | Standard Chartered | 70.249.771 | 0,06 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 844.631.773 | 0,67 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 844.631.773 | 0,67 |
| IDR | 300.000.000.000 | USD | 20.089.371 | 24/08/2023 | UBS | (27.932.724) | (0,02) |
| JPY | 5.280.975.535 | AUD | 58.367.000 | 24/08/2023 | HSBC | (283.893.947) | (0,22) |
| JPY | 694.562.458 | CAD | 6.892.000 | 24/08/2023 | Morgan Stanley | (50.202.440) | (0,04) |
| JPY | 3.819.760.000 | CHF | 25.000.000 | 24/08/2023 | UBS | (192.142.834) | (0,15) |
| JPY | 43.754.653.250 | EUR | 296.500.000 | 24/08/2023 | State Street | (2.663.610.216) | (2,11) |
| JPY | 5.714.674.170 | GBP | 33.000.000 | 24/08/2023 | Standard Chartered | (285.310.557) | (0,23) |
| JPY | 518.054.188 | KRW | 5.000.000.000 | 24/08/2023 | BNP Paribas | (26.236.122) | (0,02) |
| JPY | 937.307.800 | NZD | 11.000.000 | 24/08/2023 | Citibank | (24.715.794) | (0,02) |
| JPY | 6.832.152.500 | TWD | 1.525.000.000 | 24/08/2023 | UBS | (187.591.388) | (0,15) |
| JPY | 48.272.181.768 | USD | 354.960.000 | 24/08/2023 | BNP Paribas | (2.585.336.802) | (2,05) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (6.326.972.824) | (5,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (6.326.972.824) | (5,01) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (5.482.341.051) | (4,34) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente JPY | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| MSCI China | 15/09/2023 | (640) | USD | 14.560.560 | 0,01 |
| MSCI China A 50 Index | 21/07/2023 | 90 | USD | 195.008 | - |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | (200) | USD | 3.250.125 | - |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 190 | USD | 180.042.480 | 0,15 |
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 75 | JPY | 23.987.778 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 222.035.951 | 0,18 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 370 | AUD | (20.717.653) | (0,02) |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (560) | EUR | (87.996.792) | (0,07) |
| Korea 10 Year Bond | 19/09/2023 | 350 | KRW | (9.888.113) | (0,01) |
| SPI 200 Index | 21/09/2023 | (27) | AUD | (3.951.968) | - |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 130 | USD | (37.655.925) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (160.210.451) | (0,13) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 61.825.500 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Japan DGF

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado JPY | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|-------------|----------------------|----------------------|
| 300 | S&P 500 Emini Index, Put, 4,000.000, 15/09/2023 | USD | UBS | 41.709.938 | 0,03 |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 41.709.938 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Energía | | | | |
| Bonos | | | | | Cenovus Energy, Inc. 7.5% 15/02/2052 | | | | |
| | | | | | USD | 36.000 | 25.317 | | 0,01 |
| Servicios de comunicación | | | | | Occidental Petroleum Corp. 12.75% 01/09/2028 | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.5% 15/01/2025 | EUR | 1.103.000 | 1.123.476 | 0,32 | USD | 325.000 | 330.635 | | 0,09 |
| Altice France SA, 144A 10.25% 15/07/2029 | USD | 200.000 | 141.520 | 0,04 | Repsol International Finance BV, Reg. S 7.5% Perpetual | EUR | 1.224.000 | 1.250.701 | 0,36 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 10.25% 15/10/2026 | EUR | 900.000 | 939.047 | 0,27 | Southwestern Energy Co. 10.75% 15/03/2030 | USD | 45.000 | 41.960 | 0,01 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1.100.000 | 1.133.291 | 0,33 | Southwestern Energy Co. 9.5% 01/02/2032 | USD | 363.000 | 318.935 | 0,09 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 8% 15/11/2027 | EUR | 900.000 | 924.110 | 0,26 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 4.997% Perpetual | EUR | 100.000 | 92.887 | 0,03 |
| Netflix, Inc. 9.25% 15/05/2029 | EUR | 1.100.000 | 1.213.668 | 0,36 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 400.000 | 342.204 | 0,10 |
| Telecom Italia SpA, 144A 10.606% 30/05/2024 | USD | 400.000 | 389.670 | 0,11 | | | | 2.402.639 | 0,69 |
| Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055 | EUR | 600.000 | 505.940 | 0,14 | Finanzas | | | | |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 1.067.000 | 1.099.734 | 0,31 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 10.5% 27/11/2031 | | | | |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 200.000 | 216.318 | 0,06 | EUR | 500.000 | 453.372 | | 0,13 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 600.000 | 605.338 | 0,17 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 22/07/2025 | EUR | 900.000 | 909.651 | 0,26 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 11% 15/05/2029 | USD | 200.000 | 180.896 | 0,05 | BPER Banca, Reg. S 7.75% 25/07/2032 | EUR | 1.697.000 | 1.577.798 | 0,45 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 8.5% 31/01/2031 | USD | 200.000 | 161.918 | 0,05 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 20% 01/01/2025 | BRL | 1.821.400 | 3.906.354 | 1,12 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 975.000 | 819.891 | 0,23 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 200% 01/01/2033 | BRL | 1.722.000 | 3.575.012 | 1,02 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.75% 28/02/2030 | EUR | 522.000 | 419.828 | 0,12 | Colombia Titulos De Tesoreria 14% 26/03/2031 | COP | 17.742.500.000 | 3.554.353 | 1,02 |
| | | | 9.874.645 | 2,82 | Commerzbank AG, Reg. S 8% 05/12/2030 | EUR | 1.400.000 | 1.431.211 | 0,41 |
| Consumo discrecional | | | | | Czech Republic Government Bond 0.9% 25/10/2023 | | | | |
| Bath & Body Works, Inc. 13.5% 01/07/2036 | USD | 334.000 | 299.434 | 0,09 | CZK | 79.990.000 | 3.603.625 | | 1,03 |
| Forvia SE, Reg. S 7.5% 15/06/2028 | EUR | 1.424.000 | 1.406.356 | 0,39 | Ford Motor Credit Co. LLC 8.25% 17/08/2027 | USD | 885.000 | 805.326 | 0,23 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 12.5% 15/07/2025 | EUR | 947.000 | 1.048.450 | 0,30 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 13.5% 01/11/2025 | EUR | 291.000 | 233.083 | 0,07 |
| Renault SA, Reg. S 2.25% 04/10/2027 | EUR | 600.000 | 549.982 | 0,16 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7.856% 15/09/2026 | EUR | 1.095.000 | 1.165.770 | 0,33 |
| Sands China Ltd. 11.25% 08/08/2025 | USD | 200.000 | 195.372 | 0,06 | Mexican Bonos 5% 06/03/2025 | MXN | 52.870.000 | 2.867.624 | 0,82 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 11% 15/01/2026 | USD | 210.000 | 195.034 | 0,06 | Nexi SpA, Reg. S 4.25% 30/04/2029 | EUR | 619.000 | 563.097 | 0,16 |
| | | | 3.694.628 | 1,06 | OneMain Finance Corp. 7.75% 15/09/2028 | USD | 312.000 | 254.129 | 0,07 |
| | | | | | OneMain Finance Corp. 10.75% 15/11/2029 | USD | 220.000 | 186.968 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| OneMain Finance Corp. 8% 15/09/2030 | USD | 139.000 | 106.527 | 0,03 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.75% 31/03/2026 | EUR | 1.029.000 | 1.052.747 | 0,30 |
| Synchrony Financial 14.5% 02/02/2033 | USD | 155.000 | 139.386 | 0,04 | Trivium Packaging Finance BV, 144A 11% 15/08/2026 | USD | 200.000 | 192.181 | 0,05 |
| UniCredit SpA, Reg. S 9.75% 20/02/2029 | EUR | 1.253.000 | 1.358.946 | 0,39 | | | | 1.514.720 | 0,43 |
| | | | 26.692.232 | 7,63 | | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | Sector inmobiliario | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 11% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 184.500 | 0,05 | MPT Operating Partnership LP, REIT 9.25% 01/08/2029 | USD | 323.000 | 243.152 | 0,07 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 8.75% 15/01/2028 | EUR | 900.000 | 900.589 | 0,26 | MPT Operating Partnership LP, REIT 7% 15/03/2031 | USD | 156.000 | 106.889 | 0,03 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 10% 01/04/2028 | EUR | 682.000 | 674.559 | 0,19 | | | | 350.041 | 0,10 |
| Encompass Health Corp. 9% 01/02/2028 | USD | 237.000 | 220.383 | 0,06 | Servicios públicos | | | | |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 7.25% 15/11/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.131.499 | 0,33 | Electricite de France SA, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 1.400.000 | 1.443.371 | 0,41 |
| HCA, Inc. 7% 01/09/2030 | USD | 90.000 | 78.881 | 0,02 | Electricite de France SA, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 200.000 | 167.886 | 0,05 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.6% 21/07/2023 | USD | 105.000 | 104.848 | 0,03 | Veolia Environnement SA, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 1.073.191 | 0,31 |
| | | | 3.295.259 | 0,94 | | | | 2.684.448 | 0,77 |
| Productos industriales | | | | | Total Bonos | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 907.059 | 0,26 | | | | 56.274.693 | 16,09 |
| AerCap Holdings NV 11.75% 10/10/2079 | USD | 350.000 | 331.297 | 0,09 | Bonos convertibles | | | | |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 10.5% 15/10/2026 | EUR | 787.000 | 810.646 | 0,23 | Servicios de comunicación | | | | |
| Loxam SAS, Reg. S 5.75% 15/04/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.115.363 | 0,32 | Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 1.25% 29/04/2025 | HKD | 24.000.000 | 3.359.283 | 0,96 |
| TransDigm, Inc. 9.25% 15/01/2029 | USD | 5.000 | 4.439 | - | | | | 3.359.283 | 0,96 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 6.5% 15/02/2027 | EUR | 1.284.000 | 1.246.088 | 0,36 | Consumo discrecional | | | | |
| | | | 4.414.892 | 1,26 | Amadeus IT Group SA, Reg. S 3% 09/04/2025 | EUR | 3.100.000 | 4.399.677 | 1,26 |
| Tecnología de la información | | | | | ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 2.500.000 | 2.774.222 | 0,79 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 1.038.966 | 0,30 | Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026 | JPY | 300.000.000 | 2.588.266 | 0,74 |
| United Group BV, Reg. S 10.5% 01/02/2030 | EUR | 361.000 | 312.223 | 0,09 | Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028 | JPY | 350.000.000 | 2.705.261 | 0,77 |
| | | | 1.351.189 | 0,39 | WH Smith plc, Reg. S 1.625% 07/05/2026 | GBP | 2.700.000 | 3.072.711 | 0,88 |
| Materiales | | | | | | | | 15.540.137 | 4,44 |
| HB Fuller Co. 8.5% 15/10/2028 | USD | 87.000 | 77.297 | 0,02 | Bienes de consumo básico | | | | |
| INEOS Finance plc, 144A 13.5% 15/05/2028 | USD | 200.000 | 192.495 | 0,06 | Ocado Group plc, Reg. S 1.5% 18/01/2027 | GBP | 3.000.000 | 2.726.119 | 0,78 |
| | | | | | | | | 2.726.119 | 0,78 |
| | | | | | Finanzas | | | | |
| | | | | | BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025 | EUR | 3.300.000 | 4.174.812 | 1,19 |
| | | | | | Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028 | EUR | 1.800.000 | 2.103.709 | 0,60 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 10/06/2024 | EUR | 1.200.000 | 1.495.554 | 0,43 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 4.921 | 601.933 | 0,17 |
| | | | 7.774.075 | 2,22 | Booking Holdings, Inc. | USD | 363 | 970.647 | 0,28 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Bridgestone Corp. | JPY | 19.500 | 797.185 | 0,23 |
| Sosei Group Corp., Reg. S 0.5% 27/07/2026 | JPY | 90.000.000 | 633.333 | 0,18 | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 25.000 | 800.847 | 0,23 |
| | | | 633.333 | 0,18 | Cie Plastic Omnium SA | EUR | 5.204 | 91.705 | 0,03 |
| Productos industriales | | | | | Deckers Outdoor Corp. | USD | 52 | 26.893 | 0,01 |
| Duerr AG, Reg. S 1.5% 15/01/2026 | EUR | 3.400.000 | 3.917.661 | 1,13 | Evolution AB, Reg. S | SEK | 287 | 35.716 | 0,01 |
| Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024 | JPY | 460.000.000 | 3.220.318 | 0,92 | Ferrari NV | EUR | 156 | 50.714 | 0,01 |
| Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026 | EUR | 2.800.000 | 3.267.665 | 0,93 | Forvia SE | EUR | 2.611 | 61.661 | 0,02 |
| Safran SA, Reg. S 1.75% 15/05/2027 | EUR | 2.079.300 | 3.388.857 | 0,97 | Hyundai Motor Co. | KRW | 403 | 63.229 | 0,02 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026 | EUR | 1.734.800 | 3.608.617 | 1,03 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 28.673 | 1.101.799 | 0,31 |
| | | | 17.403.118 | 4,98 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 1.900 | 32.199 | 0,01 |
| Tecnología de la información | | | | | Las Vegas Sands Corp. | USD | 988 | 56.984 | 0,02 |
| Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024 | JPY | 330.000.000 | 2.581.516 | 0,74 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 4.353 | 977.074 | 0,28 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 3.5% 11/04/2030 | USD | 4.000.000 | 4.899.000 | 1,40 | Lucid Group, Inc. | USD | 4.139 | 28.855 | 0,01 |
| STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 2.400.000 | 2.897.784 | 0,83 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 144 | 53.751 | 0,02 |
| | | | 10.378.300 | 2,97 | MercadoLibre, Inc. | USD | 57 | 67.519 | 0,02 |
| Materiales | | | | | On Holding AG 'A' | USD | 1.628 | 52.047 | 0,01 |
| Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026 | JPY | 170.000.000 | 1.488.750 | 0,43 | Panasonic Holdings Corp. | JPY | 31.600 | 384.480 | 0,11 |
| Sika AG, Reg. S 0.3% 05/06/2025 | CHF | 1.880.000 | 2.844.449 | 0,81 | QuantumScape Corp. | USD | 1.597 | 12.689 | - |
| | | | 4.333.199 | 1,24 | Saietta Group plc | GBP | 15.769 | 6.592 | - |
| Total Bonos convertibles | | | 62.147.564 | 17,77 | Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 42.000 | 603.598 | 0,17 |
| Renta variable | | | | | Sony Group Corp. | JPY | 1.000 | 90.104 | 0,03 |
| Servicios de comunicación | | | | | Tesla, Inc. | USD | 3.361 | 875.228 | 0,25 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 21.834 | 2.624.411 | 0,74 | | | | 8.879.118 | 2,54 |
| Endeavor Group Holdings, Inc. 'A' | USD | 1.174 | 28.177 | 0,01 | Bienes de consumo básico | | | | |
| KDDI Corp. | JPY | 27.800 | 857.334 | 0,25 | Archer-Daniels-Mid- land Co. | USD | 4.272 | 320.117 | 0,09 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 1.185 | 89.277 | 0,03 | Bunge Ltd. | USD | 3.919 | 365.133 | 0,10 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 2.970 | 844.967 | 0,24 | Celsius Holdings, Inc. | USD | 387 | 58.194 | 0,02 |
| Netflix, Inc. | USD | 2.032 | 878.868 | 0,25 | Elders Ltd. | AUD | 28.496 | 124.794 | 0,04 |
| TELUS Corp. | CAD | 33.032 | 638.735 | 0,18 | Mowi ASA | NOK | 14.672 | 233.010 | 0,07 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1.600 | 67.847 | 0,02 | Nestle SA | CHF | 5.613 | 673.247 | 0,19 |
| | | | 6.029.616 | 1,72 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 9.703 | 727.368 | 0,21 |
| Consumo discrecional | | | | | Salmar ASA | NOK | 3.347 | 135.737 | 0,04 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 7.762 | 1.003.214 | 0,28 | Unilever plc | GBP | 24.007 | 1.246.328 | 0,35 |
| Ariston Holding NV | EUR | 3.120 | 32.455 | 0,01 | Wilmar International Ltd. | SGD | 77.100 | 216.755 | 0,06 |
| | | | | | | | | 4.100.683 | 1,17 |
| | | | | | Energía | | | | |
| | | | | | Baker Hughes Co. | USD | 16.630 | 524.819 | 0,15 |
| | | | | | BP plc | GBP | 101.139 | 593.970 | 0,17 |
| | | | | | Cenovus Energy, Inc. | CAD | 27.805 | 463.102 | 0,13 |
| | | | | | Cheniere Energy, Inc. | USD | 3.459 | 525.122 | 0,15 |
| | | | | | Chevron Corp. | USD | 3.216 | 504.822 | 0,14 |
| | | | | | ConocoPhillips | USD | 5.256 | 544.252 | 0,16 |
| | | | | | Coterra Energy, Inc. | USD | 16.479 | 416.307 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Devon Energy Corp. | USD | 6.277 | 305.961 | 0,09 | Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 36.400 | 554.678 | 0,16 |
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 4.082 | 533.486 | 0,15 | Moody's Corp. | USD | 154 | 53.471 | 0,02 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 4.580 | 520.312 | 0,15 | Morgan Stanley | USD | 19.236 | 1.651.003 | 0,47 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 5.288 | 566.888 | 0,16 | MSCI, Inc. | USD | 133 | 62.027 | 0,02 |
| Halliburton Co. | USD | 19.396 | 648.525 | 0,19 | Nomura Holdings, Inc. | JPY | 66.700 | 253.301 | 0,07 |
| Hess Corp. | USD | 4.610 | 620.731 | 0,18 | ORIX Corp. | JPY | 24.100 | 437.054 | 0,12 |
| Imperial Oil Ltd. | CAD | 10.862 | 552.257 | 0,16 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 3.972 | 502.985 | 0,14 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 2.111 | 437.166 | 0,13 | Prudential Financial, Inc. | USD | 4.063 | 359.440 | 0,10 |
| Schlumberger NV | USD | 17.329 | 844.380 | 0,23 | Prudential plc | GBP | 61.491 | 857.760 | 0,25 |
| Shell plc | EUR | 5.885 | 177.621 | 0,05 | State Street Corp. | USD | 4.426 | 326.472 | 0,09 |
| Shell plc | GBP | 19.254 | 573.681 | 0,16 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 12.600 | 537.990 | 0,15 |
| TotalEnergies SE | EUR | 9.506 | 548.646 | 0,16 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. | JPY | 6.100 | 216.226 | 0,06 |
| | | | 9.902.048 | 2,83 | T&D Holdings, Inc. | JPY | 9.600 | 140.261 | 0,04 |
| Finanzas | | | | | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 10.120 | 622.421 | 0,18 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 96.353 | 1.508.404 | 0,43 | Truist Financial Corp. | USD | 11.045 | 341.491 | 0,10 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 20 | 34.385 | 0,01 | UBS Group AG | CHF | 79.189 | 1.597.893 | 0,46 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 79.800 | 808.280 | 0,23 | US Bancorp | USD | 14.952 | 493.446 | 0,14 |
| American Express Co. | USD | 5.698 | 987.557 | 0,28 | Visa, Inc. 'A' | USD | 867 | 204.240 | 0,06 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 233.871 | 712.405 | 0,20 | Wells Fargo & Co. | USD | 21.119 | 902.206 | 0,26 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 362.547 | 2.808.397 | 0,81 | | | | 31.920.731 | 9,14 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 103.400 | 63.106 | 0,02 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Bank of America Corp. | USD | 34.585 | 997.955 | 0,29 | AstraZeneca plc | GBP | 7.582 | 1.086.595 | 0,31 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 163.584 | 1.573.088 | 0,45 | Boston Scientific Corp. | USD | 2.180 | 116.695 | 0,03 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 10.874 | 483.723 | 0,14 | CSL Ltd. | AUD | 188 | 34.696 | 0,01 |
| CaixaBank SA | EUR | 380.102 | 1.579.893 | 0,45 | Danaher Corp. | USD | 227 | 54.372 | 0,02 |
| Chiba Bank Ltd. (The) | JPY | 10.000 | 60.575 | 0,02 | Dexcom, Inc. | USD | 174 | 22.416 | 0,01 |
| Citigroup, Inc. | USD | 13.147 | 612.705 | 0,18 | Eli Lilly & Co. | USD | 353 | 164.422 | 0,05 |
| Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 26.000 | 133.547 | 0,04 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 107 | 53.403 | 0,02 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 17.900 | 416.968 | 0,12 | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 5.500 | 20.919 | 0,01 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 17.419 | 606.514 | 0,17 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 147 | 50.158 | 0,01 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 1.079 | 75.234 | 0,02 | Merck & Co., Inc. | USD | 1.041 | 118.407 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 962.909 | 2.539.495 | 0,74 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 676 | 107.787 | 0,03 |
| Japan Exchange Group, Inc. | JPY | 10.000 | 174.145 | 0,05 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 48 | 34.125 | 0,01 |
| Japan Post Bank Co. Ltd. | JPY | 10.300 | 80.194 | 0,02 | Roche Holding AG | CHF | 2.391 | 731.349 | 0,21 |
| Japan Post Holdings Co. Ltd. | JPY | 49.800 | 357.593 | 0,10 | Sonova Holding AG | CHF | 114 | 30.362 | 0,01 |
| Japan Post Insurance Co. Ltd. | JPY | 4.200 | 63.063 | 0,02 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 1.246 | 645.141 | 0,18 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 13.063 | 1.884.754 | 0,54 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1.845 | 881.802 | 0,25 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 3.536 | 1.379.623 | 0,39 | | | | 4.152.649 | 1,19 |
| MetLife, Inc. | USD | 6.289 | 355.366 | 0,10 | Productos industriales | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 204.400 | 1.509.397 | 0,43 | ABB Ltd. | CHF | 469 | 18.306 | 0,01 |
| | | | | | AGCO Corp. | USD | 3.768 | 490.219 | 0,14 |
| | | | | | Airbus SE | EUR | 440 | 63.334 | 0,02 |
| | | | | | Alfen N.V., Reg. S | EUR | 1.180 | 76.335 | 0,02 |
| | | | | | AMETEK, Inc. | USD | 152 | 24.486 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.100 | 14.577 | - | Signify NV, Reg. S | EUR | 1.867 | 52.657 | 0,02 |
| Cadeler A/S | NOK | 2.841 | 12.060 | - | SMC Corp. | JPY | 200 | 110.586 | 0,03 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 842 | 66.975 | 0,02 | SPIE SA | EUR | 1.394 | 44.877 | 0,01 |
| ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 1.367 | 12.036 | - | Stem, Inc. | USD | 9.741 | 55.863 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.180 | 226.476 | 0,06 | SunPower Corp. | USD | 6.252 | 60.962 | 0,02 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 400 | 81.389 | 0,02 | Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.200 | 16.208 | - |
| Deere & Co. | USD | 1.102 | 444.779 | 0,13 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 3.000 | 32.766 | 0,01 |
| Deme Group NV | EUR | 124 | 17.000 | - | TOMRA Systems ASA | NOK | 788 | 12.691 | - |
| DSV A/S | DKK | 193 | 40.755 | 0,01 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 175 | 39.299 | 0,01 |
| EnerSys | USD | 258 | 27.904 | 0,01 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 12.902 | 343.736 | 0,10 |
| Enovix Corp. | USD | 868 | 15.737 | - | | | | 9.429.657 | 2,70 |
| Eve Energy Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.600 | 88.333 | 0,03 | Tecnología de la información | | | | |
| FANUC Corp. | JPY | 2.200 | 76.918 | 0,02 | Accenture plc 'A' | USD | 132 | 41.032 | 0,01 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 2.307 | 61.870 | 0,02 | Adobe, Inc. | USD | 2.629 | 1.284.423 | 0,37 |
| Forsee Power SACA | EUR | 3.260 | 11.902 | - | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 10.762 | 1.211.641 | 0,35 |
| FREYR Battery SA | USD | 947 | 8.685 | - | Amphenol Corp. 'A' | USD | 770 | 64.710 | 0,02 |
| GS Yuasa Corp. | JPY | 600 | 11.702 | - | Analog Devices, Inc. | USD | 1.432 | 273.537 | 0,08 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 18.600 | 1.149.237 | 0,34 | Apple, Inc. | USD | 6.031 | 1.153.236 | 0,33 |
| Ilika plc | GBP | 8.492 | 4.307 | - | Applied Materials, Inc. | USD | 1.846 | 269.093 | 0,08 |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 2.114 | 44.257 | 0,01 | ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR | USD | 10.663 | 91.536 | 0,03 |
| Invinity Energy Systems plc | GBP | 18.859 | 11.485 | - | ASML Holding NV, ADR | USD | 680 | 497.377 | 0,14 |
| Japan Steel Works Ltd. (The) | JPY | 400 | 8.545 | - | ASML Holding NV | EUR | 1.699 | 1.219.443 | 0,35 |
| Johnson Controls International plc | USD | 883 | 59.858 | 0,02 | Broadcom, Inc. | USD | 661 | 574.930 | 0,16 |
| Legrand SA | EUR | 307 | 30.392 | 0,01 | Canadian Solar, Inc. | USD | 1.105 | 41.087 | 0,01 |
| LG Energy Solution Ltd. | KRW | 474 | 198.984 | 0,06 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 6.000 | 48.389 | 0,01 |
| Nexans SA | EUR | 1.277 | 110.847 | 0,03 | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 258 | 37.510 | 0,01 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 1.970 | 18.630 | 0,01 | Enphase Energy, Inc. | USD | 755 | 120.865 | 0,03 |
| Nordson Corp. | USD | 4.165 | 1.033.885 | 0,30 | Entegris, Inc. | USD | 1.187 | 131.062 | 0,04 |
| OX2 AB | SEK | 7.533 | 50.870 | 0,01 | First Solar, Inc. | USD | 1.089 | 201.579 | 0,06 |
| Pacific Basin Shipping Ltd. | HKD | 2.040.000 | 623.192 | 0,18 | Gartner, Inc. | USD | 274 | 94.413 | 0,03 |
| Plug Power, Inc. | USD | 3.568 | 36.194 | 0,01 | Gen Digital, Inc. | USD | 1.928 | 35.742 | 0,01 |
| Pod Point Group Holdings plc | GBP | 8.733 | 7.853 | - | Infineon Technologies AG | EUR | 1.564 | 63.678 | 0,02 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 23.000 | 729.997 | 0,21 | Intel Corp. | USD | 11.720 | 389.091 | 0,11 |
| RELX plc | GBP | 31.798 | 1.055.350 | 0,30 | Intuit, Inc. | USD | 105 | 48.359 | 0,01 |
| Schneider Electric SE | EUR | 8.057 | 1.461.955 | 0,43 | Itron, Inc. | USD | 836 | 59.820 | 0,02 |
| Sensata Technologies Holding plc | USD | 652 | 29.244 | 0,01 | Keyence Corp. | JPY | 200 | 94.407 | 0,03 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.100 | 36.290 | 0,01 | KLA Corp. | USD | 657 | 316.630 | 0,09 |
| Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 1.672 | 41.796 | 0,01 | L&F Co. Ltd. | KRW | 153 | 28.334 | 0,01 |
| SIF Holding NV | EUR | 1.706 | 24.690 | 0,01 | Lam Research Corp. | USD | 400 | 258.999 | 0,07 |
| SIF Holding NV Rights | EUR | 4.288 | 376 | - | Landis+Gyr Group AG | CHF | 488 | 41.829 | 0,01 |
| | | | | | Lattice Semiconductor Corp. | USD | 1.098 | 103.343 | 0,03 |
| | | | | | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 16.200 | 64.041 | 0,02 |
| | | | | | Marvell Technology, Inc. | USD | 4.805 | 284.320 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 1.098 | 30.326 | 0,01 | United Microelectronics Corp., ADR | USD | 10.051 | 79.586 | 0,02 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1.000 | 22.160 | 0,01 | Wolfspeed, Inc. | USD | 1.013 | 56.613 | 0,02 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 3.771 | 331.278 | 0,09 | Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 168.000 | 194.835 | 0,06 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 3.460 | 224.448 | 0,06 | | | | 26.262.559 | 7,51 |
| Microsoft Corp. | USD | 12.185 | 4.118.417 | 1,18 | Materiales | | | | |
| MKS Instruments, Inc. | USD | 424 | 45.652 | 0,01 | Albemarle Corp. | USD | 1.854 | 409.493 | 0,12 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 361 | 195.632 | 0,06 | Allkem Ltd. | AUD | 3.866 | 41.343 | 0,01 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 239 | 69.334 | 0,02 | Anglo American plc | GBP | 14.033 | 399.870 | 0,11 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 300 | 17.174 | - | Antofagasta plc | GBP | 10.714 | 198.758 | 0,06 |
| NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.500 | 65.594 | 0,02 | BHP Group Ltd. | GBP | 12.052 | 359.630 | 0,10 |
| NVIDIA Corp. | USD | 3.794 | 1.569.045 | 0,45 | Boliden AB | SEK | 8.952 | 259.021 | 0,07 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 1.400 | 282.513 | 0,08 | Core Lithium Ltd. | AUD | 12.930 | 7.769 | - |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 3.605 | 335.982 | 0,10 | Cortevea, Inc. | USD | 1.013 | 58.691 | 0,02 |
| Oracle Corp. | USD | 8.923 | 1.056.756 | 0,30 | DuPont de Nemours, Inc. | USD | 3.177 | 226.708 | 0,06 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 480 | 122.408 | 0,04 | First Quantum Minerals Ltd. | CAD | 17.004 | 390.313 | 0,11 |
| Qorvo, Inc. | USD | 839 | 85.837 | 0,02 | Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 10.287 | 408.345 | 0,12 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 2.670 | 318.299 | 0,09 | Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 11.100 | 93.334 | 0,03 |
| Salesforce, Inc. | USD | 324 | 68.771 | 0,02 | Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.800 | 38.613 | 0,01 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 9.403 | 516.666 | 0,15 | Gurit Holding AG | CHF | 344 | 31.459 | 0,01 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 889 | 451.828 | 0,13 | IGO Ltd. | AUD | 10.499 | 106.493 | 0,03 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 3.842 | 937.269 | 0,27 | Ivanhoe Mines Ltd. 'A' | CAD | 51.573 | 471.535 | 0,13 |
| SAP SE | EUR | 7.330 | 990.701 | 0,28 | Johnson Matthey plc | GBP | 6.326 | 141.053 | 0,04 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 80 | 44.297 | 0,01 | LG Chem Ltd. | KRW | 159 | 80.504 | 0,02 |
| Silicon Laboratories, Inc. | USD | 285 | 44.826 | 0,01 | LG Chem Ltd. Preference | KRW | 4.080 | 1.091.590 | 0,32 |
| Simplo Technology Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 10.589 | - | Liontown Resources Ltd. | AUD | 11.134 | 21.085 | 0,01 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 5.143 | 451.198 | 0,13 | Lithium Americas Corp. | CAD | 693 | 13.561 | - |
| Skyworks Solutions, Inc. | USD | 1.261 | 139.961 | 0,04 | Livent Corp. | USD | 1.235 | 33.469 | 0,01 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 180 | 32.010 | 0,01 | Lundin Mining Corp. | CAD | 47.387 | 363.303 | 0,10 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 806 | 206.905 | 0,06 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 10.922 | 520.429 | 0,15 |
| STMicroelectronics NV, ADR | USD | 3.779 | 185.866 | 0,05 | Nano One Materials Corp. | CAD | 2.681 | 5.994 | - |
| Synaptics, Inc. | USD | 324 | 28.009 | 0,01 | Norsk Hydro ASA | NOK | 174.935 | 1.044.983 | 0,31 |
| Synopsys, Inc. | USD | 172 | 74.175 | 0,02 | Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 38.461 | 125.491 | 0,04 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 8.703 | 882.178 | 0,25 | Rio Tinto plc | GBP | 5.634 | 358.251 | 0,10 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 48.000 | 892.351 | 0,26 | Sayona Mining Ltd. | AUD | 66.503 | 7.775 | - |
| TDK Corp. | JPY | 5.600 | 216.749 | 0,06 | Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.510 | 28.991 | 0,01 |
| Teradyne, Inc. | USD | 1.261 | 139.325 | 0,04 | Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.200 | 15.734 | - |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 8.882 | 1.582.540 | 0,45 | Sigma Lithium Corp. | USD | 384 | 14.857 | - |
| | | | | | Sika AG | CHF | 2.657 | 751.448 | 0,21 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 2.273 | 163.653 | 0,05 | Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 13.5% 01/07/2026 | USD | 230.000 | 156.927 | 0,04 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 9.100 | 292.831 | 0,08 | DISH DBS Corp. 15.5% 01/07/2026 | USD | 105.000 | 63.644 | 0,02 |
| Tianqi Lithium Corp. 'A' | CNY | 10.000 | 96.486 | 0,03 | DISH DBS Corp. 14.75% 01/07/2028 | USD | 404.000 | 213.321 | 0,06 |
| Umicore SA | EUR | 4.591 | 128.484 | 0,04 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 11.75% 15/10/2027 | USD | 509.000 | 466.661 | 0,14 |
| Wacker Chemie AG | EUR | 423 | 58.246 | 0,02 | iHeartCommuni- cations, Inc. 16.75% 01/05/2027 | USD | 440.000 | 293.215 | 0,08 |
| Yunnan Energy New Material Co. Ltd. | CNY | 5.300 | 70.363 | 0,02 | Iliad Holding SASU, 144A 14% 15/10/2028 | USD | 200.000 | 182.648 | 0,05 |
| | | | 8.929.956 | 2,55 | Nexstar Media, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 281.000 | 244.012 | 0,07 |
| Sector inmobiliario | | | | | Radiate Holdco LLC, 144A 9% 15/09/2026 | USD | 146.000 | 115.665 | 0,03 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 391 | 75.823 | 0,02 | Rogers Communications, Inc., 144A 10.5% 15/03/2082 | USD | 220.000 | 202.900 | 0,06 |
| Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 1.441 | 19.799 | 0,01 | Scripps Escrow II, Inc., 144A 10.75% 15/01/2031 | USD | 105.000 | 73.754 | 0,02 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 55 | 43.041 | 0,01 | Scripps Escrow, Inc., 144A 11.75% 15/07/2027 | USD | 377.000 | 305.758 | 0,09 |
| | | | 138.663 | 0,04 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 8.25% 01/07/2030 | USD | 273.000 | 221.654 | 0,06 |
| Servicios públicos | | | | | Townsquare Media, Inc., 144A 13.75% 01/02/2026 | USD | 210.000 | 201.014 | 0,06 |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B' | BRL | 7.681 | 69.607 | 0,02 | Univision Communications, Inc., 144A 9% 01/05/2029 | USD | 216.000 | 184.828 | 0,05 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 14.000 | 14.464 | - | Urban One, Inc., 144A 14.75% 01/02/2028 | USD | 380.000 | 331.139 | 0,09 |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 2.519 | 85.211 | 0,02 | Ziff Davis, Inc., 144A 9.25% 15/10/2030 | USD | 135.000 | 116.630 | 0,03 |
| EDP Renovaveis SA | EUR | 5.748 | 114.510 | 0,03 | | | 4.588.138 | 1,31 | |
| Elia Group SA/NV | EUR | 540 | 68.500 | 0,02 | Consumo discrecional | | | | |
| Encavis AG | EUR | 3.198 | 52.382 | 0,01 | Academy Ltd., 144A 12% 15/11/2027 | USD | 364.000 | 349.347 | 0,10 |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 3.456 | 97.184 | 0,03 | Allison Transmission, Inc., 144A 7.5% 30/01/2031 | USD | 171.000 | 144.596 | 0,04 |
| Neoen SA, Reg. S | EUR | 3.185 | 100.312 | 0,03 | BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 15.25% 01/05/2027 | USD | 260.000 | 240.530 | 0,07 |
| Ormat Technologies, Inc. | USD | 519 | 41.600 | 0,01 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 12.5% 01/07/2025 | USD | 195.000 | 194.464 | 0,06 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 6.037 | 101.714 | 0,03 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 16.25% 01/07/2027 | USD | 55.000 | 56.187 | 0,02 |
| SSE plc | GBP | 42.760 | 997.651 | 0,29 | | | | | |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 8.100 | 69.118 | 0,02 | | | | | |
| Volitalia SA | EUR | 3.274 | 52.949 | 0,02 | | | | | |
| | | | 1.865.202 | 0,53 | | | | | |
| Total Renta variable | | | 111.610.882 | 31,92 | | | | | |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 230.033.139 | 65,78 | | | | | |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Cable One, Inc., 144A 8% 15/11/2030 | USD | 156.000 | 122.015 | 0,03 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 9% 15/08/2030 | USD | 840.000 | 699.428 | 0,21 | | | | | |
| CSC Holdings LLC, 144A 10.75% 01/02/2028 | USD | 490.000 | 392.925 | 0,12 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 14% 15/02/2030 | USD | 162.000 | 162.486 | 0,05 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 14.5% 15/05/2031 | USD | 205.000 | 200.087 | 0,06 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 11.5% 01/07/2025 | USD | 216.000 | 218.707 | 0,06 | Sotheby's, 144A 14.75% 15/10/2027 | USD | 200.000 | 180.019 | 0,05 |
| Carnival Corp., 144A 15.25% 01/03/2026 | USD | 381.000 | 372.397 | 0,10 | Viking Cruises Ltd., 144A 18.25% 15/07/2031 | USD | 328.000 | 331.369 | 0,09 |
| Cedar Fair LP, 144A 11% 01/05/2025 | USD | 123.000 | 122.102 | 0,03 | VOC Escrow Ltd., 144A 10% 15/02/2028 | USD | 125.000 | 114.791 | 0,03 |
| Clarios Global LP, 144A 17% 15/05/2027 | USD | 250.000 | 250.496 | 0,07 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 11% 01/03/2025 | USD | 75.000 | 73.740 | 0,02 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 13.5% 15/01/2030 | USD | 434.000 | 369.379 | 0,11 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 10.5% 15/05/2027 | USD | 134.000 | 126.938 | 0,04 |
| Golden Entertainment, Inc., 144A 15.25% 15/04/2026 | USD | 11.000 | 10.960 | - | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 14.25% 15/02/2031 | USD | 127.000 | 125.995 | 0,04 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 10.5% 15/07/2031 | USD | 55.000 | 47.583 | 0,01 | | | | 5.968.929 | 1,70 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 9.75% 15/05/2026 | USD | 236.000 | 220.063 | 0,06 | Bienes de consumo básico | | | | |
| International Game Technology plc, 144A 8.25% 15/04/2026 | USD | 200.000 | 189.208 | 0,05 | Albertsons Cos., Inc., 144A 9.75% 15/02/2030 | USD | 428.000 | 393.105 | 0,11 |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 11.75% 01/04/2029 | USD | 222.000 | 201.819 | 0,06 | Darling Ingredients, Inc., 144A 10.5% 15/04/2027 | USD | 155.000 | 150.034 | 0,04 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 12.75% 01/06/2029 | USD | 350.000 | 276.268 | 0,08 | Darling Ingredients, Inc., 144A 12% 15/06/2030 | USD | 65.000 | 63.321 | 0,02 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 10.5% 01/05/2028 | USD | 307.000 | 245.463 | 0,07 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 8.25% 31/01/2030 | USD | 157.000 | 140.429 | 0,04 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 15.75% 01/05/2029 | USD | 111.000 | 74.809 | 0,02 | Performance Food Group, Inc., 144A 8.5% 01/08/2029 | USD | 217.000 | 192.770 | 0,06 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 13.25% 01/08/2026 | USD | 282.000 | 207.643 | 0,06 | Post Holdings, Inc., 144A 11% 15/12/2029 | USD | 275.000 | 253.689 | 0,07 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 11.75% 15/02/2027 | USD | 108.000 | 104.801 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 16% 15/11/2026 | USD | 38.000 | 18.278 | 0,01 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.75% 15/07/2027 | USD | 361.000 | 337.039 | 0,10 | United Natural Foods, Inc., 144A 13.5% 15/10/2028 | USD | 79.000 | 65.549 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 23.25% 15/08/2027 | USD | 154.000 | 167.324 | 0,05 | | | | 1.277.175 | 0,37 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 13.25% 01/03/2030 | USD | 13.000 | 11.452 | - | Energía | | | | |
| Scientific Games International, Inc., 144A 14% 15/05/2028 | USD | 170.000 | 168.802 | 0,05 | Aethon United BR LP, 144A 16.5% 15/02/2026 | USD | 325.000 | 317.903 | 0,10 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 14.5% 15/11/2029 | USD | 72.000 | 72.065 | 0,02 | Antero Resources Corp., 144A 15.25% 01/02/2029 | USD | 157.000 | 159.440 | 0,05 |
| | | | | | Antero Resources Corp., 144A 10.75% 01/03/2030 | USD | 105.000 | 96.089 | 0,03 |
| | | | | | Apache Corp. 10.2% 01/09/2040 | USD | 115.000 | 93.310 | 0,03 |
| | | | | | Archrock Partners LP, 144A 12.5% 01/04/2028 | USD | 343.000 | 317.554 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Civitas Resources, Inc., 144A 16.75% 01/07/2028 | USD | 151.000 | 152.502 | 0,04 | Finanzas | | | | |
| Civitas Resources, Inc., 144A 17.5% 01/07/2031 | USD | 151.000 | 153.076 | 0,04 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 9.25% Perpetual | USD | 10.000 | 8.838 | - |
| Comstock Resources, Inc., 144A 13.5% 01/03/2029 | USD | 7.000 | 6.398 | - | Charles Schwab Corp. (The) 10.75% Perpetual | USD | 163.000 | 155.884 | 0,04 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 11.75% 15/01/2030 | USD | 136.000 | 117.169 | 0,03 | Citigroup, Inc. 8.3% Perpetual | USD | 147.000 | 118.629 | 0,03 |
| CrownRock LP, 144A 11.25% 15/10/2025 | USD | 245.000 | 240.995 | 0,07 | Corebridge Financial, Inc. 13.75% 15/12/2052 | USD | 125.000 | 119.933 | 0,03 |
| DT Midstream, Inc., 144A 8.25% 15/06/2029 | USD | 172.000 | 150.722 | 0,04 | General Motors Financial Co., Inc. 11.5% Perpetual | USD | 195.000 | 158.970 | 0,05 |
| DT Midstream, Inc., 144A 8.75% 15/06/2031 | USD | 100.000 | 85.958 | 0,02 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 10.034% 26/06/2024 | USD | 200.000 | 194.120 | 0,06 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 76.000 | 73.268 | 0,02 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 13.25% 20/06/2033 | USD | 210.000 | 208.653 | 0,06 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 13% 01/09/2030 | USD | 127.000 | 126.542 | 0,04 | JPMorgan Chase & Co. 7.3% Perpetual | USD | 225.000 | 199.495 | 0,06 |
| EnLink Midstream Partners LP 19.237% Perpetual | USD | 179.000 | 147.565 | 0,04 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 8.6% 01/02/2061 | USD | 490.000 | 307.272 | 0,09 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 12% 01/07/2025 | USD | 5.000 | 4.941 | - | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.4% Perpetual | USD | 361.000 | 337.121 | 0,10 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 13% 01/07/2027 | USD | 196.000 | 193.082 | 0,06 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.5% Perpetual | USD | 60.000 | 53.627 | 0,02 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 15% 01/09/2028 | USD | 187.000 | 185.268 | 0,05 | Prudential Financial, Inc. 7.4% 01/10/2050 | USD | 130.000 | 108.920 | 0,03 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 8.5% 15/02/2030 | USD | 336.000 | 292.657 | 0,08 | Rocket Mortgage LLC, 144A 7.25% 01/03/2029 | USD | 228.000 | 190.915 | 0,05 |
| ITT Holdings LLC, 144A 13% 01/08/2029 | USD | 132.000 | 108.430 | 0,03 | UniCredit SpA, 144A 10.918% 30/06/2035 | USD | 200.000 | 169.705 | 0,05 |
| Parkland Corp., 144A 9% 01/10/2029 | USD | 326.000 | 282.063 | 0,08 | Voya Financial, Inc. 9.4% 23/01/2048 | USD | 218.000 | 175.106 | 0,05 |
| Targa Resources Partners LP 11% 01/03/2030 | USD | 140.000 | 134.858 | 0,04 | Wells Fargo & Co. 7.8% Perpetual | USD | 252.000 | 221.760 | 0,06 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 7.75% 15/08/2029 | USD | 181.000 | 157.728 | 0,05 | | | | 2.728.948 | 0,78 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 8.25% 15/08/2031 | USD | 21.000 | 18.085 | 0,01 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 238.000 | 240.214 | 0,07 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 10% 15/04/2029 | USD | 215.000 | 198.535 | 0,06 |
| Weatherford International Ltd., 144A 17.25% 30/04/2030 | USD | 188.000 | 190.564 | 0,05 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 11% 01/11/2025 | USD | 180.000 | 157.135 | 0,04 |
| | | | 4.046.381 | 1,16 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 9.75% 01/06/2028 | USD | 40.000 | 23.654 | 0,01 |
| | | | | | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 7.5% 15/03/2029 | USD | 167.000 | 147.007 | 0,04 |
| | | | | | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 8% 15/03/2031 | USD | 12.000 | 10.397 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Community Health Systems, Inc., 144A 16% 15/03/2026 | USD | 545.000 | 527.786 | 0,16 | Standard Industries, Inc., 144A 8.75% 15/07/2030 | USD | 133.000 | 114.918 | 0,03 |
| Hologic, Inc., 144A 6.5% 15/02/2029 | USD | 188.000 | 164.268 | 0,05 | Titan Acquisition Ltd., 144A 15.5% 15/04/2026 | USD | 321.000 | 290.734 | 0,08 |
| Medline Borrower LP, 144A 7.75% 01/04/2029 | USD | 464.000 | 401.341 | 0,11 | TransDigm, Inc., 144A 12.5% 15/03/2026 | USD | 460.000 | 458.107 | 0,14 |
| Medline Borrower LP, 144A 10.5% 01/10/2029 | USD | 13.000 | 11.289 | - | Uber Technologies, Inc., 144A 16% 01/11/2026 | USD | 20.000 | 20.400 | 0,01 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 19.5% 01/12/2026 | USD | 124.000 | 103.526 | 0,03 | Uber Technologies, Inc., 144A 9% 15/08/2029 | USD | 170.000 | 156.670 | 0,04 |
| Select Medical Corp., 144A 12.5% 15/08/2026 | USD | 192.000 | 187.859 | 0,05 | United Airlines, Inc., 144A 8.75% 15/04/2026 | USD | 30.000 | 28.481 | 0,01 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 12.75% 01/02/2025 | USD | 188.000 | 100.044 | 0,03 | United Airlines, Inc., 144A 9.25% 15/04/2029 | USD | 105.000 | 95.453 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp. 10.25% 01/11/2027 | USD | 210.000 | 199.968 | 0,06 | Watco Cos. LLC, 144A 13% 15/06/2027 | USD | 195.000 | 184.841 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp. 8.75% 15/01/2030 | USD | 158.000 | 142.713 | 0,04 | Williams Scotsman International, Inc., 144A 9.25% 15/08/2028 | USD | 180.000 | 164.657 | 0,05 |
| | | | 2.375.522 | 0,68 | | | | 4.107.618 | 1,17 |
| Productos industriales | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 10.5% Perpetual | USD | 126.000 | 89.145 | 0,03 | Ahead DB Holdings LLC, 144A 13.25% 01/05/2028 | USD | 35.000 | 28.214 | 0,01 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 265.000 | 222.720 | 0,06 | Cloud Software Group, Inc., 144A 18% 30/09/2029 | USD | 209.000 | 181.035 | 0,05 |
| American Airlines, Inc., 144A 11% 20/04/2026 | USD | 200.000 | 197.275 | 0,06 | Coherent Corp., 144A 10% 15/12/2029 | USD | 176.000 | 158.456 | 0,05 |
| American Airlines, Inc., 144A 11.5% 20/04/2029 | USD | 299.000 | 290.039 | 0,08 | CommScope, Inc., 144A 12% 01/03/2026 | USD | 385.000 | 358.509 | 0,11 |
| Bombardier, Inc., 144A 15.75% 15/04/2027 | USD | 291.000 | 290.503 | 0,08 | NCR Corp., 144A 10.25% 15/04/2029 | USD | 277.000 | 245.315 | 0,07 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 8.5% 01/02/2032 | USD | 280.000 | 243.477 | 0,07 | Northwest Fiber LLC, 144A 9.5% 30/04/2027 | USD | 250.000 | 220.593 | 0,06 |
| General Electric Co. 17.764% Perpetual | USD | 75.000 | 75.401 | 0,02 | Northwest Fiber LLC, 144A 12% 15/02/2028 | USD | 80.000 | 64.072 | 0,02 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 26% 15/02/2025 | USD | 126.000 | 114.975 | 0,03 | Seagate HDD Cayman, 144A 19.25% 01/12/2032 | USD | 254.799 | 280.830 | 0,08 |
| Imola Merger Corp., 144A 9.5% 15/05/2029 | USD | 374.000 | 325.419 | 0,09 | Seagate HDD Cayman 11.5% 01/12/2034 | USD | 10.000 | 8.888 | - |
| James Hardie International Finance DAC, 144A 10% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 188.095 | 0,05 | Sensata Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/02/2031 | USD | 374.000 | 319.799 | 0,09 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 11% 15/04/2029 | USD | 379.000 | 339.546 | 0,10 | Tempo Acquisition LLC, 144A 11.5% 01/06/2025 | USD | 147.000 | 145.712 | 0,04 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6.75% 31/08/2027 | USD | 246.000 | 216.762 | 0,06 | Viasat, Inc., 144A 13% 15/07/2028 | USD | 125.000 | 104.644 | 0,03 |
| | | | | | | | | 2.116.067 | 0,61 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiales | | | | | Edison International 10.75% Perpetual | | | | |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 300.000 | 254.388 | 0,07 | NRG Energy, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 163.000 | 132.815 | 0,04 |
| Constellium SE, 144A 11.25% 15/06/2028 | USD | 500.000 | 471.249 | 0,12 | NRG Energy, Inc., 144A 14% 15/03/2033 | USD | 193.000 | 193.059 | 0,05 |
| Element Solutions, Inc., 144A 7.75% 01/09/2028 | USD | 220.000 | 192.399 | 0,06 | Pattern Energy Operations LP, 144A 9% 15/08/2028 | USD | 147.000 | 134.275 | 0,04 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 14.25% 15/08/2028 | USD | 158.000 | 134.549 | 0,04 | Talen Energy Supply LLC, 144A 17.25% 01/06/2030 | USD | 134.000 | 138.533 | 0,04 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 9% 01/04/2026 | USD | 9.000 | 8.401 | - | Vistra Corp., 144A 14% Perpetual | USD | 147.000 | 127.716 | 0,04 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 12.25% 01/04/2029 | USD | 81.000 | 74.567 | 0,02 | | | | 1.049.437 | 0,30 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 18% 01/07/2028 | USD | 266.000 | 232.234 | 0,07 | Total Bonos | | | 32.198.845 | 9,21 |
| Ingevity Corp., 144A 7.75% 01/11/2028 | USD | 337.000 | 288.438 | 0,08 | Bonos convertibles | | | | |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 18% 15/01/2026 | USD | 196.000 | 152.635 | 0,04 | Servicios de comunicación | | | | |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 12% 15/09/2028 | USD | 244.000 | 209.364 | 0,06 | Sea Ltd. 4.75% 01/12/2025 | USD | 4.495.000 | 4.569.168 | 1,31 |
| LABL, Inc., 144A 13.5% 15/07/2026 | USD | 202.000 | 198.267 | 0,06 | | | | 4.569.168 | 1,31 |
| LABL, Inc., 144A 21% 15/07/2027 | USD | 99.000 | 95.251 | 0,03 | Consumo discrecional | | | | |
| LABL, Inc., 144A 19% 01/11/2028 | USD | 35.000 | 35.570 | 0,01 | H World Group Ltd. 6% 01/05/2026 | USD | 3.885.000 | 4.395.877 | 1,26 |
| Novelis Corp., 144A 9.5% 30/01/2030 | USD | 101.000 | 89.610 | 0,03 | Li Auto, Inc. 0.5% 01/05/2028 | USD | 3.187.000 | 4.296.076 | 1,23 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 19.5% 15/11/2028 | USD | 400.000 | 387.500 | 0,11 | NCL Corp. Ltd. 5.375% 01/08/2025 | USD | 3.158.000 | 4.242.962 | 1,21 |
| Pactiv LLC 16.75% 15/04/2027 | USD | 126.000 | 127.888 | 0,04 | PDD Holdings, Inc. 0% 01/10/2024 | USD | 1.890.000 | 3.116.610 | 0,89 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 10% 30/10/2029 | USD | 255.000 | 202.244 | 0,06 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 15/08/2025 | USD | 1.729.000 | 3.740.692 | 1,07 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 25.5% 31/12/2028 | USD | 157.000 | 162.769 | 0,05 | | | | 19.792.217 | 5,66 |
| | | | 3.317.323 | 0,95 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | BioMarin Pharmaceutical, Inc. 2.5% 15/05/2027 | USD | 1.250.000 | 1.283.636 | 0,37 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 10.5% 15/07/2030 | USD | 360.000 | 323.000 | 0,09 | Dexcom, Inc., 144A 0.75% 15/05/2028 | USD | 600.000 | 613.800 | 0,18 |
| Sabra Health Care LP, REIT 7.8% 15/10/2029 | USD | 130.000 | 106.222 | 0,03 | Dexcom, Inc. 0.5% 15/11/2025 | USD | 3.750.000 | 4.014.750 | 1,14 |
| SBA Communications Corp., REIT 6.25% 01/02/2029 | USD | 229.000 | 194.085 | 0,06 | | | | 5.912.186 | 1,69 |
| | | | 623.307 | 0,18 | Productos industriales | | | | |
| Servicios públicos | | | | | ZTO Express Cayman, Inc., 144A 3% 01/09/2027 | USD | 3.090.000 | 3.079.185 | 0,88 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 7.5% 15/02/2031 | USD | 156.000 | 129.670 | 0,04 | | | | 3.079.185 | 0,88 |
| | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| | | | | | CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024 | USD | 2.915.000 | 3.288.412 | 0,94 |
| | | | | | Datadog, Inc. 0.25% 15/06/2025 | USD | 3.423.000 | 4.215.424 | 1,20 |
| | | | | | Microchip Technology, Inc. 0.25% 15/11/2024 | USD | 3.257.000 | 3.660.054 | 1,05 |
| | | | | | MongoDB, Inc. 0.5% 15/01/2026 | USD | 1.567.000 | 3.069.361 | 0,88 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027 | USD | 2.231.000 | 4.013.569 | 1,15 |
| Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/06/2025 | USD | 1.546.000 | 3.953.122 | 1,13 |
| SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025 | USD | 1.800.000 | 2.080.800 | 0,59 |
| Zscaler, Inc. 0.25% 01/07/2025 | USD | 3.523.000 | 4.104.294 | 1,17 |
| | | | 28.385.036 | 8,11 |
| Materiales | | | | |
| Aica Kogyo Co. Ltd., Reg. S 0% 22/04/2027 | JPY | 160.000.000 | 1.183.524 | 0,34 |
| | | | 1.183.524 | 0,34 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Zillow Group, Inc. 2.75% 01/09/2026 | USD | 2.800.000 | 3.544.800 | 1,01 |
| | | | 3.544.800 | 1,01 |
| Total Bonos convertibles | | | 66.466.116 | 19,00 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 98.664.961 | 28,21 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 6.371 | 11.429.504 | 3,27 |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | USD | 6.117 | 843.690 | 0,24 |
| | | | 12.273.194 | 3,51 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 12.273.194 | 3,51 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 12.273.194 | 3,51 |
| Total Inversiones | | | 340.971.294 | 97,50 |
| Efectivo | | | 14.566.753 | 4,17 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (5.806.324) | (1,67) |
| Total Patrimonio neto | | | 349.731.723 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------|
| NOK | 89.414.000 | USD | 8.316.144 | 26/07/2023 | HSBC | 36.663 | 0,01 |
| USD | 3.273.075 | GBP | 2.575.675 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 4.766 | - |
| USD | 4.803.179 | GBP | 3.782.454 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | 3.572 | - |
| USD | 3.900.567 | GBP | 3.063.943 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 12.688 | - |
| USD | 5.056.575 | SGD | 6.833.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 5.783 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 63.472 | 0,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 171.573 | USD | 113.432 | 31/07/2023 | HSBC | 668 | - |
| EUR | 11.508.989 | USD | 12.507.175 | 31/07/2023 | HSBC | 53.578 | 0,02 |
| USD | 248.184 | AUD | 371.198 | 31/07/2023 | HSBC | 1.330 | - |
| USD | 220 | CNH | 1.588 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 226 | SGD | 305 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 656.136 | ZAR | 12.215.907 | 31/07/2023 | HSBC | 11.046 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 66.624 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 130.096 | 0,03 |
| USD | 6.977.330 | EUR | 6.403.000 | 26/07/2023 | Goldman Sachs | (8.857) | - |
| USD | 36.934.948 | EUR | 33.992.396 | 26/07/2023 | HSBC | (153.485) | (0,04) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (162.342) | (0,04) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 27.235.653 | USD | 18.232.851 | 31/07/2023 | HSBC | (120.533) | (0,04) |
| CNH | 171.051 | USD | 23.760 | 31/07/2023 | HSBC | (173) | - |
| EUR | 446 | USD | 489 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| SGD | 32.100 | USD | 23.769 | 31/07/2023 | HSBC | (37) | - |
| USD | 176.247 | EUR | 161.642 | 31/07/2023 | HSBC | (167) | - |
| ZAR | 328.898.319 | USD | 17.549.228 | 31/07/2023 | HSBC | (180.969) | (0,05) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (301.881) | (0,09) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (464.223) | (0,13) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (334.127) | (0,10) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (108) | GBP | 54.114 | 0,02 |
| NYSE FANG+ Index | 15/09/2023 | 258 | USD | 108.231 | 0,03 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 188 | USD | 112.502 | 0,03 |
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 44 | JPY | 110.419 | 0,03 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (4) | USD | 2.188 | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (10) | USD | 1.617 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 389.071 | 0,11 |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | (12) | JPY | (20.353) | (0,01) |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (40) | USD | (115.450) | (0,03) |
| S&P/TSX 60 Index | 14/09/2023 | (40) | CAD | (43.649) | (0,01) |
| SPI 200 Index | 21/09/2023 | (84) | AUD | (67.674) | (0,02) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 28 | USD | (28.328) | (0,01) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 10 | USD | (3.750) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (279.204) | (0,08) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 109.867 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031 | EUR | 170.000 | 165.740 | 0,10 | Coca-Cola Co. (The) 1.65% 01/06/2030 | USD | 304.000 | 253.008 | 0,17 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034 | EUR | 160.000 | 140.682 | 0,09 | Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042 | USD | 212.000 | 191.453 | 0,12 |
| Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027 | EUR | 100.000 | 99.681 | 0,06 | Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027 | EUR | 100.000 | 100.658 | 0,06 |
| Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029 | EUR | 200.000 | 201.957 | 0,13 | Heineken NV, Reg. S 1.25% 17/03/2027 | EUR | 190.000 | 190.647 | 0,12 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 200.000 | 194.835 | 0,12 | Kimberly-Clark Corp. 2.875% 07/02/2050 | USD | 80.000 | 57.324 | 0,04 |
| Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038 | USD | 245.000 | 206.793 | 0,13 | Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029 | USD | 140.000 | 136.785 | 0,08 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029 | USD | 65.000 | 60.992 | 0,04 | Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049 | USD | 166.000 | 162.599 | 0,10 |
| Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050 | USD | 90.000 | 72.510 | 0,04 | Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027 | EUR | 100.000 | 100.438 | 0,06 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 200.000 | 161.918 | 0,10 | Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030 | EUR | 100.000 | 97.845 | 0,06 |
| Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029 | USD | 280.000 | 238.589 | 0,15 | Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027 | USD | 163.000 | 152.822 | 0,09 |
| | | | 1.543.697 | 0,96 | Target Corp. 3.375% 15/04/2029 | USD | 220.000 | 206.233 | 0,13 |
| | | | | | Target Corp. 2.95% 15/01/2052 | USD | 101.000 | 70.286 | 0,04 |
| | | | | | | | 1.929.040 | 1,20 | |
| Consumo discrecional | | | | | Energía | | | | |
| Aptiv plc 4.35% 15/03/2029 | USD | 130.000 | 124.589 | 0,08 | BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026 | USD | 229.000 | 220.038 | 0,14 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 147.000 | 131.787 | 0,08 | BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041 | USD | 100.000 | 75.243 | 0,05 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 1.75% 03/09/2030 | EUR | 200.000 | 197.272 | 0,12 | Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 31.000 | 21.766 | 0,01 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025 | EUR | 100.000 | 103.688 | 0,06 | Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025 | EUR | 115.000 | 119.249 | 0,07 |
| Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024 | USD | 170.000 | 166.531 | 0,10 | EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 40.000 | 38.080 | 0,02 |
| McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050 | USD | 94.000 | 80.821 | 0,05 | Equinor ASA 3.7% 06/04/2050 | USD | 210.000 | 167.909 | 0,10 |
| McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027 | EUR | 200.000 | 203.140 | 0,14 | National Gas Transmission plc, Reg. S 1.375% 07/02/2031 | GBP | 200.000 | 180.258 | 0,11 |
| Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025 | GBP | 100.000 | 118.123 | 0,07 | Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025 | USD | 80.000 | 79.500 | 0,05 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 200.000 | 195.372 | 0,12 | Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 27.000 | 26.639 | 0,02 |
| | | | 1.321.323 | 0,82 | Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 110.000 | 111.907 | 0,07 |
| | | | | | ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024 | USD | 339.000 | 326.876 | 0,19 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036 | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042 | USD | 215.000 | 208.942 | 0,13 | Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 31.000 | 28.906 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 125.000 | 109.826 | 0,07 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029 | USD | 430.000 | 370.435 | 0,23 |
| Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 45.000 | 41.424 | 0,03 | HSBC Holdings plc 3.973% 22/05/2030 | USD | 320.000 | 287.080 | 0,18 |
| TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049 | USD | 138.000 | 106.383 | 0,07 | ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025 | EUR | 200.000 | 207.463 | 0,13 |
| TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040 | EUR | 200.000 | 158.090 | 0,10 | ING Groep NV, Reg. S 1.625% 26/09/2029 | EUR | 100.000 | 103.082 | 0,06 |
| | | | 1.903.439 | 1,18 | John Deere Capital Corp. 4.35% 15/09/2032 | USD | 80.000 | 78.202 | 0,05 |
| Finanzas | | | | | Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025 | EUR | 100.000 | 104.325 | 0,06 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1.25% 20/01/2034 | EUR | 100.000 | 82.359 | 0,05 | Lloyds Banking Group plc 4.5% 04/11/2024 | USD | 200.000 | 193.901 | 0,12 |
| American Express Co. 3.125% 20/05/2026 | USD | 199.000 | 188.744 | 0,12 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.875% 15/01/2026 | GBP | 100.000 | 117.504 | 0,07 |
| AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049 | EUR | 145.000 | 141.679 | 0,09 | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025 | USD | 240.000 | 227.933 | 0,14 |
| Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031 | USD | 200.000 | 164.879 | 0,10 | Mastercard, Inc. 1.9% 15/03/2031 | USD | 150.000 | 124.555 | 0,08 |
| Bank of America Corp. 4.45% 03/03/2026 | USD | 157.000 | 152.681 | 0,09 | MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030 | USD | 168.000 | 163.990 | 0,10 |
| Barclays plc 2.645% 24/06/2031 | USD | 400.000 | 320.643 | 0,20 | Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027 | USD | 100.000 | 94.667 | 0,06 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 200.000 | 157.925 | 0,10 | Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026 | USD | 350.000 | 321.927 | 0,20 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 1.75% 14/06/2027 | GBP | 100.000 | 105.546 | 0,07 | NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026 | EUR | 280.000 | 289.772 | 0,18 |
| Chubb INA Holdings, Inc. 2.5% 15/03/2038 | EUR | 100.000 | 89.022 | 0,06 | OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 130.000 | 105.887 | 0,07 |
| Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027 | USD | 156.000 | 148.696 | 0,09 | OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 105.000 | 89.235 | 0,06 |
| Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028 | USD | 80.000 | 75.352 | 0,05 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 45.000 | 34.487 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/07/2025 | USD | 154.000 | 150.629 | 0,09 | Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049 | USD | 120.000 | 94.704 | 0,06 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030 | EUR | 140.000 | 132.175 | 0,08 | Prudential Funding Asia plc 3.125% 14/04/2030 | USD | 215.000 | 188.739 | 0,12 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 3.1% 01/03/2041 | USD | 172.000 | 117.124 | 0,07 | Royal Bank of Canada 5% 01/02/2033 | USD | 130.000 | 127.028 | 0,08 |
| Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026 | USD | 165.000 | 154.785 | 0,10 | Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028 | USD | 257.000 | 248.589 | 0,15 |
| Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049 | USD | 60.000 | 50.015 | 0,03 | Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046 | USD | 75.000 | 60.829 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024 | USD | 200.000 | 193.856 | 0,12 | Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026 | EUR | 200.000 | 195.435 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 200.000 | 181.995 | 0,11 | Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029 | EUR | 100.000 | 88.572 | 0,05 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1% 24/02/2025 | EUR | 322.000 | 332.242 | 0,21 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026 | EUR | 241.000 | 230.550 | 0,14 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 60.000 | 59.913 | 0,04 |
| Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 95.000 | 85.430 | 0,05 | Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033 | EUR | 100.000 | 84.562 | 0,05 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030 | EUR | 125.000 | 118.328 | 0,07 | Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041 | EUR | 100.000 | 74.784 | 0,05 |
| UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024 | EUR | 390.000 | 408.555 | 0,25 | UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032 | USD | 150.000 | 142.992 | 0,09 |
| US Treasury 0.5% 30/11/2023 | USD | 7.630.100 | 7.480.331 | 4,64 | UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 90.000 | 93.319 | 0,06 |
| US Treasury 2.5% 30/04/2024 | USD | 7.418.100 | 7.241.051 | 4,49 | | | | 2.292.459 | 1,42 |
| US Treasury 2.125% 30/09/2024 | USD | 6.400.000 | 6.155.875 | 3,82 | Productos industriales | | | | |
| US Treasury 1% 15/12/2024 | USD | 4.875.000 | 4.590.022 | 2,85 | AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 150.000 | 141.984 | 0,09 |
| US Treasury 2.875% 15/08/2028 | USD | 5.000.000 | 4.712.891 | 2,92 | Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024 | USD | 300.000 | 296.964 | 0,19 |
| US Treasury 3.875% 30/09/2029 | USD | 3.800.000 | 3.764.227 | 2,34 | Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030 | USD | 277.000 | 245.708 | 0,15 |
| US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 9.500.000 | 9.182.648 | 5,71 | Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026 | EUR | 300.000 | 305.053 | 0,20 |
| Visa, Inc. 1.9% 15/04/2027 | USD | 105.000 | 95.880 | 0,06 | Experian Finance plc, Reg. S 3.25% 07/04/2032 | GBP | 200.000 | 211.176 | 0,13 |
| | | | 50.924.476 | 31,60 | FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041 | USD | 70.000 | 52.022 | 0,03 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033 | GBP | 100.000 | 128.713 | 0,08 |
| Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036 | USD | 190.000 | 190.205 | 0,12 | Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024 | EUR | 100.000 | 104.369 | 0,06 |
| AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035 | USD | 100.000 | 94.430 | 0,06 | Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027 | EUR | 100.000 | 101.065 | 0,06 |
| AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049 | USD | 200.000 | 170.933 | 0,11 | United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029 | USD | 310.000 | 274.642 | 0,17 |
| Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047 | USD | 160.000 | 123.926 | 0,08 | United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 24.000 | 20.761 | 0,01 |
| Cigna Group (The) 4.9% 15/12/2048 | USD | 70.000 | 64.808 | 0,04 | Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041 | USD | 83.000 | 61.281 | 0,04 |
| CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025 | USD | 310.000 | 303.735 | 0,18 | Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045 | USD | 226.000 | 195.392 | 0,12 |
| DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031 | EUR | 230.000 | 198.621 | 0,11 | | | | 2.139.130 | 1,33 |
| Eli Lilly & Co. 2.25% 15/05/2050 | USD | 85.000 | 54.959 | 0,03 | Tecnología de la información | | | | |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 80.000 | 74.391 | 0,05 | ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027 | EUR | 210.000 | 213.475 | 0,13 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 130.000 | 118.443 | 0,07 | ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029 | EUR | 100.000 | 93.418 | 0,06 |
| GlaxoSmithKli- ne Capital plc 3% 01/06/2024 | USD | 65.000 | 63.559 | 0,04 | Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025 | USD | 290.000 | 275.449 | 0,17 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 140.000 | 122.705 | 0,08 | Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031 | USD | 70.000 | 59.585 | 0,04 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 100.000 | 100.921 | 0,06 | | | | 641.927 | 0,40 |
| Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049 | USD | 175.000 | 155.253 | 0,10 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiales | | | | | Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029 | | | | |
| BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030 | EUR | 140.000 | 135.750 | 0,08 | Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048 | USD | 239.000 | 205.135 | 0,13 |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 228.000 | 240.227 | 0,16 | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2024 | EUR | 200.000 | 214.121 | 0,13 |
| Ecolab, Inc. 2.125% 01/02/2032 | USD | 148.000 | 120.417 | 0,07 | National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031 | GBP | 200.000 | 185.373 | 0,12 |
| INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028 | USD | 200.000 | 192.495 | 0,12 | Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030 | EUR | 250.000 | 219.042 | 0,14 |
| | | | 688.889 | 0,43 | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 100.000 | 95.670 | 0,06 |
| Sector inmobiliario | | | | | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 25/09/2030 | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026 | USD | 150.000 | 143.419 | 0,09 | Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028 | EUR | 100.000 | 98.967 | 0,06 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 110.000 | 86.695 | 0,05 | | | | 2.020.142 | 1,25 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 150.000 | 136.879 | 0,08 | Total Bonos | | | 67.143.770 | 41,67 |
| American Tower Corp., REIT 2.7% 15/04/2031 | USD | 110.000 | 91.114 | 0,06 | Renta variable | | | | |
| Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035 | GBP | 128.000 | 109.330 | 0,07 | Servicios de comunicación | | | | |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.1% 15/11/2029 | USD | 173.000 | 150.624 | 0,09 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 6.425 | 772.276 | 0,49 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.3% 01/07/2030 | USD | 200.000 | 176.780 | 0,11 | Comcast Corp. 'A' | USD | 3.145 | 131.265 | 0,08 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 190.000 | 168.842 | 0,10 | KDDI Corp. | JPY | 2.600 | 80.182 | 0,05 |
| GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026 | EUR | 200.000 | 194.346 | 0,13 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 1.060 | 79.859 | 0,05 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029 | EUR | 100.000 | 95.383 | 0,06 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 640 | 182.081 | 0,11 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 130.000 | 97.863 | 0,06 | Netflix, Inc. | USD | 424 | 183.386 | 0,11 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 160.000 | 109.630 | 0,07 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3.900 | 165.376 | 0,10 |
| Welltower OP LLC, REIT 3.1% 15/01/2030 | USD | 206.000 | 178.343 | 0,11 | Walt Disney Co. (The) | USD | 610 | 54.709 | 0,03 |
| | | | 1.739.248 | 1,08 | | | | 1.649.134 | 1,02 |
| Servicios públicos | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030 | USD | 230.000 | 201.141 | 0,12 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 4.900 | 50.941 | 0,03 |
| Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046 | USD | 295.000 | 223.370 | 0,14 | Amazon.com, Inc. | USD | 3.736 | 482.866 | 0,29 |
| E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 65.000 | 66.828 | 0,04 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 1.428 | 174.672 | 0,11 |
| E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029 | EUR | 190.000 | 184.228 | 0,11 | Booking Holdings, Inc. | USD | 112 | 299.484 | 0,19 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/06/2036 | EUR | 200.000 | 144.400 | 0,09 | Bridgestone Corp. | JPY | 3.300 | 134.908 | 0,08 |
| | | | | | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 4.000 | 128.135 | 0,08 |
| | | | | | Churchill Downs, Inc. | USD | 855 | 116.826 | 0,07 |
| | | | | | Cie Financiere Richemont SA | CHF | 677 | 114.587 | 0,07 |
| | | | | | Deckers Outdoor Corp. | USD | 96 | 49.649 | 0,03 |
| | | | | | Ferrari NV | EUR | 388 | 126.134 | 0,08 |
| | | | | | Hyundai Motor Co. | KRW | 938 | 147.167 | 0,09 |
| | | | | | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 2.793 | 107.325 | 0,07 |
| | | | | | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 3.421 | 57.976 | 0,04 |
| | | | | | Las Vegas Sands Corp. | USD | 1.279 | 73.767 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|-------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 545 | 122.331 | 0,08 | Grupo Financiero | | | | |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 334 | 124.673 | 0,08 | Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 10.566 | 87.990 | 0,05 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 117 | 109.490 | 0,07 | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 2.694 | 187.842 | 0,12 |
| McDonald's Corp. | USD | 263 | 77.667 | 0,05 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 111.668 | 294.504 | 0,18 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 86 | 101.870 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 2.657 | 383.356 | 0,24 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 587 | 67.080 | 0,04 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 25.400 | 187.567 | 0,12 |
| NVR, Inc. | USD | 23 | 145.661 | 0,09 | Morgan Stanley | USD | 3.164 | 271.562 | 0,17 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 114 | 107.190 | 0,07 | MSCI, Inc. | USD | 270 | 125.919 | 0,08 |
| Sony Group Corp. | JPY | 1.600 | 144.167 | 0,09 | Nasdaq, Inc. | USD | 2.586 | 129.734 | 0,08 |
| Tesla, Inc. | USD | 707 | 184.108 | 0,11 | Standard Chartered plc | GBP | 6.346 | 55.279 | 0,03 |
| | | | 3.248.674 | 2,02 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 1.748 | 107.509 | 0,07 |
| Bienes de consumo básico | | | | | US Bancorp | USD | 2.404 | 79.337 | 0,05 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 287 | 153.452 | 0,10 | Visa, Inc. 'A' | USD | 1.688 | 397.643 | 0,25 |
| Diageo plc | GBP | 2.652 | 113.370 | 0,07 | | | | 3.753.243 | 2,33 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 288 | 55.875 | 0,03 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Haleon plc | GBP | 15.345 | 62.327 | 0,04 | Alcon, Inc. | CHF | 1.325 | 108.804 | 0,07 |
| Nestle SA | CHF | 2.067 | 247.925 | 0,15 | AstraZeneca plc | GBP | 788 | 112.930 | 0,07 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 1.630 | 300.552 | 0,19 | Boston Scientific Corp. | USD | 2.129 | 113.965 | 0,07 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 832 | 124.685 | 0,08 | CSL Ltd. | AUD | 406 | 74.928 | 0,05 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 8.049 | 47.930 | 0,03 | Danaher Corp. | USD | 615 | 147.309 | 0,09 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 1.808 | 135.533 | 0,08 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 823 | 76.204 | 0,05 |
| Unilever plc | GBP | 3.716 | 192.917 | 0,12 | Elevance Health, Inc. | USD | 321 | 141.733 | 0,09 |
| | | | 1.434.566 | 0,89 | Eli Lilly & Co. | USD | 736 | 342.818 | 0,20 |
| Energía | | | | | EssilorLuxottica SA | EUR | 408 | 76.451 | 0,05 |
| ConocoPhillips | USD | 1.737 | 179.864 | 0,11 | GSK plc | GBP | 9.048 | 158.918 | 0,10 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 5.639 | 142.458 | 0,09 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 255 | 77.074 | 0,05 |
| Devon Energy Corp. | USD | 1.891 | 92.173 | 0,06 | Lonza Group AG | CHF | 168 | 99.294 | 0,06 |
| Equinor ASA | NOK | 5.727 | 168.006 | 0,10 | Merck & Co., Inc. | USD | 2.893 | 329.060 | 0,20 |
| Shell plc | EUR | 12.513 | 377.667 | 0,24 | Novartis AG | CHF | 781 | 78.226 | 0,05 |
| | | | 960.168 | 0,60 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 1.915 | 305.344 | 0,19 |
| Finanzas | | | | | Roche Holding AG | CHF | 376 | 115.009 | 0,07 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 13.600 | 137.752 | 0,09 | Sanofi | EUR | 451 | 48.211 | 0,03 |
| American Express Co. | USD | 968 | 167.770 | 0,10 | Terumo Corp. | JPY | 1.500 | 47.499 | 0,03 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 23.129 | 70.454 | 0,04 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 276 | 142.904 | 0,09 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 304.400 | 185.777 | 0,12 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 443 | 211.728 | 0,13 |
| Barclays plc | GBP | 58.507 | 114.058 | 0,07 | Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 618 | 90.172 | 0,06 |
| BlackRock, Inc. | USD | 209 | 144.996 | 0,09 | Zoetis, Inc. | USD | 261 | 45.162 | 0,03 |
| CaixaBank SA | EUR | 16.836 | 69.979 | 0,04 | | | | 2.943.743 | 1,83 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 1.987 | 114.190 | 0,07 | Productos industriales | | | | |
| Chubb Ltd. | USD | 805 | 152.791 | 0,09 | Airbus SE | EUR | 1.206 | 173.593 | 0,11 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 6.200 | 144.425 | 0,09 | AMETEK, Inc. | USD | 506 | 81.513 | 0,05 |
| DNB Bank ASA | NOK | 3.967 | 74.424 | 0,05 | Bunzl plc | GBP | 2.990 | 114.068 | 0,07 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 1.964 | 68.385 | 0,04 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 1.810 | 143.973 | 0,09 |
| | | | | | Caterpillar, Inc. | USD | 404 | 99.296 | 0,06 |
| | | | | | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.400 | 75.702 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 900 | 183.125 | 0,11 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 23.000 | 427.585 | 0,27 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 1.711 | 61.477 | 0,04 | Texas Instruments, Inc. | USD | 1.302 | 231.983 | 0,14 |
| FANUC Corp. | JPY | 2.000 | 69.925 | 0,04 | | | | 5.789.358 | 3,58 |
| Johnson Controls International plc | USD | 2.093 | 141.883 | 0,09 | | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 765 | 50.422 | 0,03 | Materiales | | | | |
| Kubota Corp. | JPY | 4.000 | 58.321 | 0,04 | BHP Group Ltd. | AUD | 2.257 | 67.664 | 0,04 |
| Legrand SA | EUR | 1.523 | 150.773 | 0,09 | Borteva, Inc. | USD | 1.641 | 95.077 | 0,06 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 4.609 | 43.587 | 0,03 | Croda International plc | GBP | 769 | 54.557 | 0,03 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 927 | 82.617 | 0,05 | Ecolab, Inc. | USD | 333 | 61.698 | 0,04 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 556 | 216.620 | 0,13 | Linde plc | EUR | 370 | 141.493 | 0,10 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 4.500 | 142.826 | 0,09 | Norsk Hydro ASA | NOK | 10.774 | 64.359 | 0,04 |
| RELX plc | GBP | 4.060 | 134.748 | 0,08 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 330 | 86.847 | 0,05 |
| Sandvik AB | SEK | 4.277 | 83.029 | 0,05 | Sika AG | CHF | 234 | 66.179 | 0,04 |
| Schneider Electric SE | EUR | 1.963 | 356.189 | 0,23 | Vulcan Materials Co. | USD | 297 | 67.208 | 0,04 |
| Siemens AG | EUR | 1.679 | 279.881 | 0,17 | | | | 705.082 | 0,44 |
| SMC Corp. | JPY | 300 | 165.880 | 0,10 | | | | | |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 5.500 | 60.072 | 0,04 | Sector inmobiliario | | | | |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 5.864 | 156.229 | 0,10 | Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference | USD | 2.000 | 46.046 | 0,03 |
| | | | 3.125.749 | 1,94 | Equinix, Inc., REIT | USD | 75 | 58.692 | 0,03 |
| | | | | | | | | 104.738 | 0,06 |
| Tecnología de la información | | | | | Servicios públicos | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 471 | 146.408 | 0,09 | Iberdrola SA | EUR | 15.203 | 198.735 | 0,12 |
| Adobe, Inc. | USD | 549 | 268.219 | 0,17 | NextEra Energy, Inc. | USD | 868 | 63.524 | 0,04 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 2.178 | 245.210 | 0,15 | SSE plc | GBP | 5.878 | 137.142 | 0,09 |
| Apple, Inc. | USD | 3.822 | 730.835 | 0,44 | | | | 399.401 | 0,25 |
| ASML Holding NV | EUR | 405 | 290.686 | 0,18 | | | | 24.113.856 | 14,96 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 265 | 61.019 | 0,04 | Total Renta variable | | | | |
| CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 297 | 43.180 | 0,03 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 91.257.626 | 56,63 |
| First Solar, Inc. | USD | 613 | 113.469 | 0,07 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Gartner, Inc. | USD | 370 | 127.492 | 0,08 | Bonos | | | | |
| Hexagon AB 'B' | SEK | 4.958 | 60.614 | 0,04 | Servicios de comunicación | | | | |
| Infineon Technologies AG | EUR | 3.678 | 149.750 | 0,09 | AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033 | USD | 243.000 | 189.864 | 0,12 |
| Intel Corp. | USD | 3.918 | 130.073 | 0,08 | AT&T, Inc. 3.1% 01/02/2043 | USD | 136.000 | 97.565 | 0,06 |
| Intuit, Inc. | USD | 217 | 99.941 | 0,06 | AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044 | USD | 95.000 | 82.174 | 0,05 |
| Keyence Corp. | JPY | 300 | 141.611 | 0,09 | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 63.000 | 49.275 | 0,03 |
| Microsoft Corp. | USD | 3.670 | 1.240.425 | 0,76 | CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 190.000 | 158.204 | 0,10 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 269 | 78.037 | 0,05 | CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 158.000 | 127.820 | 0,08 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 1.000 | 57.247 | 0,04 | CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034 | USD | 30.000 | 22.563 | 0,01 |
| NVIDIA Corp. | USD | 1.008 | 416.868 | 0,26 | Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028 | USD | 95.000 | 91.881 | 0,06 |
| Oracle Corp. | USD | 1.154 | 136.669 | 0,08 | Comcast Corp. 4% 01/03/2048 | USD | 305.000 | 252.787 | 0,16 |
| Salesforce, Inc. | USD | 549 | 116.529 | 0,07 | | | | | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 4.554 | 250.228 | 0,16 | | | | | |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 319 | 162.130 | 0,10 | | | | | |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 246 | 63.150 | 0,04 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 220.000 | 176.415 | 0,11 | Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 152.000 | 132.456 | 0,08 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 85.000 | 57.995 | 0,04 | Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046 | USD | 158.000 | 148.978 | 0,09 |
| DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 49.000 | 29.700 | 0,02 | Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027 | USD | 100.000 | 93.298 | 0,06 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 167.000 | 88.180 | 0,05 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 70.000 | 58.314 | 0,04 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 239.000 | 219.120 | 0,14 | Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 44.000 | 38.013 | 0,02 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 40.000 | 34.596 | 0,02 | | | | 3.182.401 | 1,97 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 10.000 | 7.338 | - | Consumo discrecional | | | | |
| iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 205.000 | 136.611 | 0,08 | Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 170.000 | 163.157 | 0,10 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 93.000 | 80.758 | 0,05 | Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029 | USD | 10.000 | 9.663 | 0,01 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 83.000 | 65.755 | 0,04 | Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 96.000 | 81.177 | 0,05 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 100.000 | 92.227 | 0,06 | BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 125.000 | 115.639 | 0,07 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 46.000 | 32.311 | 0,02 | BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024 | USD | 304.000 | 298.177 | 0,19 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 158.000 | 128.142 | 0,08 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 119.000 | 118.673 | 0,07 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 89.000 | 72.261 | 0,04 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 70.000 | 71.510 | 0,04 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031 | USD | 18.000 | 13.854 | 0,01 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 32.000 | 32.096 | 0,02 |
| Sprint LLC 7.125% 15/06/2024 | USD | 20.000 | 20.183 | 0,01 | Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 192.000 | 187.664 | 0,12 |
| Sprint LLC 7.625% 15/02/2025 | USD | 20.000 | 20.428 | 0,01 | Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 105.000 | 104.233 | 0,06 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 164.000 | 170.409 | 0,11 | Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 125.000 | 125.248 | 0,08 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 120.000 | 114.865 | 0,07 | Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 153.000 | 130.219 | 0,08 |
| Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027 | USD | 26.000 | 25.008 | 0,02 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027 | USD | 35.000 | 33.305 | 0,02 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 62.000 | 53.053 | 0,03 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 23.000 | 19.898 | 0,01 |
| | | | | | Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 93.000 | 86.720 | 0,05 |
| | | | | | International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026 | USD | 200.000 | 189.209 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 105.000 | 95.455 | 0,06 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 102.000 | 91.234 | 0,06 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 120.000 | 94.720 | 0,06 | Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030 | USD | 180.000 | 157.937 | 0,10 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 61.000 | 48.773 | 0,03 | Nestle Holdings, Inc., 144A 3.5% 24/09/2025 | USD | 256.000 | 246.866 | 0,14 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 129.000 | 86.940 | 0,05 | PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030 | USD | 241.000 | 216.162 | 0,13 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 109.000 | 80.259 | 0,05 | PepsiCo, Inc. 2.75% 21/10/2051 | USD | 71.000 | 50.551 | 0,03 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 44.000 | 42.697 | 0,03 | Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 83.000 | 73.732 | 0,05 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 133.000 | 124.172 | 0,08 | Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 150.000 | 138.376 | 0,09 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 43.000 | 46.720 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 95.000 | 45.696 | 0,03 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 9.000 | 7.928 | - | | | | 1.289.775 | 0,80 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 65.000 | 64.542 | 0,04 | Energía | | | | |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 100.000 | 100.090 | 0,06 | Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 115.000 | 112.489 | 0,07 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031 | USD | 75.000 | 73.202 | 0,05 | Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 37.000 | 37.575 | 0,02 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 200.000 | 180.019 | 0,11 | Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 35.000 | 32.030 | 0,02 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 152.000 | 153.561 | 0,10 | Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 65.000 | 52.741 | 0,03 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 60.000 | 55.100 | 0,03 | Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 145.000 | 134.243 | 0,08 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 100.000 | 98.321 | 0,06 | Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 27.000 | 27.297 | 0,02 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 44.000 | 41.681 | 0,03 | Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 65.000 | 63.233 | 0,04 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 63.000 | 62.502 | 0,04 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028 | USD | 69.000 | 69.687 | 0,04 |
| | | | 3.223.270 | 2,00 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 69.000 | 69.949 | 0,04 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 7.000 | 6.398 | - |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 193.000 | 177.265 | 0,11 | Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 62.000 | 53.415 | 0,03 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 95.000 | 91.956 | 0,06 | Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031 | USD | 50.000 | 47.475 | 0,03 |
| | | | | | Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 8.000 | 6.140 | - |
| | | | | | CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 120.000 | 118.039 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 47.000 | 41.186 | 0,03 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.802% 25/10/2028 | USD | 60.000 | 61.170 | 0,04 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 83.000 | 71.345 | 0,04 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.289% 13/06/2033 | USD | 95.000 | 89.789 | 0,06 |
| Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028 | USD | 200.000 | 194.998 | 0,13 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.625% Perpetual | USD | 15.000 | 13.256 | 0,01 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 60.000 | 57.843 | 0,04 | Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026 | USD | 300.000 | 276.458 | 0,17 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 67.000 | 66.759 | 0,04 | BNP Paribas SA, 144A 5.198% 10/01/2030 | USD | 300.000 | 290.101 | 0,18 |
| EnLink Midstream Partners LP 9.618% Perpetual | USD | 95.000 | 78.316 | 0,05 | BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028 | USD | 421.000 | 394.919 | 0,25 |
| Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/08/2077 | USD | 70.000 | 61.251 | 0,04 | Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 80.000 | 57.997 | 0,04 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 91.000 | 89.645 | 0,06 | Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 125.000 | 119.543 | 0,07 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028 | USD | 102.000 | 101.055 | 0,06 | Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030 | USD | 220.000 | 203.603 | 0,13 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 189.000 | 164.619 | 0,10 | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 37.000 | 29.859 | 0,02 |
| ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029 | USD | 49.000 | 40.251 | 0,02 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 60.000 | 57.568 | 0,04 |
| Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 157.000 | 135.840 | 0,08 | Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024 | USD | 290.000 | 279.570 | 0,17 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 160.000 | 154.123 | 0,10 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.411% 23/04/2039 | USD | 270.000 | 235.261 | 0,15 |
| Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032 | USD | 90.000 | 77.522 | 0,05 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.21% 22/04/2042 | USD | 203.000 | 149.005 | 0,09 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 61.000 | 53.157 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 200.000 | 198.717 | 0,12 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 31.000 | 26.697 | 0,02 | JPMorgan Chase & Co. 2.956% 13/05/2031 | USD | 340.000 | 291.101 | 0,18 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 88.000 | 88.818 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. 5.717% 14/09/2033 | USD | 60.000 | 60.729 | 0,04 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 73.000 | 73.995 | 0,05 | JPMorgan Chase & Co. 3.157% 22/04/2042 | USD | 100.000 | 75.070 | 0,05 |
| | | | 2.408.131 | 1,49 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 60.000 | 53.199 | 0,03 |
| Finanzas | | | | | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029 | USD | 155.000 | 146.493 | 0,09 |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 2.47% 13/12/2029 | USD | 400.000 | 335.384 | 0,21 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.951% 15/10/2050 | USD | 90.000 | 65.235 | 0,04 |
| Bank of America Corp. 3.194% 23/07/2030 | USD | 225.000 | 198.486 | 0,12 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 215.000 | 134.823 | 0,08 |
| Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024 | USD | 238.000 | 230.452 | 0,14 | Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029 | USD | 260.000 | 250.346 | 0,16 |
| | | | | | Morgan Stanley 2.72% 22/07/2025 | USD | 101.000 | 97.393 | 0,06 |
| | | | | | Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036 | USD | 75.000 | 56.799 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Morgan Stanley 4.457% 22/04/2039 | USD | 140.000 | 124.586 | 0,08 | Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027 | USD | 310.000 | 290.921 | 0,18 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 150.000 | 140.078 | 0,09 | HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042 | USD | 30.000 | 24.706 | 0,02 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 35.000 | 31.282 | 0,02 | Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 85.000 | 74.270 | 0,05 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 75.000 | 62.839 | 0,04 | Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 200.000 | 201.160 | 0,12 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 115.000 | 96.295 | 0,06 | Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 164.000 | 141.853 | 0,09 |
| Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047 | USD | 250.000 | 225.207 | 0,14 | Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 13.000 | 11.289 | 0,01 |
| Toronto-Domi- nion Bank (The) 2.65% 12/06/2024 | USD | 240.000 | 233.188 | 0,14 | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 77.000 | 64.286 | 0,04 |
| US Treasury Bill 0% 12/10/2023 | USD | 2.500.000 | 2.462.517 | 1,53 | Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 140.000 | 136.980 | 0,08 |
| US Treasury Bill 0% 09/11/2023 | USD | 6.500.000 | 6.375.679 | 3,96 | Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 134.000 | 71.308 | 0,04 |
| US Treasury Bill 0% 07/12/2023 | USD | 2.500.000 | 2.442.006 | 1,52 | Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 30.000 | 28.567 | 0,02 |
| US Treasury Bill 0% 25/01/2024 | USD | 9.500.000 | 9.222.829 | 5,71 | Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 252.000 | 227.619 | 0,14 |
| Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 70.000 | 56.227 | 0,03 | | | | 2.126.767 | 1,32 |
| Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031 | USD | 325.000 | 308.737 | 0,19 | | | | | |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 95.000 | 83.600 | 0,05 | | | | | |
| | | | 26.317.396 | 16,34 | | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | Productos industriales | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 97.000 | 89.572 | 0,06 | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 54.000 | 38.205 | 0,02 |
| Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040 | USD | 170.000 | 129.212 | 0,08 | American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 126.000 | 124.283 | 0,08 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 100.000 | 59.136 | 0,04 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 106.000 | 102.823 | 0,06 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026 | USD | 158.000 | 151.336 | 0,09 | Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 140.000 | 139.761 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049 | USD | 140.000 | 123.327 | 0,08 | Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 160.000 | 139.130 | 0,09 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 64.000 | 56.338 | 0,03 | CSX Corp. 4.25% 15/03/2029 | USD | 311.000 | 300.071 | 0,20 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 19.000 | 16.461 | 0,01 | General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 45.000 | 45.241 | 0,03 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 200.000 | 193.683 | 0,12 | Honeywell International, Inc. 2.7% 15/08/2029 | USD | 276.000 | 245.904 | 0,15 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 56.000 | 34.743 | 0,02 | Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 80.000 | 73.000 | 0,05 |
| | | | | | Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 174.000 | 151.398 | 0,09 |
| | | | | | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 167.000 | 149.615 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Parker-Hannifin Corp. 3.25% 01/03/2027 | USD | 258.000 | 242.291 | 0,15 | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 133.000 | 113.725 | 0,07 |
| Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029 | USD | 35.000 | 31.051 | 0,02 | Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 55.000 | 54.518 | 0,03 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 60.000 | 51.843 | 0,03 | Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030 | USD | 236.000 | 198.036 | 0,12 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 140.000 | 126.800 | 0,08 | Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 85.000 | 71.158 | 0,04 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 209.000 | 208.140 | 0,13 | | | | 1.937.331 | 1,20 |
| Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036 | USD | 271.000 | 215.755 | 0,13 | Materiales | | | | |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 30.000 | 28.481 | 0,02 | Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046 | USD | 200.000 | 153.574 | 0,10 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 60.000 | 54.545 | 0,03 | Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 250.000 | 245.223 | 0,15 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 53.000 | 52.849 | 0,03 | CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025 | USD | 282.000 | 271.778 | 0,17 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 75.000 | 71.093 | 0,04 | Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049 | USD | 110.000 | 95.340 | 0,06 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 198.000 | 181.123 | 0,11 | Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 92.000 | 78.345 | 0,05 |
| | | | 2.773.402 | 1,72 | Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 43.000 | 39.585 | 0,02 |
| Tecnología de la información | | | | | Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 104.000 | 89.014 | 0,06 |
| Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029 | USD | 330.000 | 289.686 | 0,19 | Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 125.000 | 97.344 | 0,06 |
| Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046 | USD | 60.000 | 58.890 | 0,04 | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 99.000 | 84.947 | 0,05 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 121.000 | 104.810 | 0,07 | LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 38.000 | 37.298 | 0,02 |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 62.000 | 55.820 | 0,03 | LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 77.000 | 74.084 | 0,05 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 155.000 | 144.335 | 0,09 | LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 24.000 | 24.391 | 0,02 |
| Intel Corp. 3.7% 29/07/2025 | USD | 135.000 | 131.229 | 0,08 | Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 61.000 | 54.121 | 0,03 |
| Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037 | USD | 188.000 | 181.229 | 0,11 | Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 200.000 | 193.750 | 0,12 |
| Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052 | USD | 290.000 | 213.399 | 0,14 | Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 87.000 | 88.303 | 0,05 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 47.000 | 41.624 | 0,03 | SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 122.000 | 96.760 | 0,06 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027 | USD | 115.000 | 101.473 | 0,06 | Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 47.000 | 48.727 | 0,03 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 50.000 | 40.045 | 0,02 | | | | 1.772.584 | 1,10 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 106.075 | 116.912 | 0,07 | Sector inmobiliario | | | | |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 23.000 | 20.442 | 0,01 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 208.000 | 186.622 | 0,11 |
| | | | | | Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 150.000 | 122.564 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 113.000 | 95.771 | 0,06 |
| | | | 404.957 | 0,25 |
| Servicios públicos | | | | |
| Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048 | USD | 80.000 | 67.993 | 0,04 |
| Berkshire Hathaway Energy Co. 3.25% 15/04/2028 | USD | 154.000 | 141.853 | 0,09 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 76.000 | 63.172 | 0,04 |
| Edison International 5.375% Perpetual | USD | 103.000 | 90.123 | 0,06 |
| Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 203.000 | 193.451 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032 | USD | 200.000 | 188.395 | 0,12 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 73.000 | 59.481 | 0,04 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 62.000 | 48.294 | 0,03 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032 | USD | 83.000 | 63.905 | 0,04 |
| NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 76.000 | 76.023 | 0,05 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 100.000 | 91.343 | 0,06 |
| Public Service Co. of Colorado 1.9% 15/01/2031 | USD | 100.000 | 80.725 | 0,05 |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 74.000 | 76.503 | 0,05 |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 46.000 | 39.966 | 0,02 |
| | | | 1.281.227 | 0,80 |
| Total Bonos | | | 46.717.241 | 28,99 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 46.717.241 | 28,99 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 3.616 | 6.486.853 | 4,02 |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | USD | 10.732 | 2.089.805 | 1,30 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc | USD | 9.387 | 3.234.363 | 2,01 |
| | | | 11.811.021 | 7,33 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 11.811.021 | 7,33 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund | USD | 14.367 | 1.221.195 | 0,76 |
| iShares Physical Gold ETC | USD | 23.238 | 864.686 | 0,54 |
| SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond Fund | USD | 21.544 | 1.233.394 | 0,76 |
| | | | 3.319.275 | 2,06 |
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 3.319.275 | 2,06 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 15.130.296 | 9,39 |
| Total Inversiones Efectivo | | | 153.105.163 | 95,01 |
| | | | 8.414.150 | 5,22 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (364.680) | (0,23) |
| Total Patrimonio neto | | | 161.154.633 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| BRL | 6.885.000 | USD | 1.377.661 | 05/07/2023 | Bank of America | 48.227 | 0,03 |
| BRL | 37.000 | USD | 7.265 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | 398 | - |
| USD | 27.191 | BRL | 130.000 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 268 | - |
| USD | 2.483.662 | BRL | 11.857.000 | 05/07/2023 | UBS | 28.069 | 0,02 |
| GBP | 78.000 | USD | 97.862 | 06/07/2023 | State Street | 1.098 | - |
| CLP | 76.350.000 | USD | 94.169 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 1.052 | - |
| CLP | 1.883.160.000 | USD | 2.341.918 | 25/07/2023 | UBS | 6.710 | - |
| MYR | 2.047.000 | USD | 437.861 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 1.167 | - |
| PHP | 2.344.000 | USD | 42.074 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 319 | - |
| PHP | 1.162.000 | USD | 20.969 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | 47 | - |
| PHP | 701.000 | USD | 12.596 | 25/07/2023 | Standard Chartered | 82 | - |
| PHP | 94.503.000 | USD | 1.685.684 | 25/07/2023 | UBS | 23.467 | 0,01 |
| USD | 29.556 | IDR | 445.000.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 30 | - |
| USD | 780.702 | IDR | 11.683.200.000 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | 5.521 | - |
| USD | 38.019 | IDR | 571.000.000 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | 133 | - |
| USD | 23.107 | INR | 1.897.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 5 | - |
| USD | 1.305.472 | KRW | 1.679.200.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 31.508 | 0,02 |
| USD | 442.738 | MYR | 2.047.000 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | 3.710 | - |
| USD | 1.512.799 | TWD | 46.442.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 22.385 | 0,01 |
| EUR | 40.000 | USD | 43.463 | 26/07/2023 | HSBC | 181 | - |
| GBP | 21.000 | USD | 26.546 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 101 | - |
| MXN | 44.928.000 | USD | 2.590.415 | 26/07/2023 | HSBC | 31.645 | 0,02 |
| MXN | 553.000 | USD | 32.139 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 135 | - |
| NOK | 18.418.000 | USD | 1.713.006 | 26/07/2023 | HSBC | 7.552 | 0,01 |
| NOK | 331.000 | USD | 30.675 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 246 | - |
| NZD | 14.000 | USD | 8.507 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 40 | - |
| PLN | 108.000 | USD | 26.316 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 138 | - |
| USD | 4.159.017 | AUD | 6.199.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 37.232 | 0,02 |
| USD | 24.058 | AUD | 36.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 121 | - |
| USD | 4.350.036 | CAD | 5.736.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 25.805 | 0,02 |
| USD | 22.660 | CZK | 492.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 113 | - |
| USD | 2.533.673 | CZK | 54.943.000 | 26/07/2023 | UBS | 15.690 | 0,01 |
| USD | 293.808 | DKK | 2.000.000 | 26/07/2023 | State Street | 718 | - |
| USD | 1.049.827 | EUR | 961.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 1.299 | - |
| USD | 2.199.379 | GBP | 1.730.753 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 3.202 | - |
| USD | 3.227.547 | GBP | 2.541.660 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | 2.400 | - |
| USD | 2.621.031 | GBP | 2.058.851 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 8.526 | 0,01 |
| USD | 638.897 | HKD | 5.000.000 | 26/07/2023 | UBS | 503 | - |
| USD | 1.746.137 | HUF | 595.200.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 13.841 | 0,01 |
| USD | 34.153 | ILS | 124.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 825 | - |
| USD | 1.910.415 | ILS | 6.929.000 | 26/07/2023 | UBS | 48.085 | 0,03 |
| USD | 3.248.754 | JPY | 463.899.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 25.655 | 0,02 |
| USD | 146.193 | JPY | 20.990.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 357 | - |
| USD | 46.818 | NZD | 76.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 422 | - |
| USD | 4.223.243 | NZD | 6.878.000 | 26/07/2023 | UBS | 24.356 | 0,02 |
| USD | 1.744.313 | PLN | 7.107.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 3.518 | - |
| USD | 2.214.654 | SEK | 23.843.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 8.193 | 0,01 |
| USD | 28.538 | SEK | 305.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 313 | - |
| USD | 5.530.929 | SGD | 7.474.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 6.325 | - |
| USD | 20.878 | THB | 734.000 | 26/07/2023 | Citibank | 127 | - |
| USD | 1.433.588 | THB | 50.419.000 | 26/07/2023 | UBS | 8.160 | 0,01 |
| USD | 1.133.400 | ZAR | 21.189.000 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 13.829 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| USD | 7.918 | ZAR | 148.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 98 | - |
| BRL | 151.000 | USD | 30.889 | 02/08/2023 | J.P. Morgan | 201 | - |
| USD | 1.724.634 | BRL | 8.276.000 | 02/08/2023 | UBS | 20.653 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 484.801 | 0,30 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 2.460.673 | USD | 2.674.135 | 31/07/2023 | HSBC | 11.411 | 0,01 |
| USD | 9.911 | EUR | 9.063 | 31/07/2023 | HSBC | 20 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 11.431 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 496.232 | 0,31 |
| BRL | 5.138.000 | USD | 1.074.671 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (10.588) | (0,01) |
| BRL | 143.000 | USD | 29.750 | 05/07/2023 | Standard Chartered | (135) | - |
| BRL | 8.276.000 | USD | 1.733.557 | 05/07/2023 | UBS | (19.592) | (0,01) |
| USD | 1.691.612 | BRL | 8.454.000 | 05/07/2023 | Bank of America | (59.217) | (0,04) |
| USD | 7.805 | BRL | 38.000 | 05/07/2023 | UBS | (65) | - |
| USD | 7.296.025 | EUR | 6.816.441 | 06/07/2023 | Bank of America | (133.238) | (0,08) |
| USD | 165.968 | EUR | 154.000 | 06/07/2023 | State Street | (1.877) | - |
| USD | 1.354.847 | GBP | 1.094.671 | 06/07/2023 | Nomura | (33.979) | (0,02) |
| COP | 18.034.400.000 | USD | 4.286.760 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | (5.303) | - |
| IDR | 3.512.600.000 | USD | 234.721 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | (1.660) | - |
| KRW | 2.257.000.000 | USD | 1.768.743 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (56.418) | (0,04) |
| KRW | 10.270.000 | USD | 7.834 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | (43) | - |
| KRW | 79.200.000 | USD | 61.285 | 25/07/2023 | Standard Chartered | (1.198) | - |
| USD | 65.123 | CLP | 52.800.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (728) | - |
| USD | 1.688.625 | CLP | 1.357.840.000 | 25/07/2023 | UBS | (4.838) | - |
| USD | 1.272.781 | COP | 5.363.500.000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (541) | - |
| USD | 785.238 | INR | 64.600.000 | 25/07/2023 | UBS | (1.453) | - |
| AUD | 2.538.000 | USD | 1.702.788 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (15.244) | (0,01) |
| AUD | 60.000 | USD | 40.096 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (201) | - |
| CAD | 200.000 | USD | 151.257 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (481) | - |
| CZK | 201.000 | USD | 9.258 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (46) | - |
| CZK | 22.479.000 | USD | 1.036.609 | 26/07/2023 | UBS | (6.419) | - |
| EUR | 1.630.000 | USD | 1.780.806 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (2.345) | - |
| GBP | 255.598 | USD | 324.805 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (473) | - |
| GBP | 375.352 | USD | 476.644 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | (354) | - |
| GBP | 304.050 | USD | 387.057 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | (1.244) | - |
| HUF | 793.270.000 | USD | 2.327.220 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (18.452) | (0,01) |
| JPY | 202.500.000 | USD | 1.418.138 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (11.199) | (0,01) |
| JPY | 140.230.000 | USD | 981.068 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (6.771) | - |
| NOK | 431.000 | USD | 40.305 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (42) | - |
| NZD | 146.000 | USD | 89.940 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (810) | - |
| NZD | 2.684.000 | USD | 1.648.035 | 26/07/2023 | UBS | (9.504) | (0,01) |
| PLN | 7.102.000 | USD | 1.740.612 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (1.042) | - |
| SEK | 28.978.000 | USD | 2.711.363 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (29.703) | (0,02) |
| THB | 37.652.000 | USD | 1.070.973 | 26/07/2023 | Citibank | (6.490) | - |
| THB | 58.195.000 | USD | 1.654.687 | 26/07/2023 | UBS | (9.418) | (0,01) |
| USD | 1.238.918 | CHF | 1.110.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (513) | - |
| USD | 5.514.317 | EUR | 5.075.000 | 26/07/2023 | HSBC | (22.915) | (0,02) |
| USD | 1.746.086 | MXN | 30.284.000 | 26/07/2023 | HSBC | (21.330) | (0,01) |
| USD | 1.067.702 | MXN | 18.418.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (7.198) | (0,01) |
| USD | 124.165 | NOK | 1.335.000 | 26/07/2023 | HSBC | (547) | - |
| USD | 279.107 | NOK | 3.000.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (1.145) | - |
| ZAR | 8.845.000 | USD | 473.119 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (5.773) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| ZAR | 490.000 | USD | 26.183 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (293) | - |
| BRL | 11.857.000 | USD | 2.470.878 | 02/08/2023 | UBS | (29.589) | (0,02) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (540.414) | (0,33) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 8 | USD | 9 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| GBP | 61.502.655 | USD | 78.121.415 | 31/07/2023 | HSBC | (76.535) | (0,05) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (76.535) | (0,05) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (616.949) | (0,38) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (120.717) | (0,07) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Amsterdam Index | 21/07/2023 | 1 | EUR | 1.944 | - |
| CAC 40 10 Euro Index | 21/07/2023 | 2 | EUR | 2.158 | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (16) | CAD | 12.913 | 0,01 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (4) | EUR | 2.310 | - |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (12) | GBP | 11.949 | 0,01 |
| FTSE/MIB Index | 15/09/2023 | 1 | EUR | 5.367 | - |
| Hang Seng Mini Index | 28/07/2023 | (4) | HKD | 76 | - |
| MSCI World Value Index | 15/09/2023 | 28 | USD | 38.990 | 0,02 |
| NASDAQ 100 Emini Index | 15/09/2023 | 2 | USD | 10.638 | 0,01 |
| Nikkei 225 Index | 07/09/2023 | 21 | JPY | 17.546 | 0,01 |
| Russell 1000 Growth Emini Index | 15/09/2023 | 7 | USD | 17.185 | 0,01 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 59 | USD | 56.319 | 0,04 |
| SGX NIFTY 50 Index | 27/07/2023 | 6 | USD | 5.013 | - |
| TOPIX Mini Index | 07/09/2023 | 36 | JPY | 13.620 | 0,01 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (13) | USD | 5.609 | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (2) | USD | 688 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 202.325 | 0,12 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 28 | AUD | (9.694) | (0,01) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (1) | EUR | (3.526) | - |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (111) | EUR | (120.684) | (0,08) |
| FTSE China A50 Index | 28/07/2023 | (15) | USD | (825) | - |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | (10) | JPY | (33.922) | (0,02) |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | 37 | USD | (19.982) | (0,01) |
| MSCI World Growth Index | 15/09/2023 | (40) | USD | (104.400) | (0,07) |
| OMXS30 Index | 21/07/2023 | 8 | SEK | (192) | - |
| Russell 1000 Value Emini Index | 15/09/2023 | (14) | USD | (17.010) | (0,01) |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | (12) | USD | (3.313) | - |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (41) | USD | (236.672) | (0,15) |
| S&P/TSX 60 Index | 14/09/2023 | (1) | CAD | (2.849) | - |
| STOXX Europe Mid 200 Index | 15/09/2023 | 59 | EUR | (21.540) | (0,01) |
| STOXX Europe Small 200 Index | 15/09/2023 | 39 | EUR | (6.737) | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 9 | USD | (18.211) | (0,01) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 205 | USD | (227.922) | (0,14) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 100 | USD | (60.638) | (0,04) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (888.117) | (0,55) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (685.792) | (0,43) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Swaps de rentabilidad total

| Descripción | Contraparte | Cantidad nominal | Divisa | Fecha de vencimiento | Plusvalía/ (minusvalía) latente |
|--|-------------|------------------|--------|----------------------|---------------------------------------|
| Recibe diferencial del (0,045)% sobre el notional Paga Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return | J.P. Morgan | 74.082 | USD | 24/08/2023 | 449 |
| Recibe Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Paga diferencial del 0,045% sobre el notional | J.P. Morgan | 3.269.304 | USD | 06/07/2023 | (204.634) |
| Recibe diferencial del (0,045)% sobre el notional Paga Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return | J.P. Morgan | 996.795 | USD | 24/08/2023 | (3.206) |
| Recibe diferencial del (0,045)% sobre el notional Paga Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return | J.P. Morgan | 74.981 | USD | 24/08/2023 | (1.196) |
| | | | | USD | (208.587) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Bonos | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 133.000 | 128.179 | 0,85 |
| | | | 128.179 | 0,85 |
| Finanzas | | | | |
| AXA SA, Reg. S 3.941% Perpetual | EUR | 242.000 | 236.143 | 1,57 |
| Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 200.000 | 167.969 | 1,11 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 1.179.330 | 628.604 | 4,17 |
| Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025 | CAD | 1.998.000 | 1.268.516 | 8,41 |
| Canada Government Bond 0.25% 01/03/2026 | CAD | 2.038.000 | 1.267.433 | 8,40 |
| Canada Government Bond 1.25% 01/06/2030 | CAD | 819.000 | 489.185 | 3,24 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024 | CZK | 11.310.000 | 475.811 | 3,15 |
| Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024 | HUF | 179.070.000 | 435.010 | 2,88 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037 | EUR | 579.000 | 390.109 | 2,59 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023 | EUR | 698.000 | 693.741 | 4,60 |
| UK Treasury, Reg. S 0.125% 30/01/2026 | GBP | 552.850 | 567.692 | 3,76 |
| UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033 | GBP | 441.424 | 368.003 | 2,44 |
| UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/10/2053 | GBP | 134.036 | 138.395 | 0,92 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 261.000 | 239.243 | 1,59 |
| US Treasury 2% 15/08/2051 | USD | 761.800 | 472.867 | 3,14 |
| US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 633.000 | 561.437 | 3,72 |
| | | | 8.400.158 | 55,69 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 01/10/2031 | EUR | 278.000 | 206.559 | 1,37 |
| | | | 206.559 | 1,37 |
| Productos industriales | | | | |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual | EUR | 300.000 | 239.753 | 1,59 |
| | | | 239.753 | 1,59 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Servicios públicos | | | | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 300.000 | 262.335 | 1,74 |
| | | | 262.335 | 1,74 |
| Total Bonos | | | | |
| | | | 9.236.984 | 61,24 |
| Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Activision Blizzard, Inc. | USD | 70 | 5.351 | 0,04 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 394 | 43.456 | 0,28 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 268 | 29.787 | 0,20 |
| America Movil SAB de CV | MXN | 9.312 | 9.418 | 0,06 |
| AT&T, Inc. | USD | 521 | 7.667 | 0,05 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 550 | 8.593 | 0,06 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd., ADR | USD | 141 | 4.904 | 0,03 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 353 | 13.519 | 0,09 |
| KDDI Corp. | JPY | 300 | 8.489 | 0,06 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 72 | 4.977 | 0,03 |
| Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | USD | 142 | 4.162 | 0,03 |
| NAVER Corp. | KRW | 46 | 5.875 | 0,04 |
| NetEase, Inc. | HKD | 600 | 10.777 | 0,07 |
| Netflix, Inc. | USD | 31 | 12.303 | 0,08 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 100 | 4.164 | 0,03 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 2.500 | 2.710 | 0,02 |
| Roku, Inc. | USD | 82 | 4.806 | 0,03 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 53 | 2.798 | 0,02 |
| SoftBank Corp. | JPY | 900 | 8.811 | 0,06 |
| SoftBank Group Corp. | JPY | 100 | 4.323 | 0,03 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 700 | 27.237 | 0,18 |
| T-Mobile US, Inc. | USD | 55 | 6.929 | 0,05 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 348 | 11.850 | 0,08 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 134 | 11.028 | 0,07 |
| Warner Bros Discovery, Inc. | USD | 295 | 3.396 | 0,02 |
| | | | 257.330 | 1,71 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Accor SA | EUR | 224 | 7.674 | 0,05 |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 55 | 6.377 | 0,04 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 1.900 | 18.125 | 0,12 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 498 | 59.062 | 0,39 |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 400 | 3.761 | 0,02 |
| AutoZone, Inc. | USD | 1 | 2.260 | 0,01 |
| Barratt Developments plc | GBP | 2.038 | 9.918 | 0,07 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 109 | 8.387 | 0,06 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 3 | 7.361 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| BorgWarner, Inc. | USD | 176 | 7.836 | 0,05 | Lamb Weston Holdings, Inc. | USD | 79 | 8.280 | 0,05 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 84 | 13.046 | 0,09 | L'Oreal SA | EUR | 29 | 12.360 | 0,08 |
| Denso Corp. | JPY | 100 | 6.147 | 0,04 | MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 100 | 5.139 | 0,03 |
| General Motors Co. | USD | 171 | 6.048 | 0,04 | Mondelez International, Inc. 'A' | USD | 118 | 7.854 | 0,05 |
| Hermes International | EUR | 6 | 11.891 | 0,08 | Nestle SA | CHF | 243 | 26.745 | 0,18 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 64 | 8.504 | 0,06 | Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1.000 | 5.076 | 0,03 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 68 | 19.342 | 0,13 | PepsiCo, Inc. | USD | 121 | 20.472 | 0,14 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 383 | 5.956 | 0,04 | President Chain Store Corp. | TWD | 1.000 | 8.327 | 0,06 |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 500 | 2.475 | 0,02 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 162 | 22.277 | 0,15 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 46 | 9.474 | 0,06 | Raia Drogasil SA | BRL | 1.187 | 6.486 | 0,04 |
| Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR | USD | 983 | 15.920 | 0,11 | Shiseido Co. Ltd. | JPY | 100 | 4.139 | 0,03 |
| Marriott International, Inc. 'A' | USD | 54 | 9.040 | 0,06 | Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 395 | 4.333 | 0,03 |
| McDonald's Corp. | USD | 49 | 13.278 | 0,09 | Target Corp. | USD | 17 | 2.088 | 0,01 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 590 | 8.465 | 0,06 | Unilever plc | GBP | 318 | 15.149 | 0,10 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3 | 3.261 | 0,02 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 2.274 | 8.327 | 0,06 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 48 | 7.906 | 0,05 | Walmart, Inc. | USD | 107 | 15.199 | 0,10 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 98 | 10.276 | 0,07 | | | | 251.191 | 1,67 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 400 | 4.466 | 0,03 | | | | | |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 300 | 5.543 | 0,04 | Energía | | | | |
| Sony Group Corp. | JPY | 100 | 8.268 | 0,05 | Baker Hughes Co. | USD | 318 | 9.209 | 0,06 |
| Starbucks Corp. | USD | 100 | 9.108 | 0,06 | Cheniere Energy, Inc. | USD | 61 | 8.498 | 0,06 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPY | 500 | 5.593 | 0,04 | Cosan SA | BRL | 1.318 | 4.448 | 0,03 |
| Taylor Wimpey plc | GBP | 7.921 | 9.567 | 0,06 | Enbridge, Inc. | CAD | 418 | 14.178 | 0,09 |
| Tesla, Inc. | USD | 129 | 30.825 | 0,20 | Halliburton Co. | USD | 270 | 8.284 | 0,05 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 121 | 9.342 | 0,06 | HF Sinclair Corp. | USD | 161 | 6.604 | 0,04 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 1.000 | 14.698 | 0,10 | Keyera Corp. | CAD | 352 | 7.377 | 0,05 |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 189 | 6.045 | 0,04 | Kinder Morgan, Inc. | USD | 593 | 9.405 | 0,06 |
| Whitbread plc | GBP | 244 | 9.632 | 0,06 | Marathon Petroleum Corp. | USD | 71 | 7.618 | 0,05 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 125 | 6.488 | 0,04 | Neste OYJ | EUR | 142 | 5.023 | 0,03 |
| | | | 401.365 | 2,66 | ONEOK, Inc. | USD | 148 | 8.406 | 0,06 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Pembina Pipeline Corp. | CAD | 368 | 10.471 | 0,07 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | USD | 40 | 2.750 | 0,02 | Polski Koncern Naftowy ORLEN SA | PLN | 388 | 5.614 | 0,04 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 271 | 5.410 | 0,04 | S-Oil Corp. | KRW | 49 | 2.272 | 0,02 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 1.000 | 3.463 | 0,02 | Targa Resources Corp. | USD | 118 | 8.200 | 0,05 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 301 | 16.631 | 0,11 | TC Energy Corp. | CAD | 278 | 10.149 | 0,07 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 29 | 14.228 | 0,09 | Tenaris SA | EUR | 497 | 6.806 | 0,05 |
| CP ALL PCL, NVDR | THB | 3.000 | 4.855 | 0,03 | Williams Cos., Inc. (The) | USD | 342 | 10.263 | 0,07 |
| Danone SA | EUR | 232 | 13.057 | 0,09 | | | | 142.825 | 0,95 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 80 | 4.581 | 0,03 | Finanzas | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 31 | 5.519 | 0,04 | Absa Group Ltd. | ZAR | 481 | 3.911 | 0,03 |
| Haleon plc | GBP | 2.266 | 8.446 | 0,06 | Aflac, Inc. | USD | 158 | 10.070 | 0,07 |
| | | | | | AIA Group Ltd. | HKD | 800 | 7.435 | 0,05 |
| | | | | | AIB Group plc | EUR | 1.202 | 4.584 | 0,03 |
| | | | | | Allianz SE | EUR | 59 | 12.650 | 0,08 |
| | | | | | Allstate Corp. (The) | USD | 61 | 6.133 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| American Express Co. | USD | 86 | 13.677 | 0,09 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 21 | 6.265 | 0,04 |
| American Financial Group, Inc. | USD | 68 | 7.392 | 0,05 | Groupe Bruxelles Lambert NV | EUR | 202 | 14.592 | 0,10 |
| American International Group, Inc. | USD | 185 | 9.772 | 0,06 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 170 | 4.642 | 0,03 |
| Ares Management Corp. | USD | 93 | 8.236 | 0,05 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 100 | 3.465 | 0,02 |
| AXA SA | EUR | 327 | 8.894 | 0,06 | HSBC Holdings plc | GBP | 1.338 | 9.701 | 0,06 |
| Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR | USD | 187 | 10.261 | 0,07 | Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. | TWD | 7.000 | 4.585 | 0,03 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 1.955 | 13.896 | 0,09 | iA Financial Corp., Inc. | CAD | 127 | 7.852 | 0,05 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 2.269 | 7.000 | 0,05 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 912 | 19.419 | 0,13 |
| Banco Santander SA | EUR | 1.887 | 6.476 | 0,04 | ING Groep NV | EUR | 521 | 6.482 | 0,04 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 13.600 | 7.616 | 0,05 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 1.461 | 7.930 | 0,05 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 18.400 | 5.821 | 0,04 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 131 | 17.343 | 0,11 |
| Bank of America Corp. | USD | 325 | 8.605 | 0,06 | Malayan Banking Bhd. | MYR | 2.800 | 4.752 | 0,03 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 555 | 4.897 | 0,03 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 58 | 20.766 | 0,15 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 37 | 1.510 | 0,01 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 900 | 6.098 | 0,04 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 23.600 | 7.836 | 0,05 | Morgan Stanley | USD | 81 | 6.379 | 0,04 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 107 | 33.266 | 0,23 | Muenchener Rueck- versicherungs-Gesell- schaft AG | EUR | 32 | 11.027 | 0,07 |
| BlackRock, Inc. | USD | 10 | 6.366 | 0,04 | NatWest Group plc | GBP | 2.700 | 7.607 | 0,05 |
| Blackstone, Inc. | USD | 63 | 5.427 | 0,04 | ORIX Corp. | JPY | 300 | 4.992 | 0,03 |
| Block, Inc. 'A' | USD | 81 | 4.860 | 0,03 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 99 | 6.040 | 0,04 |
| BNP Paribas SA | EUR | 175 | 10.196 | 0,07 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 1.500 | 8.790 | 0,06 |
| Brookfield Asset Management Ltd. 'A' | CAD | 263 | 7.820 | 0,05 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 777 | 6.302 | 0,04 |
| Brookfield Corp. | CAD | 339 | 10.214 | 0,07 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 654 | 5.827 | 0,04 |
| Capital One Financial Corp. | USD | 72 | 7.287 | 0,05 | Public Bank Bhd. | MYR | 6.200 | 4.693 | 0,03 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 90 | 4.746 | 0,03 | Resona Holdings, Inc. | JPY | 600 | 2.634 | 0,02 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 17.000 | 10.118 | 0,07 | Royal Bank of Canada | CAD | 109 | 9.491 | 0,06 |
| China Development Financial Holding Corp. | TWD | 13.000 | 4.761 | 0,03 | S&P Global, Inc. | USD | 25 | 9.146 | 0,06 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 4.300 | 4.278 | 0,03 | SinoPac Financial Holdings Co. Ltd. | TWD | 10.000 | 5.122 | 0,03 |
| Citigroup, Inc. | USD | 187 | 7.997 | 0,05 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 100 | 3.918 | 0,03 |
| Commonwealth Bank of Australia | AUD | 147 | 9.006 | 0,06 | Swiss Re AG | CHF | 97 | 8.963 | 0,06 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 300 | 6.412 | 0,04 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 182 | 10.271 | 0,07 |
| Element Fleet Management Corp. | CAD | 391 | 5.430 | 0,04 | Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 59 | 9.292 | 0,06 |
| Equitable Holdings, Inc. | USD | 285 | 7.111 | 0,05 | UBS Group AG | CHF | 470 | 8.702 | 0,06 |
| Fiserv, Inc. | USD | 22 | 2.519 | 0,02 | Visa, Inc. 'A' | USD | 73 | 15.780 | 0,10 |
| Globe Life, Inc. | USD | 73 | 7.327 | 0,05 | W R Berkley Corp. | USD | 136 | 7.401 | 0,05 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. | USD | 81 | 3.175 | 0,02 |
| | | | | | Woori Financial Group, Inc. | KRW | 556 | 4.569 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yuanta Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 8.000 | 5.458 | 0,04 | United Therapeutics Corp. | USD | 23 | 4.649 | 0,03 |
| | | | 621.284 | 4,12 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 67 | 29.384 | 0,20 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 28 | 8.976 | 0,06 |
| Abbott Laboratories | USD | 124 | 12.313 | 0,08 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 1.000 | 4.415 | 0,03 |
| AbbVie, Inc. | USD | 112 | 13.726 | 0,09 | | | | 388.142 | 2,57 |
| AmerisourceBergen Corp. | USD | 7 | 1.227 | 0,01 | Productos industriales | | | | |
| Amgen, Inc. | USD | 29 | 5.903 | 0,04 | 3M Co. | USD | 91 | 8.338 | 0,06 |
| AstraZeneca plc | GBP | 120 | 15.780 | 0,10 | AECOM | USD | 7 | 548 | - |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 6.600 | 4.740 | 0,03 | Airports of Thailand PCL, NVDR | THB | 3.100 | 5.777 | 0,04 |
| Baxter International, Inc. | USD | 174 | 7.174 | 0,05 | AMETEK, Inc. | USD | 72 | 10.643 | 0,07 |
| Becton Dickinson & Co. | USD | 12 | 2.881 | 0,02 | AP Moller - Maersk A/S 'A' | DKK | 3 | 4.810 | 0,03 |
| Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A' | USD | 18 | 6.240 | 0,04 | Atlas Copco AB 'B' | SEK | 280 | 3.191 | 0,02 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 145 | 8.532 | 0,06 | Automatic Data Processing, Inc. | USD | 29 | 5.796 | 0,04 |
| Celltrion, Inc. | KRW | 3 | 320 | - | Carlisle Cos., Inc. | USD | 24 | 5.666 | 0,04 |
| Cigna Group (The) | USD | 36 | 9.188 | 0,06 | Caterpillar, Inc. | USD | 41 | 9.247 | 0,06 |
| CSL Ltd. | AUD | 45 | 7.621 | 0,05 | Cintas Corp. | USD | 24 | 10.857 | 0,07 |
| CVS Health Corp. | USD | 95 | 6.017 | 0,04 | CSX Corp. | USD | 50 | 1.563 | 0,01 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 200 | 5.796 | 0,04 | Deere & Co. | USD | 22 | 8.148 | 0,05 |
| Danaher Corp. | USD | 44 | 9.671 | 0,06 | Deutsche Post AG | EUR | 272 | 12.194 | 0,08 |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR | USD | 125 | 7.205 | 0,05 | Experian plc | GBP | 312 | 10.929 | 0,07 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 103 | 8.751 | 0,06 | Ferguson plc | USD | 68 | 9.805 | 0,07 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 16 | 6.482 | 0,04 | Graco, Inc. | USD | 35 | 2.771 | 0,02 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 38 | 16.241 | 0,11 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 348 | 5.695 | 0,04 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 63 | 10.832 | 0,07 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 210 | 5.365 | 0,04 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 86 | 6.018 | 0,04 | Hitachi Ltd. | JPY | 100 | 5.670 | 0,04 |
| GSK plc | GBP | 278 | 4.480 | 0,03 | Hubbell, Inc. | USD | 9 | 2.718 | 0,02 |
| Humana, Inc. | USD | 17 | 6.939 | 0,05 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 51 | 11.708 | 0,08 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 31 | 9.706 | 0,06 | Kajima Corp. | JPY | 400 | 5.521 | 0,04 |
| Johnson & Johnson | USD | 86 | 12.983 | 0,09 | Keppel Corp. Ltd. | SGD | 900 | 4.098 | 0,03 |
| Medtronic plc | USD | 97 | 7.760 | 0,05 | Komatsu Ltd. | JPY | 300 | 7.412 | 0,05 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 165 | 17.221 | 0,11 | Kubota Corp. | JPY | 300 | 4.014 | 0,03 |
| Novartis AG | CHF | 240 | 22.059 | 0,15 | Localiza Rent a Car SA | BRL | 729 | 9.542 | 0,06 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 135 | 19.752 | 0,13 | Metso OYJ | EUR | 621 | 6.840 | 0,05 |
| Pfizer, Inc. | USD | 175 | 5.821 | 0,04 | Mitsubishi Electric Corp. | JPY | 400 | 5.162 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 8 | 5.219 | 0,03 | Quanta Services, Inc. | USD | 16 | 2.879 | 0,02 |
| Roche Holding AG | CHF | 50 | 14.034 | 0,09 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 300 | 8.737 | 0,06 |
| Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 9 | 4.665 | 0,03 | RELX plc | GBP | 490 | 14.922 | 0,09 |
| Sanofi | EUR | 94 | 9.220 | 0,06 | Sandvik AB | SEK | 98 | 1.746 | 0,01 |
| Stryker Corp. | USD | 31 | 8.636 | 0,06 | Schneider Electric SE | EUR | 73 | 12.155 | 0,08 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 300 | 8.638 | 0,06 | Seatrium Ltd. | SGD | 39.700 | 3.370 | 0,02 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 23 | 10.927 | 0,07 | Secom Co. Ltd. | JPY | 100 | 6.195 | 0,04 |
| | | | | | Smiths Group plc | GBP | 474 | 9.077 | 0,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Toro Co. (The) | USD | 12 | 1.098 | 0,01 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 701 | 35.344 | 0,23 |
| Toshiba Corp. | JPY | 100 | 2.872 | 0,02 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 15 | 6.995 | 0,05 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 100 | 4.550 | 0,03 | SAP SE | EUR | 161 | 19.967 | 0,13 |
| Transurban Group | AUD | 1.398 | 12.156 | 0,08 | ServiceNow, Inc. | USD | 28 | 14.226 | 0,09 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 193 | 7.604 | 0,05 | Shopify, Inc. 'A' | CAD | 165 | 9.812 | 0,07 |
| U-Haul Holding Co. | USD | 116 | 5.296 | 0,04 | SK Hynix, Inc. | KRW | 164 | 13.202 | 0,09 |
| Union Pacific Corp. | USD | 48 | 9.064 | 0,06 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 548 | 50.971 | 0,34 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 8 | 1.301 | 0,01 | Texas Instruments, Inc. | USD | 53 | 8.665 | 0,06 |
| Vinci SA | EUR | 131 | 13.995 | 0,08 | VeriSign, Inc. | USD | 14 | 2.882 | 0,02 |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A' | USD | 219 | 5.089 | 0,03 | Wipro Ltd., ADR | USD | 1.519 | 6.583 | 0,04 |
| | | | 306.134 | 2,03 | Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 4.800 | 6.051 | 0,04 |
| | | | | | | | | 799.989 | 5,30 |
| Tecnología de la información | | | | | Materiales | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 56 | 15.973 | 0,11 | Air Products and Chemicals, Inc. | USD | 35 | 9.516 | 0,06 |
| Adobe, Inc. | USD | 37 | 16.587 | 0,11 | Akzo Nobel NV | EUR | 120 | 8.969 | 0,06 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 161 | 16.633 | 0,11 | Albemarle Corp. | USD | 23 | 4.661 | 0,03 |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 140 | 10.796 | 0,07 | Alcoa Corp. | USD | 95 | 2.976 | 0,02 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 76 | 13.321 | 0,09 | AngloGold Ashanti Ltd. | ZAR | 247 | 4.778 | 0,03 |
| Apple, Inc. | USD | 853 | 149.670 | 0,99 | Arkema SA | EUR | 72 | 6.271 | 0,04 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 124 | 16.586 | 0,11 | Asahi Kasei Corp. | JPY | 1.200 | 7.423 | 0,05 |
| Arista Networks, Inc. | USD | 49 | 7.219 | 0,05 | Ball Corp. | USD | 16 | 853 | 0,01 |
| ASML Holding NV | EUR | 32 | 21.075 | 0,14 | BASF SE | EUR | 162 | 7.208 | 0,05 |
| Atlassian Corp. 'A' | USD | 21 | 3.154 | 0,02 | BlueScope Steel Ltd. | AUD | 460 | 5.785 | 0,04 |
| Autodesk, Inc. | USD | 53 | 10.121 | 0,07 | China Steel Corp. | TWD | 6.000 | 5.206 | 0,03 |
| Broadcom, Inc. | USD | 28 | 22.347 | 0,15 | Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 227 | 8.268 | 0,05 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 289 | 13.656 | 0,09 | Gerdau SA Preference | BRL | 1.543 | 7.394 | 0,05 |
| Descartes Systems Group, Inc. (The) | CAD | 111 | 8.041 | 0,05 | IGO Ltd. | AUD | 823 | 7.660 | 0,05 |
| Fortinet, Inc. | USD | 129 | 8.966 | 0,06 | LG Chem Ltd. | KRW | 15 | 6.969 | 0,05 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 174 | 6.501 | 0,04 | Linde plc | USD | 41 | 14.343 | 0,10 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 1.066 | 15.632 | 0,10 | Nan Ya Plastics Corp. | TWD | 2.000 | 4.280 | 0,03 |
| Intel Corp. | USD | 375 | 11.424 | 0,08 | Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 400 | 3.016 | 0,02 |
| International Business Machines Corp. | USD | 68 | 8.400 | 0,06 | Norsk Hydro ASA | NOK | 1.168 | 6.402 | 0,04 |
| Intuit, Inc. | USD | 11 | 4.649 | 0,03 | POSCO Holdings, Inc. | KRW | 28 | 7.560 | 0,05 |
| Lam Research Corp. | USD | 15 | 8.912 | 0,06 | Reliance Steel & Aluminum Co. | USD | 35 | 8.741 | 0,06 |
| Lenovo Group Ltd. | HKD | 6.000 | 5.768 | 0,04 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 94 | 6.584 | 0,04 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 103 | 6.131 | 0,04 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 35 | 8.452 | 0,06 |
| Microsoft Corp. | USD | 380 | 117.853 | 0,78 | Sibanye Stillwater Ltd. | ZAR | 1.994 | 2.783 | 0,02 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 100 | 5.253 | 0,03 | Sumitomo Chemical Co. Ltd. | JPY | 1.300 | 3.610 | 0,02 |
| NVIDIA Corp. | USD | 133 | 50.471 | 0,33 | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 100 | 2.953 | 0,02 |
| Oracle Corp. | USD | 121 | 13.149 | 0,09 | Taiwan Cement Corp. | TWD | 5.000 | 5.606 | 0,04 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 31 | 7.254 | 0,05 | | | | 168.267 | 1,12 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 84 | 9.189 | 0,06 | | | | | |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 300 | 5.173 | 0,03 | | | | | |
| Salesforce, Inc. | USD | 79 | 15.387 | 0,10 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sector inmobiliario | | | | | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| GPT Group (The), REIT | AUD | 3.755 | 9.502 | 0,06 | Bonos | | | | |
| Link REIT | HKD | 1.800 | 9.188 | 0,06 | Finanzas | | | | |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 700 | 7.619 | 0,05 | US Treasury Bill | | | | |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 147 | 16.508 | 0,11 | 0% 25/01/2024 | USD | 630.000 | 561.222 | 3,72 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 114 | 12.090 | 0,08 | | | | 561.222 | 3,72 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 500 | 5.789 | 0,04 | Total Bonos | | | 561.222 | 3,72 |
| | | | 60.696 | 0,40 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | | | | | | 561.222 | 3,72 |
| Servicios públicos | | | | | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 45 | 5.831 | 0,04 | Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Atmos Energy Corp. | USD | 49 | 5.221 | 0,03 | Fondos de inversión | | | | |
| Enagas SA | EUR | 588 | 10.672 | 0,07 | Schroder ISF | | | | |
| Energy Absolute PCL, NVDR | THB | 2.800 | 4.134 | 0,03 | Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc EUR | EUR | 1.471 | 157.320 | 1,04 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 400 | 4.588 | 0,03 | Schroder ISF | | | | |
| Equatorial Energia SA | BRL | 1.004 | 5.994 | 0,04 | Sustainable EURO Credit - Class I Acc | EUR | 6.656 | 642.721 | 4,27 |
| Hong Kong & China Gas Co. Ltd. | HKD | 13.000 | 10.326 | 0,07 | Schroder ISF | | | | |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 447 | 11.534 | 0,08 | Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Class I USD Accumulation | USD | 6.131 | 544.710 | 3,61 |
| Snam SpA | EUR | 2.415 | 11.592 | 0,07 | | | | 1.344.751 | 8,92 |
| | | | 69.892 | 0,46 | Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 1.344.751 | 8,92 |
| Total Renta variable | | | 3.467.115 | 22,99 | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 1.344.751 | 8,92 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Total Inversiones | | | 14.610.072 | 96,87 |
| | | | 12.704.099 | 84,23 | Efectivo | | | 439.291 | 2,91 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 32.411 | 0,22 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 15.081.774 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------------|
| EUR | 2.732.962 | CAD | 3.945.000 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 7.187 | 0,05 |
| EUR | 230.710 | GBP | 197.600 | 26/07/2023 | Citibank | 904 | 0,01 |
| EUR | 346.604 | GBP | 296.400 | 26/07/2023 | HSBC | 1.894 | 0,01 |
| EUR | 4.579.569 | USD | 4.976.000 | 26/07/2023 | HSBC | 18.950 | 0,12 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 28.935 | 0,19 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 28.935 | 0,19 |
| JPY | 22.250.000 | USD | 155.820 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (1.128) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.128) | (0,01) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 416.191 | EUR | 426.800 | 31/07/2023 | HSBC | (746) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (746) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.874) | (0,01) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 27.061 | 0,18 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 175.000 | 160.101 | 0,60 | Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 175.000 | 174.704 | 0,65 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 109.000 | 98.407 | 0,36 | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.95% 15/09/2028 | USD | 175.000 | 154.862 | 0,57 |
| | | | 258.508 | 0,96 | | | | 564.068 | 2,09 |
| Finanzas | | | | | Sector inmobiliario | | | | |
| Aon Global Ltd. 3.875% 15/12/2025 | USD | 80.000 | 70.826 | 0,26 | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026 | USD | 50.000 | 43.867 | 0,16 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026 | EUR | 100.000 | 91.429 | 0,34 | American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 190.000 | 159.093 | 0,59 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/10/2023 | EUR | 1.062.302 | 1.051.535 | 3,90 | | | | 202.960 | 0,75 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030 | EUR | 200.000 | 181.034 | 0,67 | Servicios públicos | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2023 | EUR | 550.000 | 544.735 | 2,02 | E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 52.000 | 49.057 | 0,18 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023 | EUR | 1.000.000 | 984.880 | 3,65 | Edison International 5.75% 15/06/2027 | USD | 70.000 | 64.286 | 0,24 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.35% 30/07/2023 | EUR | 600.000 | 598.674 | 2,22 | Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029 | USD | 180.000 | 150.013 | 0,56 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023 | EUR | 1.600.000 | 1.590.238 | 5,89 | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028 | EUR | 200.000 | 196.573 | 0,73 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032 | EUR | 175.000 | 125.953 | 0,47 | National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025 | EUR | 100.000 | 94.106 | 0,35 |
| UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031 | GBP | 375.242 | 315.203 | 1,17 | Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 100.000 | 87.445 | 0,32 |
| US Treasury 0.125% 15/01/2024 | USD | 700.000 | 624.747 | 2,32 | | | | 641.480 | 2,38 |
| US Treasury Inflation Indexed 1.125% 15/01/2033 | USD | 1.200.000 | 1.069.793 | 3,96 | Total Bonos | | | | |
| | | | 7.249.047 | 26,87 | | | | 9.399.231 | 34,84 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Renta variable | | | | |
| Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026 | USD | 132.000 | 118.152 | 0,44 | Servicios de comunicación | | | | |
| Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 175.000 | 175.189 | 0,65 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 5.511 | 607.830 | 2,25 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 100.000 | 92.605 | 0,34 | | | | 607.830 | 2,25 |
| Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025 | USD | 110.000 | 97.222 | 0,36 | Consumo discrecional | | | | |
| | | | 483.168 | 1,79 | Booking Holdings, Inc. | USD | 176 | 431.838 | 1,59 |
| Productos industriales | | | | | Deckers Outdoor Corp. | USD | 391 | 185.555 | 0,69 |
| Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 100.000 | 74.750 | 0,28 | Greggs plc | GBP | 5.899 | 176.079 | 0,65 |
| Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 175.000 | 159.752 | 0,59 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 10.839 | 382.183 | 1,42 |
| | | | | | Kingfisher plc | GBP | 26.668 | 71.964 | 0,27 |
| | | | | | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 400 | 137.006 | 0,51 |
| | | | | | | | | 1.384.625 | 5,13 |
| | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| | | | | | Nestle SA | CHF | 2.180 | 239.933 | 0,89 |
| | | | | | Raia Drogasil SA | BRL | 50.252 | 274.581 | 1,01 |
| | | | | | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 3.473 | 238.894 | 0,89 |
| | | | | | Unilever plc | GBP | 5.710 | 272.009 | 1,01 |
| | | | | | | | | 1.025.417 | 3,80 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finanzas | | | | | Materiales | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 40.800 | 379.202 | 1,41 | Norsk Hydro ASA | NOK | 30.747 | 168.534 | 0,62 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 78.559 | 219.584 | 0,81 | | | | 168.534 | 0,62 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 45.922 | 326.414 | 1,21 | Total Renta variable | | | 13.294.606 | 49,27 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 9.900 | 211.611 | 0,78 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 22.693.837 | 84,11 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 19.141 | 235.434 | 0,87 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 5.062 | 323.870 | 1,20 | Bonos | | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 918 | 328.658 | 1,22 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Schroder Bsc Social Impact Trust plc | GBP | 300.000 | 330.528 | 1,23 | Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027 | USD | 51.000 | 43.735 | 0,16 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1.448 | 312.999 | 1,16 | Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030 | USD | 189.000 | 144.613 | 0,54 |
| | | | 2.668.300 | 9,89 | Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029 | USD | 116.000 | 98.846 | 0,37 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025 | USD | 80.000 | 71.215 | 0,26 |
| AstraZeneca plc | GBP | 2.684 | 352.956 | 1,30 | | | | 358.409 | 1,33 |
| Dexcom, Inc. | USD | 1.685 | 199.188 | 0,74 | Tecnología de la información | | | | |
| Elevance Health, Inc. | USD | 704 | 285.227 | 1,06 | Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025 | USD | 80.000 | 71.708 | 0,27 |
| Lonza Group AG | CHF | 532 | 288.520 | 1,07 | | | | 71.708 | 0,27 |
| Roche Holding AG | CHF | 994 | 278.987 | 1,03 | Servicios públicos | | | | |
| Terumo Corp. | JPY | 8.000 | 232.455 | 0,86 | Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 100.000 | 81.441 | 0,30 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 577 | 274.136 | 1,02 | | | | 81.441 | 0,30 |
| | | | 1.911.469 | 7,08 | Total Bonos | | | 511.558 | 1,90 |
| Productos industriales | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 511.558 | 1,90 |
| Bunzl plc | GBP | 10.579 | 370.331 | 1,37 | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 6.000 | 340.174 | 1,26 | Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 10.300 | 299.974 | 1,11 | Fondos de inversión | | | | |
| RELX plc | GBP | 13.317 | 405.561 | 1,50 | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond - Class I Accumulation USD | USD | 9.005 | 903.602 | 3,35 |
| Schneider Electric SE | EUR | 2.799 | 466.034 | 1,74 | Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | USD | 1.604 | 303.442 | 1,12 |
| Spirax-Sarco Engineering plc | GBP | 856 | 103.339 | 0,38 | Schroder ISF QEP Global ESG - Class I Acc | EUR | 2.033 | 398.494 | 1,48 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 11.569 | 282.825 | 1,05 | | | | 1.605.538 | 5,95 |
| | | | 2.268.238 | 8,41 | Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 1.605.538 | 5,95 |
| Tecnología de la información | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 1.605.538 | 5,95 |
| Adobe, Inc. | USD | 799 | 358.194 | 1,33 | Total Inversiones | | | 24.810.933 | 91,96 |
| ASML Holding NV | EUR | 555 | 365.523 | 1,36 | Efectivo | | | 2.062.861 | 7,65 |
| Intuit, Inc. | USD | 635 | 268.356 | 0,99 | Otros activos/(pasivos) | | | 107.427 | 0,39 |
| Keyence Corp. | JPY | 600 | 259.885 | 0,96 | Total Patrimonio neto | | | 26.981.221 | 100,00 |
| Microsoft Corp. | USD | 3.367 | 1.044.242 | 3,88 | | | | | |
| Salesforce, Inc. | USD | 1.318 | 256.703 | 0,95 | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 21.000 | 358.234 | 1,33 | | | | | |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 2.135 | 349.056 | 1,29 | | | | | |
| | | | 3.260.193 | 12,09 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------|
| USD | 325.945 | TWD | 10.000.000 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 4.607 | 0,02 |
| EUR | 745.926 | CHF | 727.670 | 26/07/2023 | UBS | 1.233 | 0,01 |
| EUR | 1.076.492 | GBP | 922.000 | 26/07/2023 | Citibank | 4.216 | 0,02 |
| EUR | 1.617.251 | GBP | 1.383.000 | 26/07/2023 | HSBC | 8.838 | 0,03 |
| EUR | 832.491 | JPY | 129.000.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 11.036 | 0,04 |
| EUR | 270.996 | SGD | 400.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 8 | - |
| EUR | 11.317.231 | USD | 12.296.907 | 26/07/2023 | HSBC | 46.830 | 0,17 |
| SEK | 2.500.000 | JPY | 33.247.550 | 26/07/2023 | Deutsche Bank | 325 | - |
| USD | 832.680 | CNH | 6.000.000 | 26/07/2023 | Citibank | 5.199 | 0,02 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 26/07/2023 | Citibank | - | - |
| USD | 9.590 | GBP | 7.547 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 13 | - |
| USD | 25.490 | GBP | 20.060 | 26/07/2023 | UBS | 34 | - |
| USD | 18.577 | SEK | 200.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 63 | - |
| USD | 666.020 | SGD | 900.000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 698 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 83.100 | 0,31 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 2 | GBP | 2 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | - | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 83.100 | 0,31 |
| EUR | 394.924 | HKD | 3.383.000 | 26/07/2023 | UBS | (957) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (957) | (0,01) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 23.560 | EUR | 27.549 | 31/07/2023 | HSBC | (155) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (155) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.112) | (0,01) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 81.988 | 0,30 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (24) | GBP | 22.411 | 0,08 |
| Hang Seng Index | 28/07/2023 | (8) | HKD | 4.386 | 0,02 |
| Japan 10 Year Bond Mini | 11/09/2023 | 4 | JPY | 1.118 | - |
| S&P 500 ESG Emini Index | 15/09/2023 | 14 | USD | 55.240 | 0,20 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 3 | USD | 4.115 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 87.270 | 0,32 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 23 | AUD | (7.045) | (0,02) |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | 15 | CAD | (13.485) | (0,05) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 5 | EUR | (2.959) | (0,01) |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (19) | EUR | (19.314) | (0,07) |
| TOPIX Index | 07/09/2023 | (1) | JPY | (5.050) | (0,02) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 33 | USD | (28.631) | (0,11) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (76.484) | (0,28) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 10.786 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|---------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Finanzas | | | | |
| Bonos | | | | | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025 | | | | |
| | | | | | EUR | 402.000 | 380.150 | | 0,30 |
| Servicios de comunicación | | | | | Allianz Finance II BV, Reg. S 0.5% 22/11/2033 | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 397.000 | 371.050 | 0,30 | EUR | 1.200.000 | 896.538 | | 0,72 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 174.000 | 166.589 | 0,13 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025 | | | | |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 752.000 | 750.311 | 0,60 | EUR | 900.000 | 843.548 | | 0,68 |
| Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 | EUR | 77.000 | 80.660 | 0,06 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | | | | |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024 | EUR | 1.030.000 | 1.017.960 | 0,82 | EUR | 300.000 | 249.608 | | 0,20 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.502% Perpetual | EUR | 300.000 | 259.313 | 0,21 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | | | | |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 500.000 | 496.233 | 0,40 | EUR | 400.000 | 366.750 | | 0,29 |
| Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024 | EUR | 307.000 | 302.289 | 0,24 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025 | EUR | 118.000 | 111.861 | 0,09 | EUR | 200.000 | 184.926 | | 0,15 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027 | EUR | 510.000 | 456.271 | 0,37 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028 | | | | |
| Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078 | EUR | 137.000 | 125.471 | 0,10 | EUR | 1.100.000 | 1.023.460 | | 0,82 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 175.000 | 141.339 | 0,11 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025 | | | | |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 748.000 | 552.021 | 0,44 | CLP | 60.000.000 | 64.417 | | 0,05 |
| | | | 4.831.368 | 3,87 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035 | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | CLP | 95.000.000 | 110.091 | | 0,09 |
| Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 1.040.000 | 942.480 | 0,76 | BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027 | | | | |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.875% 15/05/2027 | EUR | 170.918 | 154.623 | 0,12 | EUR | 100.000 | 91.666 | | 0,07 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 800.000 | 750.066 | 0,60 | BPCE SA, Reg. S 0.25% 14/01/2031 | | | | |
| Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024 | EUR | 300.000 | 291.528 | 0,23 | EUR | 1.400.000 | 1.055.257 | | 0,85 |
| Renault SA, Reg. S 1% 28/11/2025 | EUR | 405.000 | 380.344 | 0,31 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | | | | |
| | | | 2.519.041 | 2,02 | EUR | 426.000 | 363.440 | | 0,29 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024 | | | | |
| General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029 | EUR | 853.000 | 854.421 | 0,69 | BRL | 224.700 | 401.649 | | 0,32 |
| | | | 854.421 | 0,69 | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024 | | | | |
| | | | | | BRL | 1.171.900 | 2.041.049 | | 1,64 |
| | | | | | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | | | | |
| | | | | | BRL | 127.300 | 251.312 | | 0,20 |
| | | | | | Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | | | | |
| | | | | | BRL | 54.900 | 104.585 | | 0,08 |
| | | | | | Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028 | | | | |
| | | | | | COP | 1.120.200.000 | 210.518 | | 0,17 |
| | | | | | Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032 | | | | |
| | | | | | COP | 273.000.000 | 48.857 | | 0,04 |
| | | | | | Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036 | | | | |
| | | | | | COP | 531.400.000 | 83.166 | | 0,07 |
| | | | | | Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050 | | | | |
| | | | | | COP | 246.500.000 | 37.985 | | 0,03 |
| | | | | | Commerzbank AG, Reg. S 4% 05/12/2030 | | | | |
| | | | | | EUR | 400.000 | 375.222 | | 0,30 |
| | | | | | Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | | | | |
| | | | | | EUR | 1.200.000 | 1.186.033 | | 0,95 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024 | CZK | 4.120.000 | 160.173 | 0,13 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.963% 23/03/2030 | EUR | 365.000 | 321.985 | 0,26 |
| Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031 | CZK | 4.310.000 | 144.471 | 0,12 | KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030 | EUR | 900.000 | 837.058 | 0,67 |
| Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040 | CZK | 2.200.000 | 60.847 | 0,05 | Mexican Bonos 8% 05/09/2024 | MXN | 4.132.400 | 215.536 | 0,17 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028 | CZK | 2.630.000 | 100.580 | 0,08 | Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027 | MXN | 4.294.100 | 206.687 | 0,17 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026 | EUR | 692.000 | 657.170 | 0,53 | Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029 | MXN | 2.029.100 | 108.702 | 0,09 |
| Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026 | EUR | 500.000 | 476.287 | 0,38 | Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 1.110.300 | 56.094 | 0,04 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 800.000 | 749.162 | 0,60 | Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 1.864.100 | 90.352 | 0,07 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025 | EUR | 870.000 | 823.044 | 0,66 | Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 853.200 | 42.148 | 0,03 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 363.000 | 266.795 | 0,21 | Mexico Cetes 0% 11/01/2024 | MXN | 1.362.000 | 691.242 | 0,55 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/10/2023 | EUR | 1.854.887 | 1.836.137 | 1,47 | Mexico Cetes 0% 08/02/2024 | MXN | 2.749.948 | 1.384.340 | 1,11 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 22/11/2023 | EUR | 5.000.000 | 4.931.491 | 3,95 | Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026 | EUR | 100.000 | 91.343 | 0,07 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 783.000 | 790.589 | 0,63 | Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 784.000 | 654.428 | 0,52 |
| Hungary Government Bond 6% 24/11/2023 | HUF | 57.000.000 | 149.634 | 0,12 | Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026 | PEN | 449.000 | 120.579 | 0,10 |
| Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031 | HUF | 70.230.000 | 146.652 | 0,12 | Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 297.000 | 76.444 | 0,06 |
| Hungary Government Bond 3% 25/04/2041 | HUF | 34.290.000 | 57.654 | 0,05 | Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 156.000 | 34.774 | 0,03 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 400.000 | 358.760 | 0,29 | Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024 | PLN | 1.331.000 | 285.788 | 0,23 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025 | IDR | 2.988.000.000 | 185.092 | 0,15 | Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026 | PLN | 393.000 | 74.287 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 5.798.000.000 | 358.070 | 0,29 | Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 806.000 | 135.384 | 0,11 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 1.233.000.000 | 81.823 | 0,07 | Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 472.000 | 77.793 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 1.031.000.000 | 66.087 | 0,05 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.5% 12/03/2030 | EUR | 500.000 | 430.882 | 0,35 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030 | EUR | 400.000 | 362.069 | 0,29 | Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025 | RON | 590.000 | 113.149 | 0,09 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 599.000 | 585.166 | 0,47 | Romania Government Bond 3.25% 24/06/2026 | RON | 675.000 | 124.736 | 0,10 |
| | | | | | Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032 | RON | 265.000 | 53.123 | 0,04 |
| | | | | | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027 | EUR | 949.000 | 823.830 | 0,66 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026 | ZAR | 3.001.587 | 151.696 | 0,12 | Abertis Infraestructu- ras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 700.000 | 630.508 | 0,51 |
| South Africa Government Bond 8% 31/01/2030 | ZAR | 3.172.138 | 136.278 | 0,11 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 1.625% 15/07/2029 | EUR | 300.000 | 259.894 | 0,21 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 2.890.771 | 107.564 | 0,09 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 515.000 | 486.763 | 0,39 |
| South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 3.589.812 | 134.421 | 0,11 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 502.000 | 495.581 | 0,40 |
| South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 2.777.900 | 98.207 | 0,08 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 258.000 | 220.558 | 0,18 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 101.000 | 99.688 | 0,08 | Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 1.071.000 | 629.808 | 0,51 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 388.000 | 318.619 | 0,26 | Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual | EUR | 500.000 | 399.589 | 0,32 |
| UniCredit SpA, Reg. S 4.875% 20/02/2029 | EUR | 365.000 | 363.243 | 0,29 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 810.000 | 742.944 | 0,59 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 624.000 | 597.826 | 0,48 | Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 100.000 | 83.184 | 0,07 |
| | | | 32.776.206 | 26,28 | Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 200.000 | 149.500 | 0,12 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 400.000 | 278.528 | 0,22 |
| AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027 | EUR | 766.000 | 764.305 | 0,61 | Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 722.000 | 671.760 | 0,54 |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 300.000 | 244.855 | 0,20 | Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025 | EUR | 100.000 | 95.941 | 0,08 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 200.000 | 183.640 | 0,15 | Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027 | EUR | 784.000 | 723.336 | 0,57 |
| Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024 | EUR | 208.000 | 204.593 | 0,16 | TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 300.000 | 269.063 | 0,22 |
| DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 107.000 | 97.033 | 0,08 | Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 539.000 | 479.983 | 0,38 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025 | EUR | 834.000 | 803.426 | 0,64 | Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032 | EUR | 500.000 | 488.132 | 0,39 |
| GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.375% 02/12/2024 | EUR | 306.000 | 296.075 | 0,24 | | | | 7.294.103 | 5,85 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 526.000 | 476.688 | 0,38 | Tecnología de la información | | | | |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 556.000 | 524.795 | 0,42 | Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029 | EUR | 800.000 | 729.830 | 0,58 |
| Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079 | EUR | 900.000 | 792.061 | 0,64 | Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032 | EUR | 800.000 | 695.324 | 0,56 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 549.000 | 478.289 | 0,38 | United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 845.000 | 695.025 | 0,56 |
| | | | 4.865.760 | 3,90 | | | | 2.120.179 | 1,70 |
| Productos industriales | | | | | Materiales | | | | |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.25% 16/01/2027 | EUR | 192.000 | 189.031 | 0,15 | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 700.000 | 584.780 | 0,47 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| INEOS Finance plc, Reg. S 2.125% 15/11/2025 | EUR | 194.000 | 182.360 | 0,15 | Orange SA | EUR | 1.072 | 11.552 | 0,01 |
| Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 381.000 | 311.953 | 0,25 | Publicis Groupe SA | EUR | 1.528 | 113.011 | 0,09 |
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 5.2% 11/04/2029 | EUR | 727.000 | 639.228 | 0,51 | SoftBank Group Corp. | JPY | 1.300 | 56.198 | 0,05 |
| | | | | | Tele2 AB 'B' | SEK | 12.495 | 95.030 | 0,08 |
| | | | | | Telefonica SA | EUR | 37.036 | 137.885 | 0,11 |
| | | | | | Vodafone Group plc | GBP | 153.536 | 132.411 | 0,11 |
| | | | 1.718.321 | 1,38 | | | | 2.190.720 | 1,76 |
| Sector inmobiliario | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 291.000 | 175.513 | 0,14 | Amazon.com, Inc. | USD | 6.848 | 812.151 | 0,66 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026 | EUR | 800.000 | 752.318 | 0,60 | Ariston Holding NV | EUR | 2.729 | 26.048 | 0,02 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 771.000 | 619.720 | 0,50 | Barratt Developments plc | GBP | 19.272 | 93.792 | 0,08 |
| | | | 1.547.551 | 1,24 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 1.744 | 195.747 | 0,16 |
| Servicios públicos | | | | | Berkeley Group Holdings plc | GBP | 1.328 | 61.005 | 0,05 |
| ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024 | EUR | 778.000 | 765.212 | 0,61 | Booking Holdings, Inc. | USD | 72 | 176.661 | 0,14 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 4.496% 30/04/2079 | EUR | 600.000 | 596.960 | 0,48 | Bridgestone Corp. | JPY | 1.400 | 52.518 | 0,04 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 300.000 | 232.122 | 0,19 | Burberry Group plc | GBP | 4.763 | 117.552 | 0,09 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 950.000 | 875.475 | 0,69 | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 3.652 | 99.261 | 0,08 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 0.75% 26/06/2025 | EUR | 152.000 | 143.831 | 0,12 | Cie Plastic Omnium SA | EUR | 4.119 | 66.604 | 0,05 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 1.875% 13/06/2036 | EUR | 1.000.000 | 831.428 | 0,67 | eBay, Inc. | USD | 3.070 | 126.663 | 0,10 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 400.000 | 349.780 | 0,28 | Etsy, Inc. | USD | 1.338 | 106.376 | 0,09 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 100.000 | 83.397 | 0,07 | Forvia SE | EUR | 1.950 | 42.257 | 0,03 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 200.000 | 165.532 | 0,13 | Garmin Ltd. | USD | 1.250 | 119.663 | 0,10 |
| | | | 4.043.737 | 3,24 | Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 1.048 | 139.248 | 0,11 |
| Total Bonos | | | 62.570.687 | 50,17 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 1.078 | 306.617 | 0,25 |
| Renta variable | | | | | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 2.800 | 77.374 | 0,06 |
| Servicios de comunicación | | | | | Iida Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 600 | 9.265 | 0,01 |
| Activision Blizzard, Inc. | USD | 1.947 | 148.821 | 0,12 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 540 | 34.161 | 0,03 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 8.448 | 931.763 | 0,74 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 2.600 | 28.787 | 0,02 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 900 | 27.023 | 0,02 | Kering SA | EUR | 322 | 162.449 | 0,13 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 1.130 | 135.833 | 0,11 | Kingfisher plc | GBP | 28.970 | 78.176 | 0,06 |
| KDDI Corp. | JPY | 2.500 | 70.745 | 0,06 | Marriott International, Inc. 'A' | USD | 883 | 147.827 | 0,12 |
| Netflix, Inc. | USD | 567 | 225.027 | 0,17 | McDonald's Corp. | USD | 895 | 242.526 | 0,19 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 1.100 | 45.799 | 0,04 | Next plc | GBP | 1.566 | 126.631 | 0,10 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 55.000 | 59.622 | 0,05 | NVR, Inc. | USD | 23 | 133.659 | 0,11 |
| | | | | | Open House Group Co. Ltd. | JPY | 300 | 9.879 | 0,01 |
| | | | | | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 173 | 149.262 | 0,12 |
| | | | | | Pandora A/S | DKK | 1.257 | 103.636 | 0,08 |
| | | | | | Pearson plc | GBP | 9.509 | 91.283 | 0,07 |
| | | | | | Persimmon plc | GBP | 6.592 | 79.849 | 0,06 |
| | | | | | Saietta Group plc | GBP | 4.403 | 1.689 | - |
| | | | | | Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 1.200 | 15.825 | 0,01 |
| | | | | | Sekisui House Ltd. | JPY | 2.200 | 40.651 | 0,03 |
| | | | | | Sony Group Corp. | JPY | 600 | 49.608 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|-----------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stellantis NV | EUR | 11.308 | 181.946 | 0,15 | WH Group Ltd., Reg. S | HKD | 110.000 | 53.556 | 0,04 |
| Tesla, Inc. | USD | 2.052 | 490.323 | 0,40 | Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 300 | 17.365 | 0,01 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 7.900 | 116.113 | 0,09 | | | | 3.886.154 | 3,12 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 1.600 | 41.980 | 0,03 | Finanzas | | | | |
| Yum! Brands, Inc. | USD | 1.076 | 136.040 | 0,11 | 3i Group plc | GBP | 6.978 | 158.002 | 0,13 |
| ZOZO, Inc. | JPY | 600 | 11.358 | 0,01 | Ageas SA/NV | EUR | 2.200 | 81.862 | 0,07 |
| | | | 5.102.460 | 4,09 | AIB Group plc | EUR | 19.701 | 75.140 | 0,06 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Aon plc 'A' | USD | 36 | 11.359 | 0,01 |
| Bunge Ltd. | USD | 547 | 46.764 | 0,04 | Assicurazioni Generali SpA | EUR | 1.064 | 19.891 | 0,02 |
| Carrefour SA | EUR | 7.673 | 133.971 | 0,11 | Aviva plc | GBP | 29.733 | 137.106 | 0,11 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 4.560 | 251.947 | 0,20 | AXA SA | EUR | 6.666 | 181.315 | 0,15 |
| Coca-Cola HBC AG | GBP | 4.290 | 116.665 | 0,09 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 27.858 | 198.015 | 0,16 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 2.106 | 148.354 | 0,12 | Bank of Ireland Group plc | EUR | 10.933 | 96.473 | 0,08 |
| Danone SA | EUR | 4.235 | 238.346 | 0,19 | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 1.557 | 484.058 | 0,38 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 1.335 | 76.453 | 0,06 | BlackRock, Inc. | USD | 275 | 175.063 | 0,14 |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 1.841 | 63.422 | 0,05 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 3.288 | 173.386 | 0,14 |
| First Resources Ltd. | SGD | 38.000 | 35.822 | 0,03 | CME Group, Inc. | USD | 907 | 153.042 | 0,12 |
| Glanbia plc | EUR | 5.251 | 71.886 | 0,06 | Concordia Financial Group Ltd. | JPY | 7.300 | 26.115 | 0,02 |
| Golden | | | | | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 2.800 | 48.796 | 0,04 |
| Agri-Resources Ltd. | SGD | 313.700 | 52.072 | 0,04 | Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 5.100 | 24.037 | 0,02 |
| Grieg Seafood ASA | NOK | 8.075 | 46.648 | 0,04 | Deutsche Boerse AG | EUR | 263 | 44.368 | 0,04 |
| HelloFresh SE | EUR | 4.553 | 103.626 | 0,08 | Euronext NV, Reg. S | EUR | 796 | 49.790 | 0,04 |
| Hershey Co. (The) | USD | 566 | 129.409 | 0,10 | FactSet Research Systems, Inc. | USD | 311 | 113.530 | 0,09 |
| J Sainsbury plc | GBP | 17.073 | 53.565 | 0,04 | FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 10.699 | 131.598 | 0,11 |
| JDE Peet's NV | EUR | 1.379 | 37.454 | 0,03 | Hargreaves Lansdown plc | GBP | 5.323 | 50.331 | 0,04 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 3.408 | 86.222 | 0,07 | HSBC Holdings plc | GBP | 42.351 | 307.061 | 0,25 |
| Kao Corp. | JPY | 1.400 | 46.446 | 0,04 | Japan Post Holdings Co. Ltd. | JPY | 6.700 | 44.146 | 0,04 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 825 | 73.722 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 2.801 | 370.832 | 0,29 |
| Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 200 | 9.953 | 0,01 | MarketAxess Holdings, Inc. | USD | 467 | 113.006 | 0,09 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 5.364 | 167.947 | 0,13 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 883 | 316.127 | 0,25 |
| L'Oreal SA | EUR | 479 | 204.150 | 0,16 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 15.600 | 105.706 | 0,08 |
| MEIJI Holdings Co. Ltd. | JPY | 1.100 | 22.498 | 0,02 | Moody's Corp. | USD | 459 | 146.238 | 0,12 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 2.574 | 136.225 | 0,11 | MSCI, Inc. | USD | 309 | 132.232 | 0,11 |
| Mowi ASA | NOK | 8.146 | 118.709 | 0,10 | NatWest Group plc | GBP | 47.471 | 133.738 | 0,11 |
| Nestle SA | CHF | 4.606 | 506.939 | 0,42 | NN Group NV | EUR | 3.993 | 136.201 | 0,11 |
| Ocado Group plc | GBP | 5.859 | 38.401 | 0,03 | ORIX Corp. | JPY | 500 | 8.320 | 0,01 |
| Orkla ASA | NOK | 6.208 | 41.036 | 0,03 | Partners Group Holding AG | CHF | 172 | 147.850 | 0,12 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 2.387 | 328.244 | 0,27 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 2.457 | 149.897 | 0,12 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 2.501 | 172.034 | 0,14 | S&P Global, Inc. | USD | 525 | 192.060 | 0,15 |
| Salmar ASA | NOK | 1.187 | 44.172 | 0,04 | Sompo Holdings, Inc. | JPY | 1.000 | 41.086 | 0,03 |
| Schouw & Co. A/S | DKK | 863 | 62.577 | 0,05 | St James's Place plc | GBP | 6.430 | 80.919 | 0,06 |
| Sprouts Farmers Market, Inc. | USD | 2.033 | 67.967 | 0,05 | | | | | |
| Tyson Foods, Inc. 'A' | USD | 1.128 | 52.688 | 0,04 | | | | | |
| Vital Farms, Inc. | USD | 2.637 | 28.899 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 100 | 3.918 | - | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 919 | 403.036 | 0,32 |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. | JPY | 1.300 | 42.284 | 0,03 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 521 | 167.018 | 0,13 |
| Swiss Re AG | CHF | 1.740 | 160.774 | 0,13 | Zoetis, Inc. | USD | 1.018 | 161.633 | 0,13 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 108 | 11.129 | 0,01 | | | | 6.280.844 | 5,04 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1.614 | 348.882 | 0,27 | | | | | |
| | | | 5.425.683 | 4,35 | | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | Productos industriales | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 2.252 | 223.628 | 0,18 | 3M Co. | USD | 119 | 10.904 | 0,01 |
| AbbVie, Inc. | USD | 2.072 | 253.922 | 0,20 | ABB Ltd. | CHF | 457 | 16.367 | 0,01 |
| Amgen, Inc. | USD | 874 | 177.891 | 0,14 | Acuity Brands, Inc. | USD | 152 | 22.819 | 0,02 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 4.000 | 54.694 | 0,04 | Aena SME SA, Reg. S | EUR | 731 | 108.444 | 0,09 |
| Bayer AG | EUR | 1.626 | 82.828 | 0,07 | AGC, Inc. | JPY | 1.100 | 36.147 | 0,03 |
| Biogen, Inc. | USD | 513 | 133.494 | 0,11 | AGCO Corp. | USD | 476 | 56.825 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 3.235 | 190.348 | 0,15 | Alfen N.V., Reg. S | EUR | 871 | 51.703 | 0,04 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 200 | 5.796 | - | AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 86 | 139.268 | 0,11 |
| Dexcom, Inc. | USD | 1.180 | 139.491 | 0,11 | Array Technologies, Inc. | USD | 789 | 15.707 | 0,01 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 1.698 | 144.268 | 0,12 | Automatic Data Processing, Inc. | USD | 821 | 164.077 | 0,14 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 791 | 338.076 | 0,27 | Bouygues SA | EUR | 4.191 | 130.256 | 0,10 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | EUR | 806 | 35.287 | 0,03 | Brenntag SE | EUR | 1.235 | 87.858 | 0,07 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 5.011 | 127.029 | 0,10 | Cadeler A/S | NOK | 920 | 3.584 | - |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 2.400 | 167.946 | 0,13 | Caterpillar, Inc. | USD | 50 | 11.276 | 0,01 |
| GSK plc | GBP | 12.263 | 197.638 | 0,16 | CNH Industrial NV | EUR | 5.995 | 78.864 | 0,06 |
| Hoya Corp. | JPY | 200 | 21.796 | 0,02 | Copart, Inc. | USD | 1.659 | 138.210 | 0,11 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 303 | 138.765 | 0,11 | CSX Corp. | USD | 5.063 | 158.304 | 0,14 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 594 | 185.978 | 0,15 | DCC plc | GBP | 1.170 | 59.495 | 0,05 |
| Johnson & Johnson | USD | 2.453 | 370.305 | 0,30 | Deere & Co. | USD | 102 | 37.776 | 0,03 |
| Medtronic plc | USD | 797 | 63.761 | 0,05 | Deme Group NV | EUR | 44 | 5.535 | - |
| Merck & Co., Inc. | USD | 2.812 | 293.491 | 0,24 | Deutsche Post AG | EUR | 1.108 | 49.677 | 0,04 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 38 | 46.266 | 0,04 | Eiffage SA | EUR | 1.091 | 104.605 | 0,08 |
| Moderna, Inc. | USD | 1.193 | 134.732 | 0,11 | Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 1.151 | 127.660 | 0,10 |
| Novartis AG | CHF | 4.075 | 374.527 | 0,30 | Fastenal Co. | USD | 2.502 | 135.319 | 0,11 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 2.952 | 431.908 | 0,35 | Fluence Energy, Inc. | USD | 468 | 11.517 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 1.500 | 24.866 | 0,02 | Forsee Power SACA | EUR | 1.983 | 6.643 | 0,01 |
| Pfizer, Inc. | USD | 6.818 | 226.781 | 0,18 | Geberit AG | CHF | 287 | 137.227 | 0,11 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 1.150 | 50.025 | 0,04 | Hikari Tsushin, Inc. | JPY | 100 | 13.119 | 0,01 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 224 | 146.129 | 0,12 | Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 800 | 20.534 | 0,02 |
| Roche Holding AG | CHF | 1.363 | 382.556 | 0,31 | Hitachi Ltd. | JPY | 1.500 | 85.044 | 0,07 |
| Sanofi | EUR | 2.670 | 261.900 | 0,21 | Husqvarna AB 'B' | SEK | 11.259 | 93.308 | 0,07 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 1.100 | 42.507 | 0,03 | Ilika plc | GBP | 2.119 | 986 | - |
| Stryker Corp. | USD | 41 | 11.422 | 0,01 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 677 | 155.421 | 0,12 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 2.400 | 69.106 | 0,06 | Industrie De Nora SpA | EUR | 888 | 17.058 | 0,01 |
| | | | | | Intertek Group plc | GBP | 1.614 | 79.799 | 0,06 |
| | | | | | Invinity Energy Systems plc | GBP | 9.077 | 5.072 | - |
| | | | | | Johnson Controls International plc | USD | 659 | 40.992 | 0,03 |
| | | | | | Kajima Corp. | JPY | 1.800 | 24.844 | 0,02 |
| | | | | | Komatsu Ltd. | JPY | 2.400 | 59.297 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|-------------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kubota Corp. | JPY | 10.700 | 143.152 | 0,11 | Autodesk, Inc. | USD | 709 | 135.390 | 0,11 |
| Legrand SA | EUR | 230 | 20.893 | 0,02 | Azbil Corp. | JPY | 300 | 8.667 | 0,01 |
| Marel HF, Reg. S | EUR | 6.365 | 18.331 | 0,01 | Broadcom, Inc. | USD | 402 | 320.843 | 0,26 |
| METAWATER Co. Ltd. | JPY | 4.900 | 57.204 | 0,05 | Brother Industries Ltd. | JPY | 900 | 12.025 | 0,01 |
| Nexans SA | EUR | 890 | 70.889 | 0,06 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 703 | 148.536 | 0,12 |
| NGK Insulators Ltd. | JPY | 1.100 | 12.001 | 0,01 | Canadian Solar, Inc. | USD | 650 | 22.177 | 0,02 |
| NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc. | JPY | 300 | 15.473 | 0,01 | Canon, Inc. | JPY | 2.500 | 60.283 | 0,05 |
| Nippon Yusen KK | JPY | 2.100 | 42.648 | 0,03 | Capgemini SE | EUR | 978 | 169.145 | 0,14 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 56 | 11.678 | 0,01 | Cisco Systems, Inc. | USD | 5.006 | 236.548 | 0,19 |
| NX Filtration NV | EUR | 3.793 | 39.827 | 0,03 | Enphase Energy, Inc. | USD | 597 | 87.696 | 0,07 |
| Obayashi Corp. | JPY | 2.800 | 22.145 | 0,02 | Fair Isaac Corp. | USD | 168 | 123.554 | 0,10 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 435 | 151.245 | 0,12 | First Solar, Inc. | USD | 411 | 69.809 | 0,06 |
| OX2 AB | SEK | 5.432 | 33.659 | 0,03 | Flat Glass Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 5.000 | 15.701 | 0,01 |
| Paychex, Inc. | USD | 1.292 | 130.457 | 0,10 | Fortinet, Inc. | USD | 2.103 | 146.173 | 0,12 |
| Plug Power, Inc. | USD | 1.904 | 17.723 | 0,01 | Fujitsu Ltd. | JPY | 500 | 59.230 | 0,05 |
| Pod Point Group Holdings plc | GBP | 6.911 | 5.703 | - | Hirose Electric Co. Ltd. | JPY | 200 | 24.293 | 0,02 |
| Randstad NV | EUR | 2.770 | 134.262 | 0,11 | Intuit, Inc. | USD | 444 | 187.638 | 0,15 |
| Rational AG | EUR | 48 | 31.872 | 0,03 | Itron, Inc. | USD | 702 | 46.092 | 0,04 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 2.600 | 75.722 | 0,06 | KLA Corp. | USD | 354 | 156.546 | 0,13 |
| RELX plc | GBP | 3.290 | 100.195 | 0,08 | Lam Research Corp. | USD | 287 | 170.519 | 0,14 |
| Sandvik AB | SEK | 8.237 | 146.728 | 0,12 | Landis+Gyr Group AG | CHF | 361 | 28.393 | 0,02 |
| Schneider Electric SE | EUR | 446 | 74.259 | 0,06 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 9.000 | 32.647 | 0,03 |
| Secom Co. Ltd. | JPY | 700 | 43.364 | 0,03 | Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 490 | 12.418 | 0,01 |
| Securitas AB 'B' | SEK | 8.019 | 60.389 | 0,05 | Microchip Technology, Inc. | USD | 1.783 | 143.728 | 0,12 |
| SG Holdings Co. Ltd. | JPY | 1.200 | 15.644 | 0,01 | Microsoft Corp. | USD | 5.200 | 1.612.729 | 1,28 |
| Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 1.351 | 30.989 | 0,02 | NVIDIA Corp. | USD | 1.741 | 660.679 | 0,52 |
| SIF Holding NV | EUR | 1.350 | 17.928 | 0,01 | Oracle Corp. | USD | 1.923 | 208.976 | 0,17 |
| SIF Holding NV Rights | EUR | 1.350 | 109 | - | QUALCOMM, Inc. | USD | 1.755 | 191.979 | 0,15 |
| Signify NV, Reg. S | EUR | 935 | 24.198 | 0,02 | Ricoh Co. Ltd. | JPY | 2.800 | 21.795 | 0,02 |
| Skanska AB 'B' | SEK | 4.764 | 61.586 | 0,05 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 127 | 59.228 | 0,05 |
| SKF AB 'B' | SEK | 7.813 | 124.495 | 0,10 | Seiko Epson Corp. | JPY | 1.700 | 24.234 | 0,02 |
| SPIE SA | EUR | 876 | 25.877 | 0,02 | ServiceNow, Inc. | USD | 188 | 95.519 | 0,08 |
| Stem, Inc. | USD | 5.976 | 31.447 | 0,03 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 347 | 81.737 | 0,07 |
| SunPower Corp. | USD | 3.074 | 27.504 | 0,02 | SUMCO Corp. | JPY | 3.200 | 41.357 | 0,03 |
| Taisei Corp. | JPY | 900 | 28.732 | 0,02 | Synopsys, Inc. | USD | 381 | 150.767 | 0,12 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 800 | 36.401 | 0,03 | Temenos AG | CHF | 882 | 64.439 | 0,05 |
| Union Pacific Corp. | USD | 1.009 | 190.538 | 0,16 | Texas Instruments, Inc. | USD | 1.289 | 210.742 | 0,17 |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 636 | 131.055 | 0,11 | TIS, Inc. | JPY | 700 | 16.019 | 0,01 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 4.392 | 107.370 | 0,09 | VeriSign, Inc. | USD | 606 | 124.748 | 0,10 |
| Vinci SA | EUR | 1.782 | 190.390 | 0,16 | Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 82.000 | 87.262 | 0,07 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 8.711 | 165.405 | 0,14 | | | | 8.814.039 | 7,06 |
| | | | 5.171.028 | 4,15 | | | | | |
| Tecnología de la información | | | | | Materiales | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 537 | 240.738 | 0,19 | American Vanguard Corp. | USD | 1.919 | 31.551 | 0,03 |
| Apple, Inc. | USD | 10.442 | 1.832.169 | 1,46 | | | | | |
| Applied Materials, Inc. | USD | 1.431 | 191.410 | 0,15 | | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 728 | 479.461 | 0,37 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bioceres Crop Solutions Corp. | USD | 2.820 | 35.380 | 0,03 | Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT | JPY | 11 | 11.616 | 0,01 |
| Boliden AB | SEK | 4.303 | 114.246 | 0,09 | Public Storage, REIT | USD | 531 | 141.338 | 0,12 |
| CF Industries Holdings, Inc. | USD | 2.258 | 146.312 | 0,12 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 1.314 | 139.354 | 0,11 |
| Cinisa Fertilizer AB | SEK | 6.517 | 23.135 | 0,02 | Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | EUR | 2.911 | 139.553 | 0,11 |
| DSM-Firmenich AG | EUR | 384 | 38.523 | 0,03 | | | | 583.750 | 0,47 |
| FMC Corp. | USD | 473 | 45.569 | 0,04 | | | | | |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 1.547 | 33.732 | 0,03 | Servicios públicos | | | | |
| Gurit Holding AG | CHF | 243 | 20.391 | 0,02 | Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 1.322 | 41.035 | 0,03 |
| Holcim AG | CHF | 644 | 39.771 | 0,03 | EDP Renovaveis SA | EUR | 4.267 | 78.001 | 0,06 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 3.873 | 79.242 | 0,06 | Elia Group SA/NV | EUR | 346 | 40.274 | 0,03 |
| JSR Corp. | JPY | 1.000 | 26.205 | 0,02 | Encavis AG | EUR | 1.591 | 23.913 | 0,02 |
| K+S AG | EUR | 2.915 | 46.611 | 0,04 | Enel SpA | EUR | 30.676 | 189.699 | 0,16 |
| Kemira OYJ | EUR | 5.488 | 80.509 | 0,06 | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 2.671 | 68.921 | 0,06 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 143 | 66.437 | 0,05 | National Grid plc | GBP | 5.562 | 67.276 | 0,05 |
| Linde plc | USD | 651 | 227.735 | 0,17 | Neoen SA, Reg. S | EUR | 2.366 | 68.377 | 0,05 |
| Mitsui Chemicals, Inc. | JPY | 900 | 24.225 | 0,02 | Ormat Technologies, Inc. | USD | 412 | 30.302 | 0,02 |
| Mondi plc | GBP | 5.880 | 82.554 | 0,07 | Redeia Corp. SA | EUR | 9.514 | 147.086 | 0,12 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 1.030 | 33.085 | 0,03 | Snam SpA | EUR | 26.852 | 128.890 | 0,10 |
| Nano One Materials Corp. | CAD | 587 | 1.204 | - | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 23.296 | 182.408 | 0,15 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 700 | 47.403 | 0,04 | Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 1.800 | 35.960 | 0,03 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 20.615 | 112.998 | 0,09 | Verbund AG | EUR | 652 | 47.889 | 0,04 |
| Novozymes A/S 'B' | DKK | 1.411 | 60.269 | 0,05 | Volitalia SA | EUR | 2.228 | 33.064 | 0,03 |
| Nucor Corp. | USD | 974 | 147.156 | 0,12 | | | | 1.183.095 | 0,95 |
| Nutrien Ltd. | USD | 1.863 | 101.406 | 0,08 | | | | | |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 16.483 | 32.455 | 0,03 | Total Renta variable | | | 41.322.520 | 33,14 |
| Rio Tinto plc | GBP | 3.514 | 205.033 | 0,15 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 103.893.207 | 83,31 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 2.900 | 88.221 | 0,07 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Sonoco Products Co. | USD | 346 | 18.792 | 0,02 | Bonos | | | | |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 1.046 | 105.514 | 0,08 | Finanzas | | | | |
| Stora Enso OYJ 'R' | EUR | 10.469 | 111.809 | 0,09 | Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025 | MYR | 1.117.000 | 223.015 | 0,18 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 500 | 14.764 | 0,01 | Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027 | MYR | 1.166.000 | 234.662 | 0,19 |
| Umicore SA | EUR | 3.245 | 83.332 | 0,07 | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 725.000 | 140.095 | 0,11 |
| UPM-Kymmene OYJ | EUR | 4.925 | 134.699 | 0,11 | Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050 | MYR | 495.000 | 94.874 | 0,08 |
| Wacker Chemie AG | EUR | 198 | 25.017 | 0,02 | Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025 | THB | 12.364.000 | 332.777 | 0,26 |
| Yara International ASA | NOK | 6.132 | 199.462 | 0,16 | Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032 | THB | 4.783.000 | 136.562 | 0,11 |
| | | | 2.684.747 | 2,15 | Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036 | THB | 2.114.000 | 58.176 | 0,05 |
| Sector inmobiliario | | | | | | | | | |
| Aroundtown SA | EUR | 70.265 | 76.835 | 0,06 | | | | | |
| Covivio SA, REIT | EUR | 257 | 11.251 | 0,01 | | | | | |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 300 | 27.823 | 0,02 | | | | | |
| Japan Metropolitan Fund Investment, REIT | JPY | 19 | 11.636 | 0,01 | | | | | |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 2 | 6.971 | 0,01 | | | | | |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 800 | 17.373 | 0,01 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Thailand Government Bond 2% 17/06/2042 | THB | 4.299.000 | 95.492 | 0,08 |
| | | | 1.315.653 | 1,06 |
| Total Bonos | | | 1.315.653 | 1,06 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 1.315.653 | 1,06 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Bluefield Solar Income Fund Ltd. | GBP | 158.981 | 220.614 | 0,18 |
| Greencoat UK Wind plc | GBP | 342.051 | 574.438 | 0,46 |
| JLEN Environmental Assets Group Ltd. | GBP | 187.192 | 231.432 | 0,19 |
| Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund | GBP | 221.762 | 238.804 | 0,19 |
| Renewables Infrastructure Group Ltd. (The) | GBP | 171.806 | 230.411 | 0,18 |
| | | | 1.495.699 | 1,20 |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | 1.495.699 | 1,20 |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 1.471 | 2.420.758 | 1,94 |
| Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Class I USD Accumulation | USD | 17.637 | 1.524.872 | 1,22 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income - Class I Distribution USD | USD | 74.826 | 6.521.095 | 5,23 |
| | | | 10.466.725 | 8,39 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 10.466.725 | 8,39 |
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Amundi Physical Gold ETC | USD | 34.168 | 2.382.950 | 1,91 |
| | | | 2.382.950 | 1,91 |
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 2.382.950 | 1,91 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 14.345.374 | 11,50 |
| Total Inversiones | | | 119.554.234 | 95,87 |
| Efectivo | | | 4.529.234 | 3,63 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 618.528 | 0,50 |
| Total Patrimonio neto | | | 124.701.996 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| USD | 2.641.525 | TWD | 81.042.000 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 37.334 | 0,03 |
| EUR | 2.039.496 | GBP | 1.746.800 | 26/07/2023 | Citibank | 7.988 | 0,01 |
| EUR | 3.064.006 | GBP | 2.620.200 | 26/07/2023 | HSBC | 16.744 | 0,01 |
| EUR | 3.680.808 | SGD | 5.433.000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 102 | - |
| EUR | 17.883.311 | USD | 19.431.380 | 26/07/2023 | HSBC | 74.001 | 0,06 |
| USD | 1.365.000 | EUR | 1.241.808 | 26/07/2023 | Bank of America | 9.246 | 0,01 |
| USD | 1.356.000 | EUR | 1.240.415 | 26/07/2023 | RBC | 2.390 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 147.805 | 0,12 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 794 | GBP | 682 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| EUR | 254 | HKD | 2.172 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 23.483 | SGD | 34.585 | 31/07/2023 | HSBC | 55 | - |
| EUR | 228.224 | USD | 248.899 | 31/07/2023 | HSBC | 166 | - |
| GBP | 51.584 | EUR | 59.600 | 31/07/2023 | HSBC | 377 | - |
| HKD | 413 | EUR | 48 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| SGD | 6 | EUR | 4 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 1.492 | EUR | 1.361 | 31/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 606 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 148.411 | 0,12 |
| USD | 1.367.000 | EUR | 1.256.784 | 26/07/2023 | Citibank | (3.897) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (3.897) | (0,01) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 4.192.595 | EUR | 2.583.705 | 31/07/2023 | HSBC | (29.000) | (0,02) |
| EUR | 3.759 | SGD | 5.552 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| GBP | 3.186.620 | EUR | 3.726.032 | 31/07/2023 | HSBC | (20.912) | (0,02) |
| HKD | 859.507 | EUR | 101.090 | 31/07/2023 | HSBC | (526) | - |
| SGD | 21.145.749 | EUR | 14.407.109 | 31/07/2023 | HSBC | (82.660) | (0,07) |
| USD | 20.620.609 | EUR | 18.975.794 | 31/07/2023 | HSBC | (81.832) | (0,06) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (214.932) | (0,17) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (218.829) | (0,18) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (70.418) | (0,06) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| E-mini S&P Real Estate Index | 15/09/2023 | 30 | USD | 17.132 | 0,02 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (95) | EUR | 61.037 | 0,05 |
| NYSE FANG+ Index | 15/09/2023 | 35 | USD | 26.945 | 0,02 |
| XAF Financial Index | 15/09/2023 | 40 | USD | 41.556 | 0,03 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 146.670 | 0,12 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (57) | EUR | (58.074) | (0,05) |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | (6) | JPY | (25.918) | (0,02) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 216 | USD | (98.051) | (0,08) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (182.043) | (0,15) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (35.373) | (0,03) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| 18 | S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 42.283 | 0,03 |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 42.283 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Energía | | | | | | | | | |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 3.030.000 | 2.072.479 | 0,16 | Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025 | USD | 3.530.000 | 3.326.496 | 0,26 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 2.729.000 | 2.540.699 | 0,19 | Hungary Government Bond 3% 27/10/2027 | HUF | 7.950.000.000 | 19.426.114 | 1,49 |
| | | | 4.613.178 | 0,35 | Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028 | HUF | 6.761.580.000 | 18.956.947 | 1,46 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032 | USD | 5.916.000 | 4.981.804 | 0,38 | Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032 | HUF | 5.322.420.000 | 13.262.784 | 1,02 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027 | PHP | 69.000.000 | 1.203.898 | 0,09 | Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033 | HUF | 9.473.440.000 | 19.076.201 | 1,47 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025 | BRL | 16.171.000 | 34.681.908 | 2,67 | India Government Bond 6.45% 07/10/2029 | INR | 1.067.000.000 | 12.609.749 | 0,97 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 16.873.000 | 36.301.420 | 2,79 | India Government Bond 7.41% 19/12/2036 | INR | 1.439.200.000 | 17.910.122 | 1,38 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 16.807.500 | 35.574.016 | 2,73 | Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027 | IDR | 140.434.000.000 | 9.706.057 | 0,75 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 68.900 | 14.435.746 | 1,11 | Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028 | IDR | 90.655.000.000 | 6.079.961 | 0,47 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 19.090.000 | 39.632.391 | 3,04 | Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 330.359.000.000 | 22.145.176 | 1,70 |
| Colombia Government Bond 13.25% 09/02/2033 | COP | 119.016.800.000 | 33.412.845 | 2,57 | Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 257.300.000.000 | 18.069.865 | 1,39 |
| Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 1.645.000 | 1.603.810 | 0,12 | Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 320.557.000.000 | 22.392.891 | 1,72 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031 | COP | 140.084.700.000 | 28.063.155 | 2,16 | International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024 | INR | 3.038.270.000 | 36.633.863 | 2,81 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034 | COP | 144.453.000.000 | 27.525.259 | 2,12 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 7.643.000 | 6.714.758 | 0,52 |
| Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023 | CZK | 609.280.000 | 27.448.641 | 2,11 | Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 326.000.000 | 17.527.758 | 1,35 |
| Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029 | CZK | 518.670.000 | 18.064.277 | 1,39 | Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 887.790.000 | 49.508.353 | 3,80 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032 | USD | 5.100.000 | 4.329.866 | 0,33 | Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 207.600.000 | 11.284.085 | 0,87 |
| European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035 | MXN | 168.240.000 | 3.066.275 | 0,24 | Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 881.040.000 | 46.538.117 | 3,57 |
| | | | | | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 11.291.000 | 10.177.369 | 0,78 |
| | | | | | Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 11.120.000 | 9.339.977 | 0,72 |
| | | | | | Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 16.607.000 | 4.658.260 | 0,36 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032 | PEN | 139.040.000 | 36.542.333 | 2,80 | Materiales | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 5.35% 12/08/2040 | PEN | 82.830.000 | 19.045.724 | 1,46 | Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 2.110.000 | 1.663.005 | 0,13 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027 | USD | 9.530.000 | 9.393.718 | 0,72 | | | | 1.663.005 | 0,13 |
| Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024 | PLN | 143.230.000 | 33.515.525 | 2,58 | Total Bonos | | | 926.293.347 | 71,21 |
| Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 80.960.000 | 14.820.032 | 1,14 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 926.293.347 | 71,21 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 70.700.000 | 12.698.813 | 0,98 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031 | RON | 85.700.000 | 15.278.879 | 1,17 | Bonos | | | | |
| Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034 | RON | 35.200.000 | 6.512.553 | 0,50 | Servicios de comunicación | | | | |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048 | USD | 6.420.000 | 4.592.130 | 0,35 | Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 251.000 | 218.621 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 7% 28/02/2031 | ZAR | 118.800.000 | 5.035.453 | 0,39 | | | | 218.621 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 166.180.000 | 7.394.872 | 0,57 | Finanzas | | | | |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 565.510.000 | 24.571.700 | 1,89 | US Treasury Bill 0% 17/08/2023 | USD | 67.550.000 | 67.088.409 | 5,16 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 303.160.000 | 12.293.384 | 0,95 | US Treasury Bill 0% 24/08/2023 | USD | 81.050.000 | 80.411.097 | 6,18 |
| South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047 | USD | 3.037.000 | 2.150.199 | 0,17 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 89.000.000 | 88.210.696 | 6,78 |
| Turkey Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 5.850.000 | 5.970.656 | 0,46 | US Treasury Bill 0% 26/10/2023 | USD | 12.000.000 | 11.794.975 | 0,91 |
| Turkey Government Bond 5.875% 26/06/2031 | USD | 3.450.000 | 2.884.010 | 0,22 | | | | 247.505.177 | 19,03 |
| Turkey Government Bond 6.5% 20/09/2033 | USD | 3.450.000 | 2.939.003 | 0,23 | Productos industriales | | | | |
| Turkey Government Bond 4.875% 16/04/2043 | USD | 9.240.000 | 5.943.704 | 0,46 | ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026 | USD | 1.670.000 | 1.437.760 | 0,11 |
| US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 13.000.000 | 12.764.262 | 0,98 | | | | 1.437.760 | 0,11 |
| | | | 920.017.164 | 70,73 | Materiales | | | | |
| | | | | | Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 6.321.000 | 5.622.530 | 0,43 |
| | | | | | | | | 5.622.530 | 0,43 |
| | | | | | Total Bonos | | | 254.784.088 | 19,59 |
| | | | | | Bonos convertibles | | | | |
| | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| | | | | | H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 2.500.000 | 2.828.750 | 0,22 |
| | | | | | | | | 2.828.750 | 0,22 |
| | | | | | Total Bonos convertibles | | | 2.828.750 | 0,22 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 257.612.838 | 19,81 |
| | | | | | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | | | Bonos | | | | |
| | | | | | Finanzas | | | | |
| | | | | | Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030* | RUB | 930.510.000 | 4.077.516 | 0,32 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035* | RUB | 895.210.000 | 3.922.830 | 0,30 |
| | | | 8.000.346 | 0,62 |
| Total Bonos | | | 8.000.346 | 0,62 |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 8.000.346 | 0,62 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Fondos negociados en bolsa | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund | USD | 822.500 | 69.912.500 | 5,37 |
| | | | 69.912.500 | 5,37 |
| Total Fondos negociados en bolsa | | | 69.912.500 | 5,37 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 69.912.500 | 5,37 |
| Total Inversiones | | | 1.261.819.031 | 97,01 |
| Efectivo | | | 16.578.961 | 1,27 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 22.344.103 | 1,72 |
| Total Patrimonio neto | | | 1.300.742.095 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| BRL | 25.500.000 | USD | 5.117.040 | 03/07/2023 | BNP Paribas | 164.979 | 0,01 |
| HUF | 4.989.120.000 | USD | 14.042.831 | 06/07/2023 | Bank of America | 563.921 | 0,04 |
| USD | 12.449.328 | THB | 416.740.000 | 27/07/2023 | HSBC | 666.053 | 0,05 |
| CLP | 11.331.050.000 | USD | 13.748.855 | 03/08/2023 | BNP Paribas | 362.920 | 0,03 |
| USD | 6.081.668 | MYR | 28.000.000 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | 74.631 | 0,01 |
| USD | 4.258.560 | INR | 349.500.000 | 07/08/2023 | Barclays | 4.302 | - |
| USD | 5.415.877 | ZAR | 100.000.000 | 07/08/2023 | Citibank | 139.003 | 0,01 |
| MXN | 111.565.000 | USD | 6.461.668 | 08/08/2023 | Barclays | 32.240 | - |
| USD | 15.829.971 | INR | 1.300.000.000 | 08/08/2023 | BNP Paribas | 6.342 | - |
| HUF | 4.280.680.000 | USD | 12.365.423 | 16/08/2023 | J.P. Morgan | 26.743 | - |
| USD | 12.686.517 | CZK | 276.000.000 | 16/08/2023 | BNP Paribas | 49.402 | - |
| PEN | 23.560.000 | USD | 6.440.150 | 17/08/2023 | Barclays | 18.592 | - |
| COP | 10.685.000.000 | USD | 2.513.526 | 18/08/2023 | Barclays | 6.061 | - |
| PHP | 338.500.000 | USD | 6.061.203 | 23/08/2023 | Morgan Stanley | 56.858 | 0,01 |
| BRL | 63.510.000 | USD | 12.769.679 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | 232.972 | 0,02 |
| PLN | 52.400.000 | USD | 12.808.548 | 05/09/2023 | Bank of America | 1.264 | - |
| USD | 13.006.532 | ZAR | 245.400.000 | 27/09/2023 | J.P. Morgan | 122.789 | 0,01 |

Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos

2.529.072

0,19

Cobertura de las clases de participaciones

| | | | | | | | |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|------|-----------|------|
| AUD | 39.381 | USD | 26.040 | 31/07/2023 | HSBC | 150 | - |
| CHF | 236.184 | USD | 263.215 | 31/07/2023 | HSBC | 663 | - |
| EUR | 522.932.702 | USD | 568.299.575 | 31/07/2023 | HSBC | 2.422.040 | 0,19 |
| GBP | 91.688 | USD | 115.593 | 31/07/2023 | HSBC | 756 | - |
| PLN | 10.212.914 | USD | 2.493.999 | 31/07/2023 | HSBC | 6.821 | - |
| USD | 2.214.979 | EUR | 2.025.244 | 31/07/2023 | HSBC | 4.655 | - |
| USD | 15 | GBP | 12 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 84 | PLN | 341 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 2 | SEK | 26 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 16.671 | SGD | 22.534 | 31/07/2023 | HSBC | 12 | - |

Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos

2.435.097

0,19

Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos

4.964.169

0,38

| | | | | | | | |
|-----|----------------|-----|----------------|------------|--------------------|-------------|--------|
| USD | 5.126.143 | BRL | 25.500.000 | 03/07/2023 | J.P. Morgan | (155.875) | (0,01) |
| USD | 12.426.113 | HUF | 4.293.120.000 | 06/07/2023 | BNP Paribas | (142.945) | (0,01) |
| USD | 2.011.932 | HUF | 696.000.000 | 06/07/2023 | UBS | (25.762) | - |
| EUR | 7.245.000 | USD | 8.045.877 | 27/07/2023 | UBS | (140.557) | (0,01) |
| THB | 505.770.000 | USD | 14.827.617 | 27/07/2023 | UBS | (527.029) | (0,04) |
| USD | 7.757.185 | EUR | 7.245.000 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | (148.136) | (0,01) |
| MYR | 109.395.000 | USD | 24.655.172 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (1.185.894) | (0,09) |
| USD | 6.064.247 | CLP | 4.946.000.000 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (95.539) | (0,01) |
| ZAR | 100.000.000 | USD | 5.313.685 | 07/08/2023 | Bank of America | (36.811) | - |
| THB | 879.336.000 | USD | 26.263.575 | 08/08/2023 | Standard Chartered | (1.368.900) | (0,10) |
| USD | 24.451.306 | MXN | 445.260.000 | 08/08/2023 | J.P. Morgan | (1.466.121) | (0,11) |
| USD | 8.623.250 | MXN | 154.825.000 | 08/08/2023 | RBC | (388.711) | (0,03) |
| CZK | 280.780.000 | USD | 12.878.491 | 16/08/2023 | BNP Paribas | (22.516) | - |
| USD | 12.366.907 | CZK | 271.950.000 | 16/08/2023 | BNP Paribas | (84.771) | (0,01) |
| USD | 12.136.770 | HUF | 4.280.680.000 | 16/08/2023 | UBS | (255.396) | (0,02) |
| USD | 12.241.935 | PEN | 45.540.000 | 17/08/2023 | Morgan Stanley | (242.406) | (0,02) |
| USD | 12.228.261 | PEN | 45.000.000 | 17/08/2023 | State Street | (108.045) | (0,01) |
| COP | 53.597.620.000 | USD | 12.721.961 | 18/08/2023 | UBS | (83.320) | (0,01) |
| USD | 12.364.266 | COP | 57.160.000.000 | 18/08/2023 | J.P. Morgan | (1.114.405) | (0,09) |
| USD | 6.057.754 | COP | 27.930.000.000 | 18/08/2023 | UBS | (528.308) | (0,04) |
| MYR | 51.750.000 | USD | 11.411.246 | 23/08/2023 | Goldman Sachs | (298.619) | (0,02) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------|
| USD | 5.517.458 | PLN | 23.130.000 | 25/08/2023 | BNP Paribas | (139.760) | (0,01) |
| CNH | 90.235.000 | USD | 12.718.942 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (245.795) | (0,02) |
| CNH | 37.080.000 | USD | 5.280.744 | 30/08/2023 | UBS | (155.191) | (0,01) |
| BRL | 63.930.000 | USD | 13.197.226 | 05/09/2023 | Barclays | (108.586) | (0,01) |
| USD | 12.253.354 | BRL | 62.280.000 | 05/09/2023 | HSBC | (497.474) | (0,04) |
| USD | 12.955.600 | BRL | 65.160.000 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (384.862) | (0,03) |
| USD | 6.108.414 | PEN | 22.650.000 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (92.913) | (0,01) |
| USD | 12.251.406 | PLN | 52.400.000 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (558.406) | (0,04) |
| MYR | 58.000.000 | USD | 12.656.156 | 13/09/2023 | Goldman Sachs | (185.796) | (0,01) |
| MYR | 29.755.000 | USD | 6.487.518 | 13/09/2023 | Morgan Stanley | (90.008) | (0,01) |
| THB | 222.690.000 | USD | 6.478.763 | 13/09/2023 | Barclays | (152.930) | (0,01) |
| THB | 434.760.000 | USD | 12.681.689 | 13/09/2023 | Standard Chartered | (331.699) | (0,03) |
| CNH | 182.000.000 | USD | 25.762.908 | 20/09/2023 | Barclays | (555.224) | (0,04) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (11.918.710) | (0,91) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 1.923.627 | USD | 1.287.767 | 31/07/2023 | HSBC | (8.512) | - |
| CNH | 63.885 | USD | 8.874 | 31/07/2023 | HSBC | (65) | - |
| EUR | 3.664.778 | USD | 4.012.242 | 31/07/2023 | HSBC | (12.553) | - |
| GBP | 41.954.535 | USD | 53.291.363 | 31/07/2023 | HSBC | (52.415) | (0,01) |
| JPY | 712.864 | USD | 5.008 | 31/07/2023 | HSBC | (51) | - |
| PLN | 51.660 | USD | 12.685 | 31/07/2023 | HSBC | (35) | - |
| SEK | 220.515 | USD | 20.490 | 31/07/2023 | HSBC | (78) | - |
| SGD | 6.604.880 | USD | 4.890.695 | 31/07/2023 | HSBC | (7.564) | - |
| USD | 169.639 | EUR | 155.609 | 31/07/2023 | HSBC | (191) | - |
| USD | 914 | GBP | 725 | 31/07/2023 | HSBC | (6) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (81.470) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (12.000.180) | (0,92) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (7.036.011) | (0,54) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031 | EUR | 165.000 | 163.525 | 0,09 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 359.543 | 371.295 | 0,21 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 457.000 | 457.936 | 0,25 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 613.000 | 693.589 | 0,39 |
| British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 963.000 | 781.539 | 0,44 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 1.731.000 | 1.673.145 | 0,93 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 601.000 | 542.594 | 0,30 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 247.000 | 244.260 | 0,14 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027 | EUR | 779.000 | 720.694 | 0,40 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 600.000 | 454.260 | 0,25 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023 | EUR | 2.222.000 | 2.198.282 | 1,22 | Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023 | EUR | 115.849 | 115.895 | 0,06 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 1.767.000 | 1.686.124 | 0,94 | Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 493.000 | 449.140 | 0,25 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 600.000 | 602.739 | 0,34 | Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 1.174.000 | 920.057 | 0,51 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 529.000 | 535.570 | 0,30 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 359.000 | 255.581 | 0,14 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 1.342.000 | 1.309.654 | 0,73 | Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 100.000 | 68.792 | 0,04 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 1.262.000 | 1.201.839 | 0,67 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 238.000 | 175.544 | 0,10 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 3.315.000 | 3.557.911 | 1,98 | Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 3.189.000 | 2.908.827 | 1,61 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 848.000 | 698.613 | 0,39 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 400.000 | 405.777 | 0,23 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 487.000 | 478.228 | 0,27 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 300.000 | 307.074 | 0,17 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 1.063.000 | 1.063.159 | 0,59 | Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 175.000 | 172.241 | 0,10 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029 | EUR | 200.000 | 161.315 | 0,09 | | | | 13.102.222 | 7,30 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 433.000 | 393.715 | 0,22 | Bienes de consumo básico | | | | |
| | | | 16.553.437 | 9,22 | Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 821.000 | 724.823 | 0,40 |
| Consumo discrecional | | | | | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 639.000 | 592.104 | 0,33 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 948.000 | 720.917 | 0,40 | | | | 1.316.927 | 0,73 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 597.000 | 605.217 | 0,34 | Energía | | | | |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 847.000 | 872.006 | 0,49 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 409.000 | 302.710 | 0,17 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 871.000 | 911.423 | 0,51 | BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 174.000 | 112.757 | 0,06 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1.332.000 | 777.182 | 0,43 | BP Capital Markets plc, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 493.000 | 455.699 | 0,25 |
| | | | | | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 861.000 | 782.564 | 0,44 |
| | | | | | Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 183.000 | 155.776 | 0,09 |
| | | | | | Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 941.000 | 793.712 | 0,44 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 1.562.838 | 1.250.017 | 0,70 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.01% 11/05/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.778.581 | 0,99 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 812.000 | 586.041 | 0,33 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 368.000 | 367.803 | 0,20 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 660.000 | 658.073 | 0,37 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 100.000 | 96.908 | 0,05 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.534.193 | 0,85 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1.443.000 | 1.231.088 | 0,69 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 600.000 | 471.009 | 0,26 | BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 300.000 | 312.473 | 0,17 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 200.000 | 168.382 | 0,09 | Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027 | EUR | 72.795 | 65.798 | 0,04 |
| | | | 7.270.933 | 4,05 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026 | EUR | 1.251.000 | 1.174.858 | 0,65 |
| Finanzas | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028 | EUR | 102.467 | 93.344 | 0,05 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 1.500.000 | 1.500.855 | 0,84 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 473.012 | 525.005 | 0,29 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 620.000 | 624.132 | 0,35 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 467.325 | 249.093 | 0,14 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 2.640.000 | 2.568.121 | 1,44 | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 900.000 | 903.470 | 0,50 |
| AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 1.002.000 | 923.649 | 0,51 | CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 200.000 | 202.558 | 0,11 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 416.000 | 428.852 | 0,24 | CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 800.000 | 867.945 | 0,48 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 600.000 | 616.679 | 0,34 | Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 245.000 | 245.483 | 0,14 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 1.100.000 | 911.721 | 0,51 | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 160.000 | 145.145 | 0,08 |
| Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 680.000 | 677.678 | 0,38 | CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 100.000 | 95.933 | 0,05 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 763.000 | 794.182 | 0,44 | Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 100.000 | 99.295 | 0,06 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 344.000 | 337.662 | 0,19 | Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 790.000 | 931.350 | 0,52 |
| AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 158.000 | 158.121 | 0,09 | Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 780.000 | 626.282 | 0,35 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 600.000 | 612.931 | 0,34 | Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 200.000 | 199.994 | 0,11 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 400.000 | 407.142 | 0,23 | Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 457.000 | 455.580 | 0,25 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 500.000 | 416.014 | 0,23 | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 600.000 | 600.741 | 0,33 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 1.200.000 | 1.109.556 | 0,62 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 300.000 | 276.980 | 0,15 |
| Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 485.000 | 480.675 | 0,27 | EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 270.000 | 254.632 | 0,14 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 124.000 | 116.646 | 0,06 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 1.696.000 | 1.496.168 | 0,83 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 500.000 | 508.975 | 0,28 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 1.788.000 | 1.426.350 | 0,79 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 336.000 | 336.460 | 0,19 |
| Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 500.000 | 434.059 | 0,24 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 425.000 | 425.281 | 0,24 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 559.000 | 622.857 | 0,35 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 564.000 | 565.491 | 0,31 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/01/2024 | EUR | 4.500.000 | 4.409.356 | 2,47 | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 777.000 | 692.101 | 0,39 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 676.000 | 441.090 | 0,25 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 900.000 | 901.524 | 0,50 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.091.914 | 0,61 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 1.600.000 | 1.648.873 | 0,92 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 800.000 | 791.762 | 0,44 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 900.000 | 897.417 | 0,50 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 700.000 | 700.582 | 0,39 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 700.000 | 528.329 | 0,29 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 452.000 | 379.405 | 0,21 | Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 200.000 | 205.245 | 0,11 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 210.000 | 156.801 | 0,09 | Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 518.000 | 419.732 | 0,23 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034 | EUR | 377.000 | 373.126 | 0,21 | Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035 | EUR | 117.000 | 92.746 | 0,05 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2.369.000 | 2.083.707 | 1,16 | Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038 | EUR | 44.000 | 31.742 | 0,02 |
| Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 451.000 | 453.642 | 0,25 | Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 195.000 | 213.271 | 0,12 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 1.686.000 | 1.287.282 | 0,72 | Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 500.000 | 483.533 | 0,27 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025 | EUR | 277.000 | 247.017 | 0,14 | Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 550.000 | 536.092 | 0,30 |
| Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027 | GBP | 674.000 | 631.295 | 0,35 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 450.000 | 444.551 | 0,25 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1.062.000 | 1.066.913 | 0,59 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 1.432.000 | 1.181.638 | 0,66 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.171.268 | 0,65 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 730.000 | 650.866 | 0,36 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 348.000 | 342.205 | 0,19 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 777.000 | 638.058 | 0,36 |
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 456.000 | 338.094 | 0,19 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 1.508.000 | 1.672.737 | 0,93 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 224.000 | 169.798 | 0,09 | UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 317.000 | 290.390 | 0,16 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 1.325.000 | 1.389.211 | 0,77 | UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 326.000 | 325.153 | 0,18 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 300.000 | 302.403 | 0,17 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 300.000 | 297.739 | 0,17 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 727.000 | 636.460 | 0,35 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 900.000 | 870.310 | 0,48 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 910.000 | 765.105 | 0,43 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 1.100.000 | 905.438 | 0,50 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 1.119.000 | 1.104.691 | 0,62 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 400.000 | 296.150 | 0,16 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 327.000 | 327.298 | 0,18 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 6.875% 31/07/2043 | EUR | 100.000 | 100.043 | 0,06 | Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 500.000 | 428.035 | 0,24 |
| US Treasury 4.625% 28/02/2025 | USD | 2.819.800 | 2.568.596 | 1,44 | Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 500.000 | 415.225 | 0,23 |
| | | | 65.019.741 | 36,20 | Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 465.000 | 273.446 | 0,15 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 2.044.000 | 1.943.180 | 1,07 |
| Bayer AG, Reg. S 4.25% 26/08/2029 | EUR | 486.000 | 490.265 | 0,27 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 991.000 | 965.304 | 0,54 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 1.211.000 | 1.229.606 | 0,68 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 1.204.000 | 1.105.687 | 0,62 |
| Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 374.000 | 197.336 | 0,11 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 2.310.000 | 2.043.367 | 1,13 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 536.000 | 505.917 | 0,28 | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1.469.000 | 1.557.939 | 0,87 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 116.000 | 118.676 | 0,07 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 824.000 | 745.598 | 0,42 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 2.090.000 | 1.890.728 | 1,06 | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 898.616 | 817.884 | 0,46 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 495.000 | 503.171 | 0,28 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 192.000 | 220.460 | 0,12 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 212.000 | 180.899 | 0,10 | | | | 18.611.966 | 10,36 |
| | | | 5.116.598 | 2,85 | Tecnología de la información | | | | |
| Productos industriales | | | | | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 620.000 | 612.799 | 0,34 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 527.000 | 517.136 | 0,29 | | | | 612.799 | 0,34 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 359.000 | 309.235 | 0,17 | Materiales | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 1.200.000 | 958.630 | 0,53 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 863.000 | 883.464 | 0,49 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 435.000 | 435.083 | 0,24 | DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 514.000 | 460.060 | 0,26 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025 | EUR | 1.900.000 | 1.886.687 | 1,05 | | | | | |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 500.000 | 494.023 | 0,28 | | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028 | EUR | 752.000 | 661.493 | 0,37 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 876.000 | 839.952 | 0,47 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 1.910.000 | 1.648.764 | 0,91 |
| Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 135.000 | 113.322 | 0,06 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1.522.000 | 1.158.318 | 0,64 |
| | | | 2.296.798 | 1,28 | Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 400.000 | 306.569 | 0,17 |
| Sector inmobiliario | | | | | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 900.000 | 726.453 | 0,40 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 1.079.000 | 1.107.863 | 0,62 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 244.000 | 202.953 | 0,11 |
| Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 490.000 | 457.293 | 0,25 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 1.297.000 | 962.022 | 0,54 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 3.000.000 | 2.326.551 | 1,29 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 403.000 | 270.328 | 0,15 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 150.000 | 120.438 | 0,07 | Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 780.000 | 519.024 | 0,29 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 744.000 | 574.512 | 0,32 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 3.103.000 | 2.742.107 | 1,52 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 100.000 | 81.486 | 0,05 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 428.000 | 404.764 | 0,23 |
| American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 688.000 | 692.705 | 0,39 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 420.000 | 393.634 | 0,22 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024 | EUR | 640.000 | 623.010 | 0,35 | Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 207.000 | 175.103 | 0,10 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 270.000 | 246.400 | 0,14 | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 480.000 | 447.458 | 0,25 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 897.000 | 717.535 | 0,40 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1.043.000 | 838.350 | 0,47 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 243.000 | 182.583 | 0,10 | | | | 20.152.779 | 11,22 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 543.000 | 404.913 | 0,23 | Servicios públicos | | | | |
| Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 586.000 | 310.759 | 0,17 | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 770.260 | 0,43 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 645.000 | 469.488 | 0,26 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 1.700.000 | 1.639.701 | 0,91 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 919.000 | 500.097 | 0,28 | Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 323.000 | 263.457 | 0,15 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 467.000 | 141.932 | 0,08 | Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 160.000 | 161.403 | 0,09 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 995.000 | 399.367 | 0,22 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 426.000 | 419.785 | 0,23 |
| | | | | | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 500.000 | 450.592 | 0,25 |
| | | | | | MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 2.014.000 | 1.593.235 | 0,89 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 700.000 | 691.637 | 0,39 |
| National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 147.000 | 121.994 | 0,07 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 469.000 | 435.362 | 0,24 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 1.804.000 | 1.729.585 | 0,96 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 215.000 | 214.140 | 0,12 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 1.074.000 | 989.749 | 0,55 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 897.000 | 738.385 | 0,41 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.250.952 | 0,70 |
| | | | 11.470.237 | 6,39 |
| Total Bonos | | | 161.524.437 | 89,94 |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 30.606 | 17.109 | 0,01 |
| | | | 17.109 | 0,01 |
| Total Renta variable | | | 17.109 | 0,01 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 161.541.546 | 89,95 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 894.000 | 632.857 | 0,35 |
| | | | 632.857 | 0,35 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.95% 30/03/2025 | USD | 1.364.000 | 1.242.488 | 0,69 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 1.553.000 | 1.282.663 | 0,72 |
| | | | 2.525.151 | 1,41 |
| Finanzas | | | | |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 1.664.000 | 1.489.696 | 0,83 |
| Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 805.000 | 673.237 | 0,37 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 200.000 | 185.269 | 0,10 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 200.000 | 192.372 | 0,11 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Societe Generale SA, 144A 6.691% 10/01/2034 | USD | 2.726.000 | 2.537.916 | 1,42 |
| | | | 5.078.490 | 2,83 |
| Productos industriales | | | | |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 269.210 | 226.029 | 0,13 |
| British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 765.419 | 604.538 | 0,34 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 240.606 | 206.204 | 0,11 |
| | | | 1.036.771 | 0,58 |
| Servicios públicos | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 1.315.000 | 1.334.686 | 0,74 |
| | | | 1.334.686 | 0,74 |
| Total Bonos | | | 10.607.955 | 5,91 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 10.607.955 | 5,91 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA* EUR | EUR | 13.822 | 5.405 | - |
| | | | 5.405 | - |
| Total Renta variable | | | 5.405 | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 5.405 | - |
| Total Inversiones | | | 172.154.906 | 95,86 |
| Efectivo | | | 2.690.465 | 1,50 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 4.744.282 | 2,64 |
| Total Patrimonio neto | | | 179.589.653 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| EUR | 125.711 | USD | 137.000 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 154 | - |
| GBP | 525.343 | EUR | 610.169 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 770 | - |
| USD | 339.822 | EUR | 309.570 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 1.867 | - |
| USD | 179.083 | EUR | 163.134 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 991 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.782 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 15 | EUR | 16 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 656 | CHF | 641 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | - | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.782 | - |
| EUR | 13.165.889 | GBP | 11.346.363 | 27/07/2023 | Bank of America | (29.172) | (0,02) |
| EUR | 24.230.468 | USD | 26.660.954 | 27/07/2023 | Bank of America | (203.543) | (0,11) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (232.715) | (0,13) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 828.292 | EUR | 849.413 | 31/07/2023 | HSBC | (1.490) | - |
| EUR | 9.651 | CHF | 9.436 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.499) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (234.214) | (0,13) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (230.432) | (0,13) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (27) | USD | 36.969 | 0,02 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (46) | USD | 80.462 | 0,04 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (17) | USD | 9.949 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 127.380 | 0,07 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 88 | EUR | (103.846) | (0,06) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 5 | EUR | (6.900) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 144 | EUR | (92.727) | (0,05) |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 10 | USD | (23.227) | (0,01) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (13) | USD | (4.303) | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 1 | USD | (516) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (231.519) | (0,13) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (104.139) | (0,06) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,334% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 15/08/2023 | 36.600 | 0,02 |
| 1.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,43% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 01/09/2024 | 47.494 | 0,03 |
| 1.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,662% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 03/07/2025 | 67.616 | 0,04 |
| 1.500.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,894% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 12/10/2027 | 144.827 | 0,08 |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,138% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 28/09/2052 | 157.820 | 0,09 |
| 545.500 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,719% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 27/06/2049 | 194.502 | 0,11 |
| 15.000.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,736% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 05/02/2027 | 261.725 | 0,14 |
| 2.440.754 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 1,162% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 12/11/2030 | 299.088 | 0,17 |
| 18.370.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo (0,31)% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 11/07/2023 | 315.984 | 0,18 |
| 926.167 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,298% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 12/09/2061 | 475.886 | 0,26 |
| 20.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo (0,313)% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 16/04/2026 | 2.214.869 | 1,23 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 4.216.411 | 2,35 |
| 10.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 0,192% | 08/03/2025 | (699.870) | (0,39) |
| 10.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0,769% | 09/12/2023 | (457.991) | (0,26) |
| 6.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,242)% | 22/11/2024 | (370.793) | (0,21) |
| 608.479 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,013% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 21/10/2042 | (22.670) | (0,01) |
| 906.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,149% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 09/11/2032 | (22.615) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (1.573.939) | (0,88) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 2.642.472 | 1,47 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|--|------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 8.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB.FINANCIALS.38-V1 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | 173.198 | 0,10 |
| 869.426 | EUR | Citigroup | Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 127.380 | 0,08 |
| 181.667 | EUR | Merrill Lynch | Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 26.616 | 0,01 |
| 462.355 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Venta | 1,00% | 20/06/2025 | 5.348 | - |
| 1.074.500 | EUR | J.P. Morgan | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 9.642 | - |
| 712.235 | EUR | Barclays | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 6.392 | - |
| 375.000 | EUR | Barclays | Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 | Venta | 5,00% | 20/06/2032 | 63.794 | 0,04 |
| 334.000 | EUR | Merrill Lynch | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 16.328 | 0,01 |
| 333.333 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 16.295 | 0,01 |
| 2.000.000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | 41.408 | 0,02 |
| 933.661 | EUR | Morgan Stanley | LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022 | Venta | 1,00% | 20/12/2025 | 11.472 | 0,01 |
| 462.354 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Venta | 1,00% | 20/06/2025 | 5.901 | - |
| 833.333 | EUR | Morgan Stanley | Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016 | Compra | (1,00)% | 20/06/2025 | 1.687 | - |
| 3.000.000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | 13.091 | 0,01 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 518.552 | 0,29 |
| 7.490.684 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.31-V1 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (29.595) | (0,02) |
| 10.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN.FINANCIALS.39-V1 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (53.299) | (0,03) |
| 1.433.814 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (5.797) | - |
| 1.644.128 | EUR | Merrill Lynch | BASF SE 2% 05/12/2022 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (12.821) | (0,01) |
| 602.751 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (17.850) | (0,01) |
| 677.249 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (20.056) | (0,01) |
| 1.445.000 | EUR | J.P. Morgan | Credit Suisse Group AG FRN 19/07/2029 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (7.831) | (0,01) |
| 806.300 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (9.710) | - |
| 501.700 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (6.041) | - |
| 668.471 | EUR | Morgan Stanley | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (1.805) | - |
| 543.423 | EUR | Citigroup | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (2.409) | - |
| 161.027 | EUR | Credit Suisse | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Compra | (5,00)% | 20/06/2024 | (6.249) | (0,01) |
| 542.518 | EUR | Merrill Lynch | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Compra | (5,00)% | 20/06/2024 | (21.053) | (0,02) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|---------------|---|------------------|--|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1.299.000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (16.918) | (0,01) |
| 1.875.000 | EUR | Citigroup | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (5.648) | - |
| 2.221.496 | USD | J.P. Morgan | Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (8.628) | (0,01) |
| 446.429 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2027 | (1.401) | - |
| 1.000.000 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | (19.570) | (0,01) |
| 264.118 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (2.213) | - |
| 528.236 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (4.426) | - |
| 625.586 | EUR | Credit Suisse | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (4.737) | - |
| 469.190 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (3.553) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (261.610) | (0,15) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 256.942 | 0,14 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Swatch Group AG (The) | | | | |
| Bonos | | | | | Zalando SE, Reg. S | | | | |
| Finanzas | | | | | 2.896.286 | | | | |
| Finanzas | | | | | 6,61 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 12/07/2023 | EUR | 4.425.000 | 4.421.963 | 10,09 | Bienes de consumo básico | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/07/2023 | EUR | 3.083.000 | 3.077.002 | 7,03 | Carlsberg A/S 'B' | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/08/2023 | EUR | 4.375.000 | 4.360.566 | 9,96 | 841.537 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/08/2023 | EUR | 3.439.000 | 3.423.050 | 7,82 | 1,92 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/09/2023 | EUR | 4.209.000 | 4.183.785 | 9,55 | Finanzas | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/09/2023 | EUR | 3.223.000 | 3.199.500 | 7,31 | DNB Bank ASA | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/10/2023 | EUR | 3.602.000 | 3.571.063 | 8,15 | 849.746 | | | | |
| | | | 26.236.929 | 59,91 | 1,94 | | | | |
| Total Bonos | | | 26.236.929 | 59,91 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Renta variable | | | | | Bayer AG | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Gerresheimer AG | | | | |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 434.488 | 1.420.341 | 3,24 | 2.906.011 | | | | |
| | | | 1.420.341 | 3,24 | 6,64 | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | Productos industriales | | | | |
| Electrolux AB 'B' | SEK | 59.596 | 744.430 | 1,70 | Knorr-Bremse AG | | | | |
| | | | | | 1.287.702 | | | | |
| | | | | | 2,94 | | | | |
| | | | | | Total Renta variable | | | | |
| | | | | | 10.201.623 | | | | |
| | | | | | 23,29 | | | | |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | | | 36.438.552 | | | | |
| | | | | | 83,20 | | | | |
| | | | | | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| | | | | | Fondos de inversión | | | | |
| | | | | | Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc | | | | |
| | | | | | EUR 33.490 | | | | |
| | | | | | 4.302.196 | | | | |
| | | | | | 9,82 | | | | |
| | | | | | 4.302.196 | | | | |
| | | | | | 9,82 | | | | |
| | | | | | Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| | | | | | 4.302.196 | | | | |
| | | | | | 9,82 | | | | |
| | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | 4.302.196 | | | | |
| | | | | | 9,82 | | | | |
| | | | | | Total Inversiones | | | | |
| | | | | | 40.740.748 | | | | |
| | | | | | 93,02 | | | | |
| | | | | | Efectivo | | | | |
| | | | | | 3.183.703 | | | | |
| | | | | | 7,27 | | | | |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | (127.741) | | | | |
| | | | | | (0,29) | | | | |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | | | 43.796.710 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| EUR | 333.893 | SEK | 3.929.000 | 26/07/2023 | Bank of America | 513 | - |
| EUR | 7.440.676 | SEK | 87.302.000 | 26/07/2023 | Citibank | 33.021 | 0,07 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 33.534 | 0,07 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 3 | USD | 3 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 3 | EUR | 2 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | - | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 33.534 | 0,07 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 9.908 | EUR | 11.585 | 31/07/2023 | HSBC | (54) | - |
| USD | 178.059 | EUR | 163.856 | 31/07/2023 | HSBC | (885) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (939) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (939) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 32.595 | 0,07 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (174) | GBP | 163.470 | 0,38 |
| FTSE 250 Index | 15/09/2023 | (163) | GBP | 293.828 | 0,67 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 457.298 | 1,05 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (120) | EUR | (122.154) | (0,28) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (122.154) | (0,28) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 335.144 | 0,77 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Swaps de rentabilidad total

| Descripción | Contraparte | Cantidad nominal | Divisa | Fecha de vencimiento | Plusvalía/ (minusvalía) latente | |
|--|----------------|------------------|--------|----------------------|---------------------------------------|------------------|
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones suizas | Morgan Stanley | 4.193.778 | CHF | 18-jun-2024 | (102.010) | |
| Recibe interés + diferencial = 1,5085% | | | | | | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones belgas | Morgan Stanley | 2.104.883 | EUR | 18-jun-2024 | (16.830) | |
| Acciones neerlandesas | Morgan Stanley | 2.649.326 | EUR | 18-jun-2024 | (34.872) | |
| Acciones francesas | Morgan Stanley | 1.980.640 | EUR | 18-jun-2024 | 41.477 | |
| Acciones alemanas | Morgan Stanley | 5.085.636 | EUR | 18-jun-2024 | 38.817 | |
| Acciones españolas | Morgan Stanley | 1.054.701 | EUR | 18-jun-2024 | (6.963) | |
| Recibe interés + diferencial = 3,2% | | | | | | |
| Paga interés + diferencial = 3,6% | | | | | | |
| Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones francesas | Morgan Stanley | 6.044.277 | EUR | 18-jun-2024 | 92.170 | |
| Acciones irlandesas | Morgan Stanley | 1.615.055 | EUR | 18-jun-2024 | 3.259 | |
| Acciones españolas | Morgan Stanley | 1.068.582 | EUR | 18-jun-2024 | 38.653 | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones finlandesas | Morgan Stanley | 951.871 | EUR | 18-jun-2024 | 58.632 | |
| Recibe interés + diferencial = 0,00% | | | | | | |
| Paga interés + diferencial = 5,1279% | | | | | | |
| Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones bermudeñas | Morgan Stanley | 1.498.509 | GBP | 18-jun-2024 | (18.145) | |
| Acciones británicas | Morgan Stanley | 26.321.715 | GBP | 18-jun-2024 | (169.637) | |
| Acciones neerlandesas | Morgan Stanley | 506.420 | GBP | 18-jun-2024 | 43.720 | |
| Acciones irlandesas | Morgan Stanley | 1.131.820 | GBP | 18-jun-2024 | 30.152 | |
| Acciones manesas | Morgan Stanley | 1.947.982 | GBP | 18-jun-2024 | (38.284) | |
| Acciones jerseyesas | Morgan Stanley | 1.246.569 | GBP | 18-jun-2024 | (111.108) | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones británicas | Morgan Stanley | 4.163.855 | GBP | 18-jun-2024 | 126.919 | |
| Acciones jerseyesas | Morgan Stanley | 1.846.078 | GBP | 18-jun-2024 | (137.441) | |
| Recibe interés + diferencial = 4,7279% | | | | | | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones suecas | Morgan Stanley | 5.415.343 | SEK | 16-abr-2024 | (515.213) | |
| Recibe interés + diferencial = 3,296% | | | | | | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones suecas | Morgan Stanley | 1.192.646 | SEK | 16-abr-2024 | 15.981 | |
| Recibe interés + diferencial = 3,302% | | | | | | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones suecas | Morgan Stanley | 1.133.831 | SEK | 16-abr-2024 | 13.273 | |
| Recibe interés + diferencial = 2,8022% | | | | | | |
| | | | | | EUR | (647.450) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Bonos | | | | | Electrolux AB 'B' | | | | |
| Finanzas | | | | | Swatch Group AG (The) | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 12/07/2023 | EUR | 1.997.000 | 1.995.630 | 9,47 | Zalando SE, Reg. S | EUR | 5.721 | 150.806 | 0,72 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/07/2023 | EUR | 2.192.000 | 2.187.734 | 10,39 | | | | 1.372.945 | 6,51 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/08/2023 | EUR | 2.163.000 | 2.155.864 | 10,24 | Finanzas | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/08/2023 | EUR | 1.997.000 | 1.987.738 | 9,43 | DNB Bank ASA | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/09/2023 | EUR | 1.886.000 | 1.874.702 | 8,90 | | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/09/2023 | EUR | 1.843.000 | 1.829.562 | 8,68 | Asistencia sanitaria | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/10/2023 | EUR | 1.943.000 | 1.926.312 | 9,14 | Bayer AG | | | | |
| | | | 13.957.542 | 66,25 | Gerresheimer AG | | | | |
| Total Bonos | | | 13.957.542 | 66,25 | | | | | |
| Renta variable | | | | | Total Renta variable | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 206.068 | 673.636 | 3,20 | 17.774.678 | | | | |
| | | | 673.636 | 3,20 | 84,37 | | | | |
| | | | | | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| | | | | | Fondos de inversión | | | | |
| | | | | | Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc | | | | |
| | | | | | EUR | 15.890 | 2.041.263 | 9,69 | |
| | | | | | | | 2.041.263 | 9,69 | |
| | | | | | Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | | | 2.041.263 | 9,69 | |
| | | | | | | | 2.041.263 | 9,69 | |
| | | | | | Total Inversiones | | | | |
| | | | | | Efectivo | | | | |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | | | | | 19.815.941 | 94,06 | |
| | | | | | | | 1.390.887 | 6,60 | |
| | | | | | | | (138.645) | (0,66) | |
| | | | | | | | 21.068.183 | 100,00 | |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR | 159.765 | SEK | 1.880.000 | 26/07/2023 | Bank of America | 246 | - |
| EUR | 3.535.220 | SEK | 41.479.000 | 26/07/2023 | Citibank | 15.689 | 0,07 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 15.935 | 0,07 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 15.935 | 0,07 |
| Share Class Hedging | | | | | | | |
| GBP | 1.527.163 | EUR | 1.785.686 | 31/07/2023 | HSBC | (8.270) | (0,04) |
| USD | 1.887.064 | EUR | 1.736.538 | 31/07/2023 | HSBC | (9.377) | (0,04) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (17.647) | (0,08) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (17.647) | (0,08) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.712) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (62) | GBP | 58.540 | 0,28 |
| FTSE 250 Index | 15/09/2023 | (66) | GBP | 118.968 | 0,56 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 177.508 | 0,84 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (10) | EUR | (10.208) | (0,05) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (10.208) | (0,05) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 167.300 | 0,79 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Swaps de rentabilidad total

| Descripción | Contraparte | Cantidad nominal | Divisa | Fecha de vencimiento | Plusvalía/ (minusvalía) latente | |
|--|----------------|------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones suizas | Morgan Stanley | 1.988.142 | CHF | 16-feb-2024 | (48.165) | |
| Recibe interés + diferencial = 1,5085% | | | | | | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones belgas | J.P. Morgan | 280.071 | EUR | 22-abr-2024 | 2.729 | |
| Acciones belgas | Morgan Stanley | 470.630 | EUR | 18-jun-2024 | (7.191) | |
| Acciones neerlandesas | Morgan Stanley | 1.261.402 | EUR | 18-jun-2024 | (16.445) | |
| Acciones finlandesas | J.P. Morgan | 123.776 | EUR | 22-abr-2024 | 7.291 | |
| Acciones finlandesas | Morgan Stanley | 333.017 | EUR | 18-jun-2024 | 20.513 | |
| Acciones francesas | Morgan Stanley | 940.274 | EUR | 18-jun-2024 | 19.809 | |
| Acciones alemanas | Morgan Stanley | 2.405.775 | EUR | 18-jun-2024 | 18.432 | |
| Acciones españolas | Morgan Stanley | 503.794 | EUR | 18-jun-2024 | (3.326) | |
| Recibe interés + diferencial = 3,2% | | | | | | |
| Paga interés + diferencial = 3,6% | | | | | | |
| Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones francesas | Morgan Stanley | 1.356.499 | EUR | 18-jun-2024 | 18.435 | |
| Acciones irlandesas | Morgan Stanley | 771.491 | EUR | 18-jun-2024 | 1.557 | |
| Acciones españolas | Morgan Stanley | 509.743 | EUR | 18-jun-2024 | 18.440 | |
| Paga interés + diferencial = 5,1284% | | | | | | |
| Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones británicas | J.P. Morgan | 1.075.184 | GBP | 22-abr-2024 | 17.644 | |
| Paga interés + diferencial = 5,1279% | | | | | | |
| Recibe rentabilidad de acciones subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones bermudeñas | Morgan Stanley | 715.795 | GBP | 18-jun-2024 | (8.667) | |
| Acciones británicas | Morgan Stanley | 10.762.101 | GBP | 18-jun-2024 | (73.466) | |
| Acciones neerlandesas | Morgan Stanley | 241.904 | GBP | 18-jun-2024 | 20.884 | |
| Acciones jerseyesas | Morgan Stanley | 595.446 | GBP | 18-jun-2024 | (53.073) | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones británicas | Morgan Stanley | 1.970.136 | GBP | 18-jun-2024 | 59.816 | |
| Acciones jerseyesas | Morgan Stanley | 876.721 | GBP | 18-jun-2024 | (65.272) | |
| Recibe interés + diferencial = 4,7279% | | | | | | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones suecas | Morgan Stanley | 2.578.533 | SEK | 14-feb-2025 | (244.062) | |
| Recibe interés + diferencial = 3,296% | | | | | | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones suecas | Morgan Stanley | 566.026 | SEK | 14-feb-2025 | 7.567 | |
| Recibe interés + diferencial = 3,302% | | | | | | |
| Paga rentabilidad de los subyacentes (cesta): | | | | | | |
| Acciones suecas | Morgan Stanley | 534.847 | SEK | 14-feb-2025 | 6.261 | |
| Recibe interés + diferencial = 2,621% | | | | | | |
| | | | | | EUR | (300.289) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026 | EUR | 1.345.000 | 1.256.269 | 0,15 | Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030 | EUR | 762.000 | 678.258 | 0,08 |
| AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028 | EUR | 888.000 | 795.583 | 0,10 | Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029 | EUR | 2.742.000 | 2.245.909 | 0,27 |
| AT&T, Inc. 2.6% 17/12/2029 | EUR | 923.000 | 848.611 | 0,10 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 1.637.000 | 1.630.433 | 0,20 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 548.000 | 506.386 | 0,06 | | | | 9.380.011 | 1,14 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.75% 13/05/2031 | EUR | 1.620.000 | 1.581.948 | 0,19 | Energía | | | | |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032 | EUR | 1.667.000 | 1.573.246 | 0,19 | BP Capital Markets plc, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 1.225.000 | 1.132.314 | 0,14 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 2.244.000 | 2.137.026 | 0,26 | Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1.848.000 | 1.706.789 | 0,21 |
| Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 2.100.000 | 1.995.225 | 0,24 | TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 0.625% 04/10/2024 | EUR | 700.000 | 674.629 | 0,08 |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 2.284.000 | 2.278.868 | 0,29 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1.168.000 | 1.019.999 | 0,12 |
| Telia Co. AB, Reg. S 0.125% 27/11/2030 | EUR | 581.000 | 448.260 | 0,05 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 2.747.000 | 2.114.338 | 0,26 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027 | EUR | 3.538.000 | 3.165.269 | 0,40 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 2.300.000 | 2.119.840 | 0,26 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 1.194.000 | 1.251.920 | 0,15 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 800.000 | 673.528 | 0,08 |
| | | | 17.838.611 | 2,18 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 800.000 | 627.382 | 0,08 |
| | | | | | 10.068.819 | | | | |
| | | | | | 1,23 | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | Finanzas | | | | |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 1.709.000 | 1.759.455 | 0,21 | AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 1.853.000 | 1.809.113 | 0,22 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 744.000 | 778.529 | 0,09 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 1.410.000 | 1.453.562 | 0,18 |
| McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 2.518.000 | 2.339.468 | 0,30 | Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 3% 14/02/2028 | EUR | 13.468.000 | 13.214.383 | 1,61 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 1.965.000 | 1.398.933 | 0,17 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.596% Perpetual | EUR | 100.000 | 97.366 | 0,01 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025 | EUR | 660.000 | 610.986 | 0,07 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.205% 15/11/2024 | EUR | 6.923.000 | 6.853.251 | 0,84 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.066% 12/03/2025 | EUR | 1.000.000 | 993.515 | 0,12 | Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2030 | EUR | 3.332.000 | 2.743.552 | 0,33 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 664.000 | 547.207 | 0,07 | Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033 | EUR | 4.110.000 | 4.054.912 | 0,49 |
| | | | 8.428.093 | 1,03 | Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/10/2040 | EUR | 1.839.000 | 1.088.980 | 0,13 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 2.100.000 | 2.118.407 | 0,26 | | | | | |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028 | EUR | 3.258.000 | 2.707.004 | 0,33 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051 | EUR | 2.378.000 | 1.375.849 | 0,17 | BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.406.628 | 0,17 |
| Autonomous Community of Madrid, Reg. S 3.362% 31/10/2028 | EUR | 3.976.000 | 3.962.553 | 0,48 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027 | EUR | 900.000 | 783.605 | 0,10 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | EUR | 1.000.000 | 945.809 | 0,12 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 1.000.000 | 876.042 | 0,11 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027 | EUR | 600.000 | 543.858 | 0,07 | BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 700.000 | 702.055 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 600.000 | 588.407 | 0,07 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 700.000 | 678.353 | 0,08 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.379% 07/02/2025 | EUR | 717.000 | 704.511 | 0,09 | BPCE SFH SA, Reg. S 3.25% 12/04/2028 | EUR | 4.400.000 | 4.352.132 | 0,53 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 743.000 | 698.935 | 0,09 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 12.211.224 | 10.530.960 | 1,28 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 673.000 | 672.169 | 0,08 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 3.855.000 | 3.817.929 | 0,47 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 3.900.000 | 3.531.337 | 0,43 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034 | EUR | 1.128.099 | 1.377.849 | 0,17 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 400.000 | 393.003 | 0,05 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 8.977.132 | 6.734.844 | 0,82 |
| Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 553.000 | 525.346 | 0,06 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038 | EUR | 7.458.000 | 6.064.538 | 0,74 |
| Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028 | EUR | 963.000 | 836.224 | 0,10 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 5.568.000 | 7.267.591 | 0,89 |
| Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 3.040.000 | 2.435.375 | 0,30 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 2.861.070 | 3.175.554 | 0,39 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032 | EUR | 8.062.060 | 6.396.852 | 0,78 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046 | EUR | 9.057.006 | 9.184.585 | 1,12 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033 | EUR | 3.595.000 | 3.571.794 | 0,44 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 428.599 | 229.433 | 0,03 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037 | EUR | 1.903.859 | 1.532.897 | 0,19 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 2.446.299 | 1.303.922 | 0,16 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040 | EUR | 4.095.136 | 2.557.392 | 0,31 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052 | EUR | 3.799.695 | 1.929.829 | 0,24 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 2.961.908 | 2.101.634 | 0,26 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 1.760.000 | 1.703.654 | 0,21 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025 | EUR | 848.000 | 793.969 | 0,10 | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024 | EUR | 1.800.000 | 1.763.158 | 0,22 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028 | EUR | 645.000 | 601.012 | 0,07 | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025 | EUR | 7.100.000 | 6.672.097 | 0,81 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024 | EUR | 737.000 | 715.181 | 0,09 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027 | EUR | 15.900.000 | 15.672.661 | 1,91 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028 | EUR | 2.100.000 | 1.775.712 | 0,22 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3% 25/11/2031 | EUR | 8.300.000 | 8.237.493 | 1,00 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032 | EUR | 600.000 | 534.187 | 0,07 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024 | EUR | 3.300.000 | 3.181.837 | 0,39 | European Union, Reg. S 3% 04/03/2053 | EUR | 2.589.396 | 2.456.948 | 0,30 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1.900.000 | 1.955.521 | 0,24 | Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 6.568.000 | 6.230.753 | 0,76 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 1.400.000 | 1.406.708 | 0,17 | Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 1.603.000 | 1.368.052 | 0,17 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027 | EUR | 2.411.000 | 2.102.476 | 0,26 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030 | EUR | 3.132.000 | 2.547.021 | 0,31 |
| Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 600.000 | 598.743 | 0,07 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032 | EUR | 2.003.000 | 1.770.117 | 0,22 |
| Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 07/12/2026 | EUR | 5.125.000 | 4.926.191 | 0,60 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2033 | EUR | 2.161.000 | 2.159.865 | 0,26 |
| Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 3.25% 08/06/2033 | EUR | 3.500.000 | 3.473.999 | 0,42 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/04/2043 | EUR | 1.588.000 | 986.818 | 0,12 |
| Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.5% 15/01/2030 | EUR | 6.700.000 | 6.619.372 | 0,81 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052 | EUR | 394.000 | 183.995 | 0,02 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 0.5% 21/09/2029 | EUR | 2.900.000 | 2.391.500 | 0,29 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036 | EUR | 9.881.640 | 7.957.802 | 0,97 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 1.300.000 | 1.160.781 | 0,14 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040 | EUR | 3.962.000 | 2.578.515 | 0,31 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 15/10/2024 | EUR | 7.441.000 | 7.067.618 | 0,86 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044 | EUR | 6.241.543 | 3.680.500 | 0,45 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 4.800.000 | 4.284.715 | 0,52 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048 | EUR | 3.616.000 | 2.853.621 | 0,35 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 3% 15/12/2028 | EUR | 13.126.000 | 13.033.606 | 1,59 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054 | EUR | 2.809.000 | 2.641.759 | 0,32 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 12.441.000 | 11.141.973 | 1,36 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055 | EUR | 1.981.401 | 2.262.090 | 0,28 |
| European Investment Bank, Reg. S 1% 14/04/2032 | EUR | 2.764.000 | 2.333.178 | 0,28 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066 | EUR | 1.800.000 | 1.221.123 | 0,15 |
| European Investment Bank, Reg. S 2.875% 12/01/2033 | EUR | 9.087.000 | 8.965.516 | 1,09 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072 | EUR | 2.275.324 | 889.754 | 0,11 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027 | EUR | 4.948 | 4.540 | - | France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2026 | EUR | 31.673.000 | 29.439.300 | 3,58 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 3% 15/03/2028 | EUR | 8.328.000 | 8.276.633 | 1,01 | France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2028 | EUR | 25.779.062 | 23.287.998 | 2,83 |
| European Union, Reg. S 0% 04/11/2025 | EUR | 10.320.000 | 9.559.560 | 1,17 | France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029 | EUR | 10.779.039 | 9.420.503 | 1,15 |
| European Union, Reg. S 1.625% 04/12/2029 | EUR | 20.604.079 | 18.890.190 | 2,29 | France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052 | EUR | 321.495 | 174.720 | 0,02 |
| European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2038 | EUR | 3.501.000 | 3.540.698 | 0,43 | | | | | |
| European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041 | EUR | 2.605.000 | 1.611.805 | 0,20 | | | | | |
| European Union, Reg. S 3.375% 04/11/2042 | EUR | 6.172.422 | 6.245.713 | 0,76 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025 | EUR | 719.000 | 709.514 | 0,09 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.875% 29/05/2026 | EUR | 30.529.000 | 30.152.332 | 3,67 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029 | EUR | 1.823.000 | 1.545.819 | 0,19 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027 | EUR | 7.499.000 | 6.956.616 | 0,85 |
| HSBC Bank Canada, Reg. S 3.625% 07/03/2028 | EUR | 7.397.000 | 7.403.934 | 0,90 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.75% 14/02/2033 | EUR | 2.203.000 | 2.168.748 | 0,26 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 1.116.000 | 1.064.001 | 0,13 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 1.296.000 | 1.161.923 | 0,14 |
| HSBC SFH France SA, Reg. S 0.75% 22/03/2027 | EUR | 7.400.000 | 6.680.306 | 0,81 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 2.346.000 | 2.064.942 | 0,25 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 1.600.000 | 1.465.483 | 0,18 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 718.000 | 702.691 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030 | EUR | 700.000 | 567.154 | 0,07 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 3.507.000 | 3.460.143 | 0,42 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 1.000.000 | 850.337 | 0,10 | Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 3.25% 05/04/2033 | EUR | 4.200.000 | 4.162.906 | 0,51 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 600.000 | 633.129 | 0,08 | Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 2.656.000 | 2.651.089 | 0,32 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 847.000 | 845.457 | 0,10 | Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 766.000 | 731.305 | 0,09 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1.3% 15/05/2033 | EUR | 5.732.000 | 4.964.262 | 0,61 | Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032 | EUR | 744.000 | 671.266 | 0,08 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045 | EUR | 2.569.905 | 2.094.357 | 0,26 | Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029 | EUR | 903.000 | 852.703 | 0,10 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040 | EUR | 8.734.000 | 7.551.015 | 0,92 | NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025 | EUR | 2.010.000 | 1.820.829 | 0,22 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 5.466.000 | 5.794.507 | 0,71 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031 | EUR | 8.271.000 | 6.694.125 | 0,82 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047 | EUR | 6.234.000 | 4.842.210 | 0,59 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037 | EUR | 2.326.473 | 2.641.696 | 0,32 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 3.576.000 | 2.341.350 | 0,29 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040 | EUR | 3.241.000 | 2.279.042 | 0,28 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067 | EUR | 1.609.000 | 1.153.492 | 0,14 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047 | EUR | 1.520.000 | 1.540.703 | 0,19 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.4% 28/03/2025 | EUR | 14.929.000 | 14.819.375 | 1,81 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052 | EUR | 1.920.000 | 930.179 | 0,11 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.8% 15/04/2026 | EUR | 10.517.000 | 10.528.245 | 1,28 | NIBC Bank NV, Reg. S 0.125% 25/11/2030 | EUR | 7.600.000 | 6.024.235 | 0,73 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028 | EUR | 12.457.000 | 11.917.176 | 1,45 | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042 | EUR | 2.078.217 | 1.416.752 | 0,17 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/08/2030 | EUR | 10.993.000 | 9.051.882 | 1,10 | | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026 | EUR | 3.300.000 | 3.000.037 | 0,37 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3.5% 18/06/2038 | EUR | 1.605.000 | 1.605.379 | 0,20 | Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026 | EUR | 6.417.000 | 5.734.636 | 0,70 |
| Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029 | EUR | 2.112.000 | 1.639.748 | 0,20 | State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1.45% 19/01/2122 | EUR | 2.737.000 | 1.380.037 | 0,17 |
| Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030 | EUR | 6.416.000 | 4.904.230 | 0,60 | State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029 | EUR | 2.232.000 | 2.034.613 | 0,25 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029 | EUR | 10.284.000 | 9.313.514 | 1,14 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025 | EUR | 580.000 | 554.608 | 0,07 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.313.338 | 0,16 | UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026 | EUR | 1.521.000 | 1.352.037 | 0,16 |
| Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024 | EUR | 6.180.000 | 5.882.655 | 0,72 | UBS Group AG, Reg. S 3.25% 02/04/2026 | EUR | 672.000 | 647.824 | 0,08 |
| Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035 | EUR | 5.729.000 | 5.680.288 | 0,69 | UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 789.000 | 738.682 | 0,09 |
| Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 3.7% 25/05/2053 | EUR | 1.000.000 | 999.750 | 0,12 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 2.150.000 | 2.384.871 | 0,29 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032 | EUR | 4.735.000 | 3.798.748 | 0,46 | Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026 | EUR | 1.762.000 | 1.649.389 | 0,20 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 3.510.000 | 2.447.431 | 0,30 | Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 2.286.000 | 2.222.269 | 0,27 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040 | EUR | 7.317.000 | 4.984.659 | 0,61 | Westpac Banking Corp., Reg. S 1.079% 05/04/2027 | EUR | 3.725.000 | 3.373.151 | 0,41 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046 | EUR | 3.664.000 | 3.172.362 | 0,39 | Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 3.75% 20/04/2028 | EUR | 2.968.000 | 2.971.597 | 0,36 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 2.858.000 | 1.528.570 | 0,19 | | | | 678.947.497 | 82,80 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 2.296.000 | 1.110.974 | 0,14 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0% 31/01/2028 | EUR | 12.262.000 | 10.589.499 | 1,29 | AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024 | EUR | 630.000 | 613.532 | 0,07 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029 | EUR | 13.663.000 | 11.646.778 | 1,42 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 726.000 | 737.155 | 0,09 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2033 | EUR | 7.122.000 | 6.974.062 | 0,85 | Becton Dickinson & Co. 0.034% 13/08/2025 | EUR | 450.000 | 414.265 | 0,05 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033 | EUR | 5.917.000 | 5.966.135 | 0,73 | Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 1.312.000 | 1.103.094 | 0,13 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 1.482.000 | 980.232 | 0,12 | Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 632.000 | 599.272 | 0,07 |
| | | | | | DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 2.183.000 | 1.979.647 | 0,25 |
| | | | | | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 1.400.000 | 1.417.020 | 0,18 |
| | | | | | Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025 | EUR | 686.000 | 637.307 | 0,08 |
| | | | | | Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027 | EUR | 608.000 | 554.140 | 0,07 |
| | | | | | Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025 | EUR | 700.000 | 649.799 | 0,08 |
| | | | | | Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024 | EUR | 818.000 | 776.085 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029 | EUR | 3.430.000 | 2.902.595 | 0,36 | Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030 | EUR | 476.000 | 374.330 | 0,05 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027 | EUR | 1.484.000 | 1.315.873 | 0,16 | Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031 | EUR | 1.324.000 | 989.055 | 0,12 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025 | EUR | 982.000 | 921.623 | 0,11 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024 | EUR | 791.000 | 773.857 | 0,09 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027 | EUR | 482.000 | 448.942 | 0,05 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 452.000 | 373.505 | 0,05 |
| | | | 15.070.349 | 1,84 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028 | EUR | 2.552.000 | 1.739.685 | 0,21 |
| Productos industriales | | | | | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 3.985.000 | 3.314.623 | 0,40 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 500.000 | 476.269 | 0,06 | Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 495.000 | 423.829 | 0,05 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032 | EUR | 700.000 | 574.644 | 0,07 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 792.000 | 531.265 | 0,06 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 3.056.000 | 3.016.922 | 0,37 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031 | EUR | 669.000 | 497.703 | 0,06 |
| Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 895.558 | 0,11 | Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026 | EUR | 1.000.000 | 871.650 | 0,11 |
| Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 1.900.000 | 1.583.012 | 0,19 | Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030 | EUR | 500.000 | 412.345 | 0,05 |
| Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 3.375% 25/05/2033 | EUR | 2.800.000 | 2.801.854 | 0,34 | Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030 | EUR | 1.300.000 | 991.462 | 0,12 |
| | | | 9.348.259 | 1,14 | | | | 19.691.620 | 2,40 |
| Tecnología de la información | | | | | Servicios públicos | | | | |
| Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024 | EUR | 700.000 | 672.622 | 0,08 | A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026 | EUR | 708.000 | 677.547 | 0,08 |
| | | | 672.622 | 0,08 | A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 798.000 | 802.757 | 0,10 |
| Materiales | | | | | A2A SpA, Reg. S 4.375% 03/02/2034 | EUR | 714.000 | 704.901 | 0,09 |
| Heidelberg Materials AG, Reg. S 1.5% 07/02/2025 | EUR | 339.000 | 325.556 | 0,04 | E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 645.000 | 616.253 | 0,08 |
| | | | 325.556 | 0,04 | E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 905.000 | 853.776 | 0,10 |
| Sector inmobiliario | | | | | E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 1.032.000 | 1.025.179 | 0,13 |
| American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027 | EUR | 2.795.000 | 2.427.547 | 0,30 | Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033 | EUR | 2.800.000 | 2.024.118 | 0,25 |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 1.230.000 | 1.067.534 | 0,13 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 1.200.000 | 1.149.846 | 0,14 |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 532.000 | 417.818 | 0,05 | Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027 | EUR | 820.000 | 716.610 | 0,09 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 4.345.000 | 3.264.707 | 0,40 | Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 488.000 | 487.309 | 0,06 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 1.637.000 | 1.220.705 | 0,15 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 1.485.000 | 1.211.562 | 0,15 | National Grid plc, Reg. S 3.245% 30/03/2034 | EUR | 1.018.000 | 920.875 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 565.000 | 449.889 | 0,05 | SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 521.000 | 494.867 | 0,06 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 2.205.000 | 1.798.519 | 0,22 | SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 3.162.000 | 2.876.114 | 0,34 |
| Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 239.000 | 207.328 | 0,03 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 611.000 | 563.069 | 0,07 |
| Enel SpA, Reg. S 3.5% Perpetual | EUR | 1.152.000 | 1.101.153 | 0,13 | Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 2.000.000 | 2.124.722 | 0,26 |
| Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032 | EUR | 600.000 | 525.177 | 0,06 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 23/06/2029 | EUR | 556.000 | 456.263 | 0,06 |
| Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039 | EUR | 1.300.000 | 885.565 | 0,11 | Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030 | EUR | 3.300.000 | 2.966.476 | 0,35 |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 700.000 | 703.649 | 0,09 | | | | 35.627.229 | 4,34 |
| Engie SA, Reg. S 1.5% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 986.057 | 0,12 | Total Bonos | | | 805.398.666 | 98,22 |
| Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 900.000 | 834.585 | 0,10 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 805.398.666 | 98,22 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 2.800.000 | 2.523.315 | 0,31 | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.646.720 | 0,20 | Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028 | EUR | 1.671.000 | 1.409.567 | 0,17 | Fondos de inversión | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 1.342.000 | 1.245.748 | 0,15 | Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 806 | 14.543 | - |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 892.000 | 637.713 | 0,08 | | | | 14.543 | - |
| | | | | | Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | 14.543 | - |
| | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 14.543 | - |
| | | | | | Total Inversiones | | | 805.413.209 | 98,22 |
| | | | | | Efectivo | | | 7.552.360 | 0,92 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 7.056.344 | 0,86 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 820.021.913 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------------|
| EUR | 998.104 | AUD | 1.591.000 | 21/07/2023 | HSBC | 28.429 | - |
| GBP | 19.732.808 | EUR | 22.905.840 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 48.653 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 77.082 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 77.082 | 0,01 |
| AUD | 1.592.177 | EUR | 984.544 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (14.151) | - |
| CAD | 8.157.470 | EUR | 5.668.007 | 21/07/2023 | Bank of America | (30.541) | (0,01) |
| EUR | 3.136.073 | USD | 3.441.519 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (19.044) | - |
| USD | 13.437.225 | EUR | 12.416.611 | 21/07/2023 | Barclays | (97.626) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (161.362) | (0,02) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (161.362) | (0,02) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (84.280) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Bond

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (231) | AUD | 22.521 | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (255) | CAD | 2.761 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (323) | EUR | 370.408 | 0,05 |
| Euro-BTP | 07/09/2023 | 111 | EUR | 24.703 | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (168) | EUR | 79.181 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 499.574 | 0,06 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 75 | AUD | (11.053) | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (5) | EUR | (16.179) | (0,01) |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 231 | EUR | (95.387) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 145 | EUR | (93.371) | (0,01) |
| Short-Term Euro-BTP | 07/09/2023 | 92 | EUR | (79.580) | (0,01) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 119 | USD | (164.645) | (0,02) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 143 | USD | (251.157) | (0,03) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 146 | USD | (93.521) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (804.893) | (0,10) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (305.319) | (0,04) |

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 11.340.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,437% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 12/01/2028 | 294.644 | 0,03 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 294.644 | 0,03 |
| 27.207.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable SOFR a 1 día Recibe tipo fijo 4,275% | 12/01/2025 | (363.949) | (0,04) |
| 41.048.250 | SEK | Morgan Stanley | Paga tipo variable STIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 2,953% | 31/03/2028 | (68.661) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (432.610) | (0,05) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (137.966) | (0,02) |

Contratos de swaps de tasas de inflación

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 11.112.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable USCPI a 1 mes Recibe tipo fijo 2,347 | 12/01/2028 | (78.761) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (78.761) | (0,01) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (78.761) | (0,01) |

Contratos de swaptions

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| 51.859.000 | CDX.NA.IG.40-V1, Put, 0.009%, 19/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 1.247 | - |
| Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos | | | | 1.247 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/10/2028 | EUR | 3.567.000 | 3.056.049 | 0,37 | Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045 | EUR | 1.837.409 | 1.949.286 | 0,24 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2031 | EUR | 2.688.000 | 2.147.481 | 0,26 | Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027 | EUR | 8.978.767 | 8.115.683 | 0,98 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033 | EUR | 6.985.000 | 6.891.378 | 0,84 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030 | EUR | 15.510.518 | 13.095.582 | 1,59 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044 | EUR | 920.000 | 928.924 | 0,11 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 13.189.000 | 13.062.171 | 1,58 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047 | EUR | 1.056.000 | 775.688 | 0,09 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 13.093.956 | 9.823.377 | 1,19 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051 | EUR | 5.728.000 | 3.314.072 | 0,40 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 6.315.000 | 7.394.562 | 0,90 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/10/2053 | EUR | 1.724.000 | 1.739.061 | 0,21 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038 | EUR | 1.795.000 | 1.459.620 | 0,18 |
| Autonomous Community of Madrid, Reg. S 3.362% 31/10/2028 | EUR | 5.854.000 | 5.834.202 | 0,71 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039 | EUR | 3.508.000 | 4.296.851 | 0,52 |
| Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028 | EUR | 8.329.000 | 9.281.071 | 1,13 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 7.764.562 | 10.134.637 | 1,23 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026 | EUR | 11.462.000 | 10.804.697 | 1,31 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 2.373.000 | 2.633.836 | 0,32 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031 | EUR | 4.948.000 | 4.271.971 | 0,52 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044 | EUR | 3.711.000 | 3.728.674 | 0,45 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031 | EUR | 2.809.386 | 2.206.056 | 0,27 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046 | EUR | 9.209.698 | 9.339.428 | 1,13 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032 | EUR | 5.893.846 | 4.676.479 | 0,57 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 5.620.498 | 2.995.827 | 0,36 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033 | EUR | 5.867.000 | 5.829.129 | 0,71 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052 | EUR | 2.677.000 | 1.359.623 | 0,16 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037 | EUR | 2.761.725 | 2.223.611 | 0,27 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3% 25/11/2031 | EUR | 8.200.000 | 8.138.246 | 0,99 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 3.429.902 | 2.433.701 | 0,30 | Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035 | EUR | 2.000.000 | 1.997.792 | 0,24 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 22/06/2053 | EUR | 1.766.000 | 1.124.130 | 0,14 | Cyprus Government Bond, Reg. S 4.125% 13/04/2033 | EUR | 871.000 | 898.562 | 0,11 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3.3% 22/06/2054 | EUR | 2.638.000 | 2.570.444 | 0,31 | European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 8.200.000 | 7.343.797 | 0,89 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066 | EUR | 1.030.982 | 768.367 | 0,09 | European Union, Reg. S 0% 06/07/2026 | EUR | 21.326.000 | 19.368.209 | 2,35 |
| | | | | | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030 | EUR | 3.985.000 | 3.240.702 | 0,39 |
| | | | | | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/04/2038 | EUR | 3.371.000 | 3.216.224 | 0,39 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.625% 04/07/2042 | EUR | 2.282.000 | 2.136.901 | 0,26 | France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060 | EUR | 2.203.135 | 2.546.094 | 0,31 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/06/2039 | EUR | 5.235.000 | 4.340.003 | 0,53 | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/05/2024 | EUR | 5.500.000 | 5.330.097 | 0,65 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040 | EUR | 9.513.000 | 6.191.168 | 0,75 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.35% 18/03/2031 | EUR | 4.539.000 | 4.104.214 | 0,50 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 25/05/2043 | EUR | 2.563.000 | 2.273.928 | 0,28 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.3% 15/05/2033 | EUR | 2.053.000 | 1.778.023 | 0,22 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044 | EUR | 11.650.260 | 6.869.902 | 0,83 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.7% 15/05/2037 | EUR | 1.622.078 | 1.368.323 | 0,17 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050 | EUR | 6.037.000 | 4.177.778 | 0,51 | Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045 | EUR | 2.298.486 | 1.873.163 | 0,23 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053 | EUR | 7.817.000 | 4.150.327 | 0,50 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2050 | EUR | 1.046.463 | 735.239 | 0,09 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054 | EUR | 884.704 | 832.031 | 0,10 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.35% 01/03/2035 | EUR | 7.340.000 | 6.808.797 | 0,83 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066 | EUR | 2.022.498 | 1.372.066 | 0,17 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.25% 01/03/2038 | EUR | 10.900.000 | 9.745.351 | 1,18 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072 | EUR | 1.223.000 | 478.248 | 0,06 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 4.608.000 | 4.884.941 | 0,59 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2025 | EUR | 16.106.000 | 15.222.747 | 1,85 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049 | EUR | 8.323.000 | 7.757.033 | 0,94 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1% 25/11/2025 | EUR | 12.884.000 | 12.253.119 | 1,49 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 5.746.000 | 3.762.136 | 0,46 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026 | EUR | 11.501.823 | 10.601.987 | 1,29 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067 | EUR | 1.942.000 | 1.392.219 | 0,17 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 24/09/2026 | EUR | 16.349.000 | 16.059.714 | 1,95 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.4% 28/03/2025 | EUR | 34.831.000 | 34.575.237 | 4,18 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2028 | EUR | 34.205.400 | 30.900.089 | 3,74 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026 | EUR | 41.244.000 | 37.247.457 | 4,51 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/11/2028 | EUR | 23.070.000 | 20.664.914 | 2,51 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027 | EUR | 25.046.000 | 23.988.257 | 2,91 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029 | EUR | 11.399.941 | 9.532.773 | 1,16 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.85% 15/12/2029 | EUR | 10.510.000 | 10.534.646 | 1,28 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032 | EUR | 24.952.304 | 19.377.585 | 2,35 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.7% 15/06/2030 | EUR | 28.207.000 | 27.955.224 | 3,39 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 5.75% 25/10/2032 | EUR | 13.762.000 | 16.902.729 | 2,05 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032 | EUR | 21.922.000 | 17.105.819 | 2,08 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038 | EUR | 10.827.000 | 11.917.280 | 1,45 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 6.684.000 | 6.297.966 | 0,76 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 9.243.000 | 6.444.901 | 0,78 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.875% 29/05/2026 | EUR | 17.243.000 | 17.030.256 | 2,07 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040 | EUR | 3.842.000 | 2.617.338 | 0,32 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 15/07/2028 | EUR | 7.178.000 | 6.506.020 | 0,79 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046 | EUR | 5.445.000 | 4.714.386 | 0,57 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030 | EUR | 4.194.000 | 3.478.839 | 0,42 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 10.159.000 | 5.433.429 | 0,66 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031 | EUR | 6.230.343 | 5.042.521 | 0,61 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 760.000 | 367.744 | 0,04 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.5% 15/07/2033 | EUR | 3.477.000 | 3.418.698 | 0,41 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.8% 31/05/2026 | EUR | 30.675.000 | 30.188.539 | 3,66 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038 | EUR | 4.713.131 | 3.160.720 | 0,38 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027 | EUR | 9.581.000 | 8.694.875 | 1,05 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040 | EUR | 1.838.232 | 1.292.628 | 0,16 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0% 31/01/2028 | EUR | 13.615.000 | 11.757.954 | 1,43 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047 | EUR | 3.261.000 | 3.305.415 | 0,40 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029 | EUR | 21.453.000 | 18.287.224 | 2,22 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052 | EUR | 2.178.359 | 1.055.346 | 0,13 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2033 | EUR | 2.951.000 | 2.889.702 | 0,35 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032 | EUR | 8.450.000 | 7.484.856 | 0,91 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033 | EUR | 5.736.000 | 5.783.632 | 0,70 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042 | EUR | 1.533.057 | 1.045.108 | 0,13 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 1.490.000 | 985.523 | 0,12 |
| Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035 | EUR | 4.816.000 | 4.775.051 | 0,58 | State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029 | EUR | 1.336.000 | 1.217.851 | 0,15 |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 0% 12/02/2031 | EUR | 5.022.000 | 3.933.070 | 0,48 | | | | 804.393.510 | 97,59 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024 | EUR | 8.582.000 | 8.588.857 | 1,04 | Total Bonos | | | 804.393.510 | 97,59 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029 | EUR | 19.468.000 | 17.663.302 | 2,14 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 804.393.510 | 97,59 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032 | EUR | 8.370.000 | 6.715.000 | 0,81 | Total Inversiones | | | 804.393.510 | 97,59 |
| | | | | | Efectivo | | | 13.792.175 | 1,67 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 6.055.203 | 0,74 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 824.240.888 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| GBP | 9.652.499 | EUR | 11.204.619 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 23.799 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 23.799 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 23.799 | - |
| CAD | 4.249.801 | EUR | 2.952.865 | 21/07/2023 | Bank of America | (15.911) | - |
| EUR | 1.245.250 | USD | 1.366.534 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (7.562) | - |
| USD | 3.297.359 | EUR | 3.046.910 | 21/07/2023 | Barclays | (23.956) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (47.429) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (47.429) | - |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (23.630) | - |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (114) | AUD | 11.114 | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (79) | EUR | 52.276 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 63.390 | 0,01 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 37 | AUD | (5.453) | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (218) | CAD | (4.614) | - |
| Euro-BTP | 07/09/2023 | 33 | EUR | (6.600) | - |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 73 | EUR | (22.391) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (819) | EUR | (32.760) | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 41 | USD | (56.726) | (0,01) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 128 | USD | (199.883) | (0,03) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 140 | USD | (83.702) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (412.129) | (0,05) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (348.739) | (0,04) |

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 98.209.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable ESTR a 1 día Recibe tipo fijo 3,622% | 12/06/2025 | 7.148 | - |
| 9.255.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,437% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 12/01/2028 | 240.470 | 0,03 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 247.618 | 0,03 |
| 22.203.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable SOFR a 1 día Recibe tipo fijo 4,275% | 12/01/2025 | (297.010) | (0,03) |
| 40.264.750 | SEK | Morgan Stanley | Paga tipo variable STIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 2,953% | 31/03/2028 | (67.351) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (364.361) | (0,04) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (116.743) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Contratos de swaps de tasas de inflación

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 9.069.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable USCPI a 1 mes Recibe tipo fijo 2,347 | 12/01/2028 | (64.280) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (64.280) | (0,01) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (64.280) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025 | EUR | 2.255.000 | 2.228.158 | 0,47 | Banco Santander SA, Reg. S 1.5% 14/04/2026 | GBP | 500.000 | 500.665 | 0,11 |
| Comcast Corp. 0% 14/09/2026 | EUR | 2.548.000 | 2.253.907 | 0,47 | Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026 | GBP | 1.000.000 | 1.054.859 | 0,22 |
| Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024 | GBP | 940.000 | 1.040.673 | 0,22 | Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 1.301.000 | 1.289.398 | 0,27 |
| Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026 | EUR | 3.100.000 | 2.780.047 | 0,59 | Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 2.375.000 | 2.234.146 | 0,47 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025 | EUR | 2.460.000 | 2.332.020 | 0,49 | Barclays plc, Reg. S 0.75% 09/06/2025 | EUR | 2.430.000 | 2.339.077 | 0,49 |
| Warner Media LLC 1.95% 15/09/2023 | EUR | 2.810.000 | 2.794.151 | 0,59 | Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025 | EUR | 7.935.527 | 7.409.316 | 1,56 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028 | EUR | 1.351.000 | 1.350.529 | 0,28 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 1.308.000 | 1.252.660 | 0,26 |
| | | | 14.779.485 | 3,11 | Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 15/03/2024 | EUR | 2.498.000 | 2.438.794 | 0,51 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Aptiv plc 1.5% 10/03/2025 | EUR | 4.890.000 | 4.663.818 | 0,98 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 3.271.000 | 3.166.279 | 0,67 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026 | EUR | 2.337.000 | 2.307.086 | 0,49 | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024 | EUR | 1.700.000 | 1.665.204 | 0,35 |
| Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 1.422.000 | 1.468.553 | 0,31 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 25/10/2023 | EUR | 3.700.000 | 3.660.047 | 0,77 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 1.426.000 | 1.613.472 | 0,34 | Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024 | EUR | 7.155.000 | 6.857.331 | 1,44 |
| Mercedes-Benz International Finance BV 3.4% 13/04/2025 | EUR | 4.300.000 | 4.269.345 | 0,90 | Commerzbank AG, Reg. S 1.5% 22/11/2024 | GBP | 2.100.000 | 2.264.837 | 0,48 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 3.625% 02/06/2027 | EUR | 2.800.000 | 2.787.887 | 0,59 | Coventry Building Society, Reg. S 1% 21/09/2025 | GBP | 4.845.000 | 4.974.962 | 1,05 |
| VF Corp. 4.125% 07/03/2026 | EUR | 2.797.000 | 2.771.944 | 0,58 | Credit Agricole SA, Reg. S 1.375% 13/03/2025 | EUR | 2.400.000 | 2.288.123 | 0,48 |
| | | | 19.882.105 | 4,19 | Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 585.000 | 689.671 | 0,15 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1.25% 29/03/2026 | EUR | 1.882.000 | 1.748.296 | 0,37 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026 | EUR | 4.200.000 | 3.758.139 | 0,79 |
| | | | 1.748.296 | 0,37 | Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025 | EUR | 4.699.000 | 4.320.167 | 0,91 |
| Energía | | | | | | | | | |
| EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026 | EUR | 3.300.000 | 2.887.995 | 0,61 | DNB Bank ASA, Reg. S 1.375% 02/12/2025 | GBP | 3.765.000 | 4.069.016 | 0,86 |
| | | | 2.887.995 | 0,61 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.482.268 | 0,52 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.75% 20/04/2025 | EUR | 2.300.000 | 2.280.540 | 0,48 | Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.123.742 | 0,24 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 3% 14/02/2028 | EUR | 6.218.000 | 6.100.909 | 1,29 | Euroclear Bank SA, Reg. S 0.125% 07/07/2025 | EUR | 406.000 | 376.589 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025 | EUR | 4.900.000 | 4.680.848 | 0,99 | KBC Group NV, Reg. S 4.5% 06/06/2026 | EUR | 2.100.000 | 2.088.038 | 0,44 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 31/05/2026 | EUR | 3.304.000 | 3.037.119 | 0,64 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 18/02/2025 | EUR | 5.417.000 | 5.122.667 | 1,08 |
| European Investment Bank, Reg. S 0.05% 24/05/2024 | EUR | 7.625.000 | 7.389.731 | 1,56 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 4.235.000 | 3.990.408 | 0,84 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 2.167.000 | 1.940.733 | 0,41 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 30/06/2025 | EUR | 1.833.000 | 1.718.524 | 0,36 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 0.1% 31/07/2023 | EUR | 3.500.000 | 3.492.055 | 0,74 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.875% 29/05/2026 | EUR | 8.432.000 | 8.327.966 | 1,75 |
| European Union, Reg. S 0.8% 04/07/2025 | EUR | 2.402.549 | 2.279.647 | 0,48 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027 | EUR | 4.695.000 | 4.355.422 | 0,92 |
| European Union, Reg. S 0% 04/11/2025 | EUR | 14.249.000 | 13.199.048 | 2,78 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 3.883.000 | 3.417.805 | 0,72 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 4.176.000 | 3.961.575 | 0,83 | Leeds Building Society, Reg. S 5.511% 15/01/2025 | GBP | 1.672.000 | 1.951.221 | 0,41 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027 | EUR | 2.080.000 | 1.889.852 | 0,40 | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.375% 09/04/2024 | EUR | 1.103.000 | 1.073.735 | 0,23 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026 | EUR | 9.803.000 | 9.036.070 | 1,90 | Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026 | EUR | 2.540.000 | 2.360.936 | 0,50 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 3.5% 25/04/2026 | EUR | 14.280.000 | 14.429.522 | 3,04 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 389.000 | 438.826 | 0,09 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/05/2024 | EUR | 40.560.442 | 39.307.471 | 8,27 | NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 947.000 | 942.519 | 0,20 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025 | EUR | 5.804.000 | 5.545.869 | 1,17 | NatWest Markets plc, Reg. S 1.375% 02/03/2027 | EUR | 3.063.000 | 2.754.075 | 0,58 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026 | EUR | 2.214.000 | 2.018.640 | 0,43 | NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 390.000 | 446.312 | 0,09 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4.572% 19/03/2026 | EUR | 2.510.000 | 2.516.410 | 0,53 | NatWest Markets plc, Reg. S 4.088% 13/01/2026 | EUR | 1.528.000 | 1.536.189 | 0,32 |
| HSBC Bank Canada, Reg. S 3.625% 07/03/2028 | EUR | 3.547.000 | 3.550.325 | 0,75 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2026 | EUR | 10.291.000 | 9.535.291 | 2,01 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 3.165.000 | 2.783.849 | 0,59 | OMERS Finance Trust, Reg. S 0.45% 13/05/2025 | EUR | 2.175.000 | 2.040.500 | 0,43 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024 | EUR | 12.000 | 11.765 | - | OP Corporate Bank plc, Reg. S 3.375% 14/01/2026 | GBP | 590.000 | 635.205 | 0,13 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/04/2024 | EUR | 15.446.000 | 15.002.699 | 3,16 | Pacific Life Global Funding II, Reg. S 5% 12/01/2028 | GBP | 598.000 | 659.147 | 0,14 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2024 | EUR | 13.623.000 | 13.388.208 | 2,82 | Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027 | GBP | 446.000 | 464.646 | 0,10 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.5% 15/01/2026 | EUR | 14.034.000 | 13.943.709 | 2,94 | Royal Bank of Canada, Reg. S 4.125% 05/07/2028 | EUR | 1.472.000 | 1.463.389 | 0,31 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024 | EUR | 880.000 | 837.660 | 0,18 | Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025 | EUR | 574.000 | 533.062 | 0,11 |
| Skipton Building Society, Reg. S 5.631% 22/02/2024 | GBP | 4.689.000 | 5.473.069 | 1,15 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 331.000 | 380.065 | 0,08 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.979.922 | 0,42 | | | | 4.557.130 | 0,96 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0% 31/05/2025 | EUR | 15.948.000 | 14.942.398 | 3,15 | Tecnología de la información | | | | |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.8% 31/05/2026 | EUR | 21.210.000 | 20.873.639 | 4,40 | ASML Holding NV, Reg. S 3.5% 06/12/2025 | EUR | 1.605.000 | 1.595.203 | 0,34 |
| State of Lower Saxony, Reg. S 0% 11/02/2027 | EUR | 10.000.000 | 8.883.264 | 1,87 | Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026 | EUR | 2.935.000 | 2.902.759 | 0,61 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.2% 31/03/2027 | EUR | 10.000.000 | 8.918.295 | 1,88 | Dell Bank International DAC, Reg. S 0.5% 27/10/2026 | EUR | 4.267.000 | 3.776.102 | 0,79 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028 | EUR | 2.014.000 | 1.965.646 | 0,41 | International Business Machines Corp. 0.95% 23/05/2025 | EUR | 2.470.000 | 2.336.574 | 0,49 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0.875% 31/01/2028 | EUR | 1.220.000 | 984.821 | 0,21 | International Business Machines Corp. 3.375% 06/02/2027 | EUR | 1.809.000 | 1.782.419 | 0,38 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025 | EUR | 4.425.000 | 4.231.273 | 0,89 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 1.458.000 | 1.441.067 | 0,30 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026 | EUR | 6.533.000 | 6.525.963 | 1,37 | | | | 13.834.124 | 2,91 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.5% 18/01/2027 | EUR | 2.950.000 | 2.584.804 | 0,54 | Materiales | | | | |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027 | EUR | 4.418.000 | 3.984.191 | 0,84 | DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 950.000 | 918.463 | 0,19 |
| TSB Bank plc, Reg. S 5.826% 15/02/2024 | GBP | 5.907.000 | 6.900.712 | 1,45 | Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025 | EUR | 3.033.000 | 2.893.836 | 0,61 |
| UBS AG, Reg. S 0.01% 29/06/2026 | EUR | 4.009.000 | 3.525.631 | 0,74 | | | | 3.812.299 | 0,80 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.452.791 | 0,31 | Sector inmobiliario | | | | |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 5.554% 19/11/2023 | GBP | 4.926.000 | 5.742.100 | 1,21 | American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026 | EUR | 3.312.000 | 3.083.579 | 0,65 |
| | | | 387.130.884 | 81,55 | American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 1.690.000 | 1.466.775 | 0,31 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024 | GBP | 250.000 | 278.953 | 0,06 |
| AbbVie, Inc. 0.75% 18/11/2027 | EUR | 1.550.000 | 1.370.637 | 0,29 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 1.849.000 | 1.633.953 | 0,34 |
| | | | 1.370.637 | 0,29 | Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 3.100.000 | 2.734.848 | 0,58 |
| Productos industriales | | | | | | | | 9.198.108 | 1,94 |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.295.176 | 0,27 | Servicios públicos | | | | |
| Highland Holdings Sarl 0% 12/11/2023 | EUR | 2.383.000 | 2.348.827 | 0,50 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 700.000 | 699.343 | 0,15 |
| | | | | | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 1.228.000 | 1.096.867 | 0,23 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024 | EUR | 1.400.000 | 1.378.342 | 0,29 |
| | | | 3.174.552 | 0,67 |
| Total Bonos | | | 462.375.615 | 97,40 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 462.375.615 | 97,40 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Kenvue, Inc., 144A 5.35% 22/03/2026 | USD | 763.000 | 706.075 | 0,15 |
| Kenvue, Inc., 144A 5.05% 22/03/2028 | USD | 1.490.000 | 1.379.018 | 0,29 |
| | | | 2.085.093 | 0,44 |
| Total Bonos | | | 2.085.093 | 0,44 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 2.085.093 | 0,44 |
| Total Inversiones | | | 464.460.708 | 97,84 |
| Efectivo | | | 5.934.010 | 1,25 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 4.302.133 | 0,91 |
| Total Patrimonio neto | | | 474.696.851 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|----------------|--|----------------------------|
| EUR | 1.275.455 | AUD | 2.033.103 | 21/07/2023 | HSBC | 36.329 | 0,01 |
| EUR | 385.565 | GBP | 330.182 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 1.475 | - |
| EUR | 2.978.371 | USD | 3.223.185 | 21/07/2023 | Barclays | 23.417 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 61.221 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 61.221 | 0,01 |
| EUR | 40.706.845 | GBP | 35.067.929 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (86.463) | (0,02) |
| EUR | 614.524 | USD | 674.377 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (3.732) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (90.195) | (0,02) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (90.195) | (0,02) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (28.974) | (0,01) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|------------------------|--------|--|----------------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (581) | EUR | 651.024 | 0,14 |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (1) | USD | 2.323 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 653.347 | 0,14 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 962 | EUR | (625.164) | (0,13) |
| Short-Term Euro-BTP | 07/09/2023 | 195 | EUR | (168.670) | (0,04) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 41 | USD | (56.727) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (850.561) | (0,18) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (197.214) | (0,04) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3.508.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 4,887% Recibe tipo variable SONIA a 1 día | 14/06/2028 | 25.322 | 0,01 |
| 9.282.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,858% Recibe tipo variable SONIA a 1 día | 21/03/2026 | 496.677 | 0,10 |
| 8.707.205 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,494% Recibe tipo variable SONIA a 1 día | 17/05/2026 | 1.392.729 | 0,29 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 1.914.728 | 0,40 |
| 14.928.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 4,488% | 01/11/2024 | (266.952) | (0,06) |
| 55.794.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 2,69% | 10/10/2024 | (197.548) | (0,04) |
| 9.100.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 3,402% | 24/02/2026 | (55.111) | (0,01) |
| 34.748.000 | SEK | Morgan Stanley | Paga tipo variable STIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 3,44% | 25/04/2026 | (27.803) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (547.414) | (0,11) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 1.367.314 | 0,29 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|---------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Bonos | | | | | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | USD 2.316.000 2.073.416 0,23 | | | | |
| AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028 | EUR | 428.000 | 417.891 | 0,05 | Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 2.000.000 | 1.671.971 | 0,18 |
| AT&T, Inc. 4.85% 01/03/2039 | USD | 1.500.000 | 1.374.921 | 0,15 | Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 800.000 | 879.482 | 0,10 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 2.000.000 | 1.434.962 | 0,15 | Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028 | EUR | 1.064.000 | 963.443 | 0,10 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 353.000 | 355.486 | 0,04 | Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030 | EUR | 411.000 | 398.684 | 0,04 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026 | GBP | 963.000 | 1.169.807 | 0,13 | Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 1.140.000 | 929.021 | 0,10 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 963.000 | 999.448 | 0,11 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 393.000 | 426.603 | 0,05 |
| Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 500.000 | 517.713 | 0,06 | | | | 7.342.620 | 0,80 |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1.296.000 | 1.409.208 | 0,15 | | | | | |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 1.000.000 | 919.790 | 0,10 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027 | EUR | 1.525.000 | 1.486.858 | 0,15 | | | | | |
| | | | 10.086.084 | 1,09 | Energía | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | BP Capital Markets plc, Reg. S 3.25% Perpetual | | | | |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 283.000 | 241.775 | 0,03 | EUR | 497.000 | 500.650 | 0,05 | |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 552.000 | 415.066 | 0,04 | Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 2.000.000 | 1.720.280 | 0,19 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 434.000 | 486.937 | 0,05 | Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033 | USD | 219.000 | 221.107 | 0,02 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 398.000 | 453.870 | 0,05 | Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 442.000 | 444.884 | 0,05 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 394.000 | 323.139 | 0,04 | EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 277.000 | 275.626 | 0,03 |
| Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027 | USD | 589.000 | 588.231 | 0,06 | EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 1.004.000 | 929.013 | 0,10 |
| Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 652.000 | 662.997 | 0,07 | EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 275.000 | 271.801 | 0,03 |
| McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 956.000 | 967.980 | 0,11 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 2.024.000 | 1.942.325 | 0,21 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 717.000 | 556.289 | 0,06 | Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038 | USD | 1.494.000 | 1.601.989 | 0,17 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025 | EUR | 305.000 | 307.705 | 0,03 | Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 877.000 | 887.805 | 0,10 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.066% 12/03/2025 | EUR | 400.000 | 433.093 | 0,05 | Ovintiv, Inc. 5.65% 15/05/2028 | USD | 327.000 | 320.604 | 0,03 |
| | | | 5.437.082 | 0,59 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 467.000 | 444.448 | 0,05 |
| | | | | | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 759.000 | 636.655 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031 | USD | 1.250.000 | 1.027.749 | 0,11 | Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 646.000 | 631.469 | 0,07 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 800.000 | 803.548 | 0,09 | Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028 | EUR | 161.000 | 152.359 | 0,02 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 500.000 | 458.757 | 0,05 | Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 836.000 | 729.870 | 0,08 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 300.000 | 256.395 | 0,03 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 821.000 | 894.247 | 0,10 |
| | | | 12.743.636 | 1,38 | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040 | EUR | 3.126.177 | 2.127.597 | 0,23 |
| Finanzas | | | | | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 1.382.009 | 1.068.669 | 0,12 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 2.000.000 | 1.630.013 | 0,18 | Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025 | EUR | 368.000 | 375.494 | 0,04 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 692.000 | 736.280 | 0,08 | BNG Bank NV, Reg. S 1.625% 26/08/2025 | GBP | 331.000 | 383.457 | 0,04 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 588.000 | 660.600 | 0,07 | BNG Bank NV, Reg. S 0% 20/01/2031 | EUR | 1.093.000 | 943.890 | 0,10 |
| American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033 | USD | 918.000 | 893.708 | 0,10 | BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 921.510 | 0,10 |
| Australia Government Bond, Reg. S 3.5% 21/12/2034 | AUD | 7.033.000 | 4.437.096 | 0,48 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032 | EUR | 300.000 | 291.078 | 0,03 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | EUR | 500.000 | 515.371 | 0,06 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027 | EUR | 500.000 | 474.429 | 0,05 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027 | EUR | 300.000 | 296.348 | 0,03 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 500.000 | 477.355 | 0,05 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 300.000 | 320.623 | 0,03 | BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 300.000 | 327.900 | 0,04 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 2.000.000 | 1.561.221 | 0,17 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 400.000 | 422.439 | 0,05 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 458.000 | 469.527 | 0,05 | Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 10.205.198 | 10.525.763 | 1,14 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 2.647.000 | 2.281.212 | 0,25 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 2.420.000 | 2.616.976 | 0,28 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 302.000 | 328.713 | 0,04 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034 | EUR | 883.041 | 1.175.390 | 0,13 |
| Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027 | EUR | 7.771.000 | 8.072.346 | 0,87 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 2.463.000 | 3.143.043 | 0,34 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 1.800.000 | 1.776.208 | 0,19 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 445.683 | 539.093 | 0,06 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 100.000 | 107.074 | 0,01 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 353.000 | 372.383 | 0,04 |
| | | | | | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024 | EUR | 403.000 | 418.792 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027 | EUR | 7.700.000 | 8.271.479 | 0,90 | European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025 | EUR | 5.156.000 | 5.367.699 | 0,58 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 400.000 | 442.969 | 0,05 | European Financial Stability Facility, Reg. S 3% 15/12/2028 | EUR | 8.792.000 | 9.514.077 | 1,03 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 700.000 | 785.152 | 0,09 | European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 20/01/2031 | EUR | 3.742.000 | 3.248.605 | 0,35 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 500.000 | 547.511 | 0,06 | European Investment Bank, Reg. S 0.75% 15/11/2024 | GBP | 4.931.000 | 5.845.047 | 0,63 |
| Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025 | CAD | 7.471.000 | 5.169.232 | 0,56 | European Investment Bank, Reg. S 1.125% 19/06/2025 | GBP | 1.979.000 | 2.293.962 | 0,25 |
| Canada Government Bond 2.25% 01/12/2029 | CAD | 7.403.000 | 5.184.220 | 0,56 | European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032 | SEK | 10.500.000 | 990.196 | 0,11 |
| Canada Government Bond 4% 01/06/2041 | CAD | 2.594.000 | 2.133.012 | 0,23 | European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033 | EUR | 2.278.000 | 2.426.235 | 0,26 |
| Canada Government Bond 3.5% 01/12/2045 | CAD | 2.289.000 | 1.786.341 | 0,19 | European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041 | EUR | 1.671.000 | 1.126.751 | 0,12 |
| Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048 | CAD | 2.274.000 | 1.572.835 | 0,17 | European Union, Reg. S 3% 04/03/2053 | EUR | 4.704.321 | 4.864.535 | 0,53 |
| Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053 | CAD | 1.578.000 | 858.734 | 0,09 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052 | EUR | 2.145.000 | 1.091.649 | 0,12 |
| Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 300.000 | 326.255 | 0,04 | France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052 | EUR | 12.033.689 | 7.127.131 | 0,77 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1.875% 25/10/2029 | EUR | 100.000 | 103.613 | 0,01 | General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 10/04/2028 | USD | 1.000.000 | 861.600 | 0,09 |
| Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025 | CZK | 146.200.000 | 6.279.052 | 0,68 | Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028 | IDR | 119.855.000.000 | 8.038.319 | 0,87 |
| Denmark Government Bond 0% 15/11/2031 | DKK | 11.960.000 | 1.405.398 | 0,15 | Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 158.130.000.000 | 10.600.034 | 1,15 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 500.000 | 486.546 | 0,05 | Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 1.339.000 | 1.336.489 | 0,14 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 31/01/2025 | GBP | 5.215.000 | 6.137.109 | 0,66 | ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030 | EUR | 100.000 | 88.298 | 0,01 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 28/01/2031 | USD | 5.992.000 | 4.767.230 | 0,52 | ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 400.000 | 370.679 | 0,04 |
| DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0.01% 21/01/2031 | EUR | 4.273.000 | 3.640.397 | 0,39 | ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 300.000 | 344.992 | 0,04 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 1.300.000 | 1.264.652 | 0,14 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027 | CAD | 5.483.000 | 3.635.543 | 0,39 | Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041 | JPY | 1.083.050.000 | 6.981.191 | 0,76 |
| International Development Association, Reg. S 0.75% 21/09/2028 | GBP | 8.803.000 | 8.895.291 | 0,96 | KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.585.183 | 0,17 |
| International Finance Corp. 0.25% 15/12/2025 | GBP | 2.346.000 | 2.599.361 | 0,28 | Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029 | EUR | 6.947.000 | 6.221.944 | 0,67 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 397.000 | 431.862 | 0,05 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 2.781.000 | 2.855.694 | 0,31 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031 | EUR | 2.120.970 | 1.840.756 | 0,20 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2031 | EUR | 3.097.000 | 2.660.903 | 0,29 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037 | EUR | 11.633.000 | 8.541.740 | 0,93 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 09/01/2032 | EUR | 6.810.000 | 5.860.380 | 0,63 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 2.752.000 | 1.963.650 | 0,21 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 15/09/2032 | EUR | 4.391.000 | 4.090.963 | 0,44 |
| Japan Bank for International Co. 0.375% 22/07/2026 | GBP | 2.042.000 | 2.201.767 | 0,24 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 592.000 | 578.417 | 0,06 |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 1.375% 10/02/2031 | USD | 10.480.000 | 8.300.370 | 0,90 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 768.000 | 736.695 | 0,08 |
| Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/03/2060 | JPY | 289.000.000 | 1.520.775 | 0,16 | Leeds Building Society, Reg. S 3.75% 25/04/2029 | GBP | 571.000 | 611.865 | 0,07 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.3% 20/12/2025 | JPY | 2.054.800.000 | 14.358.455 | 1,56 | Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 325.000 | 322.397 | 0,03 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2027 | JPY | 2.308.500.000 | 16.038.098 | 1,74 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 392.000 | 418.093 | 0,05 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2029 | JPY | 1.662.400.000 | 11.489.021 | 1,24 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 1.368.000 | 1.470.927 | 0,16 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047 | JPY | 1.219.050.000 | 7.844.744 | 0,85 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 282.000 | 339.450 | 0,04 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2051 | JPY | 317.700.000 | 1.909.662 | 0,21 | MetLife, Inc. 5.25% 15/01/2054 | USD | 322.000 | 309.083 | 0,03 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/12/2034 | JPY | 785.750.000 | 5.842.004 | 0,63 | MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 1.234.000 | 1.233.150 | 0,13 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035 | JPY | 617.050.000 | 4.480.075 | 0,49 | Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 103.970.000 | 5.590.064 | 0,61 |
| Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/06/2040 | JPY | 1.720.100.000 | 11.007.735 | 1,19 | Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038 | MXN | 21.700.000 | 1.244.914 | 0,13 |
| | | | | | Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 508.000 | 552.595 | 0,06 |
| | | | | | Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 389.000 | 404.730 | 0,04 |
| | | | | | Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032 | EUR | 459.000 | 451.317 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029 | EUR | 413.000 | 425.018 | 0,05 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 1.213.000 | 707.018 | 0,08 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 318.000 | 390.946 | 0,04 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 1.675.000 | 883.270 | 0,10 |
| NatWest Group plc 4.269% 22/03/2025 | USD | 600.000 | 589.585 | 0,06 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 1.515.000 | 1.092.044 | 0,12 |
| NatWest Group plc, Reg. S 3.619% 29/03/2029 | GBP | 393.000 | 428.565 | 0,05 | State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.125% 04/06/2031 | EUR | 629.000 | 546.480 | 0,06 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 367.000 | 451.274 | 0,05 | Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 12/05/2031 | SEK | 7.010.000 | 535.981 | 0,06 |
| New Zealand Government Bond, Reg. S 3.5% 14/04/2033 | NZD | 1.670.000 | 929.992 | 0,10 | Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029 | CHF | 5.783.000 | 6.083.813 | 0,66 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023 | GBP | 400.000 | 500.129 | 0,05 | UBS Group AG, 144A 2.593% 11/09/2025 | USD | 1.000.000 | 951.839 | 0,10 |
| Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031 | NOK | 5.851.000 | 453.640 | 0,05 | UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 481.000 | 458.738 | 0,05 |
| NRW Bank, Reg. S 0.25% 26/01/2032 | EUR | 2.560.000 | 2.205.950 | 0,24 | UBS Group AG, Reg. S 3.25% 02/04/2026 | EUR | 310.000 | 325.684 | 0,04 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 1.25% 27/09/2030 | USD | 8.698.000 | 6.924.061 | 0,75 | UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 325.000 | 331.597 | 0,04 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 4.348.000 | 780.968 | 0,08 | UBS Group AG, Reg. S 2.25% 09/06/2028 | GBP | 617.000 | 646.859 | 0,07 |
| Poland Government Bond 4.875% 04/10/2033 | USD | 1.374.000 | 1.351.329 | 0,15 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 227.000 | 274.410 | 0,03 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029 | EUR | 9.124.000 | 9.004.997 | 0,98 | UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2037 | GBP | 3.007.000 | 2.722.419 | 0,29 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027 | EUR | 500.000 | 477.092 | 0,05 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/10/2041 | GBP | 1.098.189 | 834.629 | 0,09 |
| SFIL SA, Reg. S 3.25% 25/11/2030 | EUR | 8.800.000 | 9.585.320 | 1,04 | UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044 | GBP | 950.000 | 1.000.082 | 0,11 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 2.487.000 | 1.775.257 | 0,19 | UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049 | GBP | 141.511 | 172.549 | 0,02 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 5.761.000 | 4.377.720 | 0,47 | UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/07/2052 | GBP | 2.212.000 | 2.495.580 | 0,27 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048 | EUR | 1.280.000 | 1.148.058 | 0,12 | UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053 | GBP | 2.886.220 | 1.905.532 | 0,21 |
| | | | | | UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061 | GBP | 1.629.917 | 651.956 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| US Treasury 0.25% 31/08/2025 | USD | 60.595.000 | 55.015.999 | 5,95 | Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030 | EUR | 646.000 | 645.945 | 0,07 |
| US Treasury 0.875% 30/09/2026 | USD | 33.129.000 | 29.662.748 | 3,21 | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027 | EUR | 105.000 | 106.581 | 0,01 |
| US Treasury 1.75% 31/01/2029 | USD | 5.521.000 | 4.882.742 | 0,53 | UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 676.000 | 700.930 | 0,08 |
| US Treasury 4.5% 15/02/2036 | USD | 2.447.000 | 2.635.065 | 0,29 | UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 625.000 | 510.573 | 0,06 |
| US Treasury 1.75% 15/08/2041 | USD | 10.099.000 | 7.062.199 | 0,77 | | | | 7.873.401 | 0,85 |
| US Treasury 3.375% 15/08/2042 | USD | 8.289.000 | 7.487.460 | 0,81 | Productos industriales | | | | |
| US Treasury 3.75% 15/11/2043 | USD | 1.096.000 | 1.042.292 | 0,11 | Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 300.000 | 311.423 | 0,03 |
| US Treasury 2.75% 15/08/2047 | USD | 8.888.000 | 7.101.894 | 0,77 | Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032 | EUR | 500.000 | 447.319 | 0,05 |
| US Treasury 2.25% 15/08/2049 | USD | 5.863.000 | 4.227.544 | 0,46 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 944.000 | 1.015.616 | 0,11 |
| US Treasury 1.375% 15/08/2050 | USD | 2.020.000 | 1.163.986 | 0,13 | Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027 | EUR | 400.000 | 390.391 | 0,04 |
| US Treasury 2.25% 15/02/2052 | USD | 7.258.000 | 5.204.355 | 0,56 | Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 400.000 | 363.193 | 0,04 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2052 | USD | 601.000 | 494.522 | 0,05 | Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 1.000.000 | 971.951 | 0,11 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026 | EUR | 619.000 | 631.473 | 0,07 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 1.811.000 | 1.532.300 | 0,17 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 844.000 | 894.148 | 0,10 | Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032 | USD | 1.664.000 | 1.309.122 | 0,14 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 3% 18/04/2025 | GBP | 409.000 | 502.416 | 0,05 | Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 398.000 | 275.061 | 0,03 |
| | | | 519.647.666 | 56,29 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 269.000 | 271.992 | 0,03 |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | 6.888.368 | 0,75 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 218.000 | 241.227 | 0,03 | Tecnología de la información | | | | |
| Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 881.000 | 807.237 | 0,09 | Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 676.000 | 668.594 | 0,07 |
| Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 268.000 | 276.942 | 0,03 | Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028 | USD | 1.065.000 | 1.036.338 | 0,12 |
| Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 2.445.000 | 1.636.791 | 0,17 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040 | USD | 172.000 | 132.375 | 0,01 |
| DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 771.000 | 761.965 | 0,08 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 1.412.000 | 1.000.955 | 0,11 |
| Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025 | EUR | 289.000 | 292.597 | 0,03 | | | | 2.838.262 | 0,31 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027 | EUR | 397.000 | 394.324 | 0,04 | | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 984.000 | 979.682 | 0,10 | | | | | |
| Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024 | EUR | 366.000 | 378.428 | 0,04 | | | | | |
| Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029 | EUR | 152.000 | 140.179 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiales | | | | | | | | | |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 206.000 | 203.370 | 0,02 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 767.000 | 577.392 | 0,06 |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 768.000 | 822.443 | 0,09 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 1.326.000 | 972.891 | 0,11 |
| | | | 1.025.813 | 0,11 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031 | EUR | 336.000 | 272.414 | 0,03 |
| Sector inmobiliario | | | | | | | | | |
| American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027 | EUR | 1.109.000 | 1.049.698 | 0,11 | Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 679.000 | 646.913 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 752.000 | 711.281 | 0,08 | Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030 | EUR | 100.000 | 89.875 | 0,01 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 1.103.000 | 903.185 | 0,10 | Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030 | EUR | 400.000 | 332.460 | 0,04 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 749.000 | 608.682 | 0,07 | | | | 11.951.573 | 1,29 |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 411.000 | 411.931 | 0,04 | Servicios públicos | | | | |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026 | USD | 1.000.000 | 951.004 | 0,10 | A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026 | EUR | 290.000 | 302.448 | 0,03 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030 | EUR | 210.000 | 179.976 | 0,02 | A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 385.000 | 422.074 | 0,05 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031 | EUR | 742.000 | 604.064 | 0,07 | A2A SpA, Reg. S 4.375% 03/02/2034 | EUR | 315.000 | 338.912 | 0,04 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 160.000 | 144.087 | 0,02 | E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 297.000 | 309.245 | 0,03 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 1.000.000 | 919.663 | 0,10 | E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 405.000 | 438.420 | 0,05 |
| Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028 | GBP | 473.000 | 496.539 | 0,05 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 500.000 | 522.126 | 0,06 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028 | EUR | 790.000 | 586.900 | 0,06 | Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 150.000 | 163.239 | 0,02 |
| Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043 | GBP | 114.000 | 98.264 | 0,01 | Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 431.000 | 383.216 | 0,04 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 1.260.000 | 1.142.150 | 0,11 | Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 253.000 | 219.545 | 0,02 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 345.000 | 252.204 | 0,03 | Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 578.000 | 513.785 | 0,06 |
| | | | | | Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 371.000 | 350.737 | 0,04 |
| | | | | | Enel SpA, Reg. S 3.5% Perpetual | EUR | 406.000 | 422.930 | 0,05 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032 | EUR | 100.000 | 95.390 | 0,01 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039 | EUR | 700.000 | 519.663 | 0,06 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 1.5% Perpetual | EUR | 300.000 | 268.651 | 0,03 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 800.000 | 808.472 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 1.178.532 | 0,13 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 500.000 | 448.649 | 0,05 |
| National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028 | EUR | 796.000 | 731.761 | 0,08 |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 1.623.000 | 1.264.519 | 0,14 |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 1.500.000 | 1.427.759 | 0,14 |
| SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 471.000 | 488.427 | 0,05 |
| SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 410.000 | 392.249 | 0,04 |
| SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 1.325.000 | 1.313.429 | 0,13 |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 400.000 | 463.104 | 0,05 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032 | EUR | 1.400.000 | 1.199.314 | 0,13 |
| | | | 14.986.596 | 1,62 |
| Total Bonos | | | 600.821.101 | 65,08 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 600.821.101 | 65,08 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 2.500.000 | 1.569.261 | 0,17 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 1.000.000 | 665.517 | 0,07 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 1.500.000 | 1.383.410 | 0,15 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 581.000 | 575.291 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 1.000.000 | 833.053 | 0,09 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 2.000.000 | 1.620.286 | 0,18 |
| | | | 6.646.818 | 0,72 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consumo discrecional | | | | |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 2.000.000 | 1.577.474 | 0,17 |
| | | | 1.577.474 | 0,17 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 1.000.000 | 722.928 | 0,08 |
| JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031 | USD | 1.000.000 | 774.205 | 0,08 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 1.332.000 | 1.125.013 | 0,12 |
| | | | 2.622.146 | 0,28 |
| Energía | | | | |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029 | USD | 1.374.000 | 1.245.400 | 0,13 |
| Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028 | USD | 1.000.000 | 938.818 | 0,10 |
| Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031 | USD | 189.000 | 161.458 | 0,02 |
| Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028 | USD | 1.000.000 | 928.977 | 0,10 |
| Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030 | USD | 1.031.000 | 912.952 | 0,10 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 2.336.000 | 2.250.198 | 0,25 |
| Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 1.897.000 | 1.600.197 | 0,17 |
| | | | 8.038.000 | 0,87 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 318.000 | 289.913 | 0,03 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 5.224% 17/03/2039 | GBP | 368.581 | 445.407 | 0,05 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 1.293.000 | 1.060.270 | 0,11 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL3, 144A 6.263% 15/08/2034 | USD | 4.029.000 | 3.943.169 | 0,44 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 3.000.000 | 2.585.152 | 0,28 |
| Bank of America Corp. 6.25% Perpetual | USD | 3.405.000 | 3.345.503 | 0,36 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| BDS Ltd. 'A', Series 2021-FL8, 144A 6.077% 18/01/2036 | USD | 495.326 | 485.753 | 0,05 | Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 5.737% 16/12/2071 | GBP | 2.344.085 | 2.951.933 | 0,32 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 6.567% 25/06/2031 | USD | 917.000 | 905.660 | 0,10 | Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.587% 16/12/2067 | GBP | 1.851.907 | 2.331.240 | 0,25 |
| Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.027% 15/07/2030 | EUR | 1.260.804 | 1.351.574 | 0,15 | Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 5.765% 28/07/2047 | GBP | 669.227 | 848.001 | 0,09 |
| Blackrock European CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 4.426% 15/12/2032 | EUR | 716.000 | 760.362 | 0,08 | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 3.286.425 | 3.267.347 | 0,35 |
| BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 3.827% 15/07/2030 | EUR | 1.671.208 | 1.795.226 | 0,19 | GNMA 6% 20/06/2053 | USD | 3.300.000 | 3.319.875 | 0,36 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 1.750.000 | 1.351.599 | 0,15 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 1.500.000 | 1.332.061 | 0,14 |
| Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 385.000 | 381.544 | 0,04 | Harvest CLO XVI DAC, Reg. S 'ARR', Series 16X 3.817% 15/10/2031 | EUR | 1.000.000 | 1.065.971 | 0,12 |
| Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032 | USD | 804.000 | 566.756 | 0,06 | HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 6.155% 16/06/2036 | USD | 1.734.804 | 1.699.340 | 0,18 |
| Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032 | USD | 266.000 | 204.838 | 0,02 | HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 6.158% 17/09/2036 | USD | 1.776.086 | 1.721.895 | 0,19 |
| Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 2.800.000 | 2.252.869 | 0,24 | JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 1.466.000 | 1.413.560 | 0,15 |
| Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 922.000 | 929.914 | 0,10 | JPMorgan Chase & Co. 4.912% 25/07/2033 | USD | 135.000 | 131.646 | 0,01 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 201.000 | 192.852 | 0,02 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 1.001.000 | 887.531 | 0,10 |
| CVC Cordatus Loan Fund XV DAC, Reg. S 'AR', Series 15X 4.305% 26/08/2032 | EUR | 548.000 | 585.078 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. 6.125% Perpetual | USD | 2.130.000 | 2.109.765 | 0,23 |
| Discover Bank 2.45% 12/09/2024 | USD | 1.000.000 | 947.191 | 0,10 | KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 1.109.000 | 1.101.190 | 0,12 |
| Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M1', 144A 6.85% 25/11/2028 | USD | 1.288.418 | 1.289.743 | 0,14 | M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 1.000.000 | 797.250 | 0,09 |
| Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.517% 25/04/2034 | USD | 904.257 | 923.696 | 0,10 | Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032 | MYR | 13.271.000 | 2.784.499 | 0,30 |
| Eurosail-UK 2007-6nc plc, Reg. S 'A3A', Series 2007-6NCX 5.758% 13/09/2045 | GBP | 455.543 | 570.002 | 0,06 | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2X 'A1' 5.706% 15/12/2049 | GBP | 611.372 | 758.268 | 0,08 |
| | | | | | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 5.44% 15/10/2048 | GBP | 1.832.673 | 2.229.990 | 0,24 |
| | | | | | Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030 | USD | 1.500.000 | 1.426.260 | 0,15 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 4.110.000 | 3.303.123 | 0,36 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.228% 12/06/2044 | GBP | 3.349.176 | 4.074.885 | 0,45 |
| Newgate Funding plc, Reg. S 'A3A', Series 2006-3X 5.252% 01/12/2050 | GBP | 941.255 | 1.135.632 | 0,12 | Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 6.435% 18/12/2044 | GBP | 1.138.000 | 1.380.400 | 0,15 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027 | CAD | 2.785.000 | 1.830.217 | 0,20 | Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.289% 24/12/2059 | EUR | 1.850.768 | 2.014.952 | 0,22 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S 'A', Series 2022-1X 6.467% 25/07/2045 | GBP | 1.136.946 | 1.445.321 | 0,16 | Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025 | USD | 400.000 | 387.004 | 0,04 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 | USD | 130.000 | 124.362 | 0,01 | St Paul's CLO III-R DAC, Reg. S 'AR', Series 3RX 3.927% 15/01/2032 | EUR | 1.331.093 | 1.424.978 | 0,15 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 681.000 | 635.955 | 0,07 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 5.639% 12/12/2043 | GBP | 1.960.261 | 2.470.373 | 0,27 |
| Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 8.387% 12/12/2055 | GBP | 921.000 | 1.156.897 | 0,13 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 6.47% 20/07/2060 | GBP | 1.293.000 | 1.635.296 | 0,18 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.189% 24/03/2061 | EUR | 2.747.737 | 2.970.528 | 0,32 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'C' 6.97% 20/07/2060 | GBP | 500.000 | 631.252 | 0,07 |
| Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 2.531.000 | 2.324.293 | 0,25 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-3 6.339% 12/12/2043 | GBP | 544.000 | 677.133 | 0,07 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 446.000 | 400.361 | 0,04 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'D' 7.47% 20/07/2060 | GBP | 500.000 | 629.389 | 0,07 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.767% 27/12/2033 | USD | 551.418 | 550.574 | 0,06 | Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033 | THB | 87.023.000 | 2.619.636 | 0,28 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2A' 5.208% 12/06/2044 | GBP | 553.699 | 673.960 | 0,07 | Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.64% 20/10/2051 | GBP | 2.736.000 | 3.440.051 | 0,37 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 5.474% 12/06/2044 | USD | 380.097 | 362.617 | 0,04 | Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 6.77% 20/07/2045 | GBP | 2.705.000 | 3.389.917 | 0,37 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS2X 'A2C' 3.098% 12/06/2044 | EUR | 143.963 | 150.160 | 0,02 | Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 2.000.000 | 1.700.000 | 0,18 |
| | | | | | UBS Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032 | USD | 250.000 | 201.232 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| UMBS 3% 01/02/2050 | USD | 2.580.946 | 2.281.343 | 0,25 | US Treasury Bill 0% 22/08/2023 | USD | 38.500.000 | 38.207.924 | 4,15 |
| UMBS 3% 01/04/2050 | USD | 1.895.297 | 1.667.205 | 0,18 | Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 1.000.000 | 941.648 | 0,10 |
| UMBS 2% 01/10/2050 | USD | 1.820.901 | 1.491.845 | 0,16 | Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027 | USD | 2.000.000 | 1.873.135 | 0,20 |
| UMBS 2% 01/10/2050 | USD | 2.373.082 | 1.944.214 | 0,21 | Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030 | USD | 973.000 | 839.264 | 0,09 |
| UMBS 2% 01/01/2051 | USD | 3.629.023 | 2.976.486 | 0,32 | | | | 202.532.646 | 21,95 |
| UMBS 2.5% 01/05/2051 | USD | 2.514.422 | 2.148.779 | 0,23 | Asistencia sanitaria | | | | |
| UMBS 3% 01/10/2051 | USD | 1.741.629 | 1.535.570 | 0,17 | Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026 | USD | 1.250.000 | 1.147.618 | 0,12 |
| UMBS 2.5% 01/11/2051 | USD | 5.405.229 | 4.619.339 | 0,51 | HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 562.000 | 516.620 | 0,06 |
| UMBS 3% 01/11/2051 | USD | 3.951.550 | 3.496.559 | 0,39 | HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 220.000 | 179.446 | 0,02 |
| UMBS 3.5% 01/11/2051 | USD | 3.154.968 | 2.875.415 | 0,31 | | | | 1.843.684 | 0,20 |
| UMBS 2% 01/12/2051 | USD | 4.280.387 | 3.494.382 | 0,39 | Productos industriales | | | | |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 2.408.060 | 2.354.962 | 0,26 | Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 4.05% 20/04/2032 | EUR | 2.474.000 | 2.633.183 | 0,29 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 3.046.552 | 2.980.161 | 0,32 | GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032 | USD | 804.000 | 776.895 | 0,08 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 3.074.908 | 3.008.293 | 0,33 | General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 115.000 | 115.615 | 0,01 |
| UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 2.462.216 | 2.450.520 | 0,27 | Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 5.821% 15/07/2059 | GBP | 1.808.429 | 2.290.731 | 0,25 |
| UMBS 5.5% 01/02/2053 | USD | 2.419.007 | 2.407.516 | 0,26 | | | | 5.816.424 | 0,63 |
| UMBS 5.5% 01/03/2053 | USD | 2.961.106 | 2.946.260 | 0,32 | Tecnología de la información | | | | |
| UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 3.277.278 | 3.256.828 | 0,35 | Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033 | USD | 500.000 | 388.586 | 0,04 |
| UMBS 486203 6% 01/02/2029 | USD | 2.263 | 2.290 | - | | | | 388.586 | 0,04 |
| UMBS AB9341 3% 01/05/2043 | USD | 241.805 | 217.622 | 0,02 | Servicios públicos | | | | |
| UMBS AS0203 3% 01/08/2043 | USD | 653.103 | 587.780 | 0,06 | AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 1.000.000 | 806.444 | 0,09 |
| UMBS AS0205 3% 01/08/2043 | USD | 833.469 | 750.105 | 0,08 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 200.000 | 232.478 | 0,03 |
| UMBS CA3943 4% 01/08/2049 | USD | 1.417.853 | 1.352.317 | 0,15 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 1.000.000 | 843.664 | 0,09 |
| UMBS CA4149 3% 01/09/2049 | USD | 2.231.230 | 1.977.415 | 0,21 | Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 1.339.000 | 1.255.353 | 0,13 |
| UMBS ZT0529 3% 01/10/2046 | USD | 278.801 | 250.125 | 0,03 | Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 1.040.000 | 835.183 | 0,09 |
| UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 1.748.000 | 1.643.988 | 0,18 | | | | 3.973.122 | 0,43 |
| Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 3.255% 10/10/2040 | EUR | 1.709.637 | 1.771.869 | 0,19 | Total Bonos | | | 233.438.900 | 25,29 |
| US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 788.000 | 736.133 | 0,08 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Contratos pendientes de anunciar | | | | |
| Finanzas | | | | |
| GNMA 5% 15/07/2053 | USD | 4.000.000 | 3.921.406 | 0,42 |
| GNMA 5.5% 15/07/2053 | USD | 8.623.219 | 8.570.672 | 0,93 |
| UMBS 5% 25/07/2053 | USD | 7.660.357 | 7.488.298 | 0,81 |
| UMBS 5.5% 25/07/2053 | USD | 7.880.016 | 7.829.535 | 0,85 |
| UMBS 6% 25/07/2053 | USD | 7.800.000 | 7.854.386 | 0,85 |
| | | | 35.664.297 | 3,86 |
| Total Contratos pendientes de anunciar | | | 35.664.297 | 3,86 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 269.103.197 | 29,15 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020* | EUR | 500.000 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Bonos | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 3.225.624 | 63.398.452 | 6,87 |
| | | | 63.398.452 | 6,87 |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | 63.398.452 | 6,87 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 63.398.452 | 6,87 |
| Total Inversiones | | | 933.322.750 | 101,10 |
| Efectivo | | | 21.350.933 | 2,31 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (31.531.588) | (3,41) |
| Total Patrimonio neto | | | 923.142.095 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| GBP | 517.314 | USD | 640.528 | 17/07/2023 | UBS | 15.849 | - |
| USD | 764.357 | EUR | 695.215 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | 6.077 | - |
| CAD | 12.095.711 | USD | 9.053.321 | 21/07/2023 | Bank of America | 64.578 | 0,01 |
| CNY | 0 | USD | 0 | 21/07/2023 | BNP Paribas | - | - |
| COP | 4.816.571.000 | USD | 1.140.152 | 21/07/2023 | HSBC | 5.041 | - |
| DKK | 4.782.472 | USD | 694.942 | 21/07/2023 | State Street | 5.667 | - |
| EUR | 20.292.398 | USD | 21.960.382 | 21/07/2023 | Barclays | 174.041 | 0,02 |
| EUR | 7.627.763 | USD | 8.239.655 | 21/07/2023 | UBS | 80.513 | 0,01 |
| GBP | 17.129.427 | USD | 21.528.401 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 206.441 | 0,02 |
| GBP | 5.512.311 | USD | 6.959.800 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 34.550 | - |
| HUF | 205.165.000 | USD | 594.077 | 21/07/2023 | UBS | 3.944 | - |
| MXN | 163.674.300 | USD | 9.398.857 | 21/07/2023 | Barclays | 163.743 | 0,02 |
| PLN | 4.207.703 | USD | 1.016.489 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 14.454 | - |
| RON | 3.495.000 | USD | 759.910 | 21/07/2023 | Barclays | 7.076 | - |
| USD | 1.845.707 | CNH | 13.131.000 | 21/07/2023 | Bank of America | 36.583 | - |
| USD | 67.720.861 | CNH | 483.195.117 | 21/07/2023 | HSBC | 1.148.649 | 0,12 |
| USD | 95.363 | EUR | 86.983 | 21/07/2023 | HSBC | 483 | - |
| USD | 1.124.980 | EUR | 1.030.438 | 21/07/2023 | UBS | 1.005 | - |
| USD | 411.558 | GBP | 322.795 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | 1.977 | - |
| USD | 13.893.392 | IDR | 206.969.867.306 | 21/07/2023 | HSBC | 159.700 | 0,02 |
| USD | 11.762.715 | JPY | 1.658.672.124 | 21/07/2023 | Bank of America | 248.404 | 0,03 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.378.775 | 0,25 |

Cobertura de las clases de participaciones

| | | | | | | | |
|-----|------------|-----|-------------|------------|------|---------|------|
| AUD | 5.027 | EUR | 3.052 | 18/07/2023 | HSBC | 14 | - |
| AUD | 3.657 | JPY | 342.349 | 18/07/2023 | HSBC | 56 | - |
| AUD | 2.921 | SEK | 20.943 | 18/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| AUD | 43.370 | USD | 28.758 | 18/07/2023 | HSBC | 72 | - |
| CAD | 8.821 | EUR | 6.090 | 18/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| CAD | 9.844 | JPY | 1.025.864 | 18/07/2023 | HSBC | 302 | - |
| CAD | 28.378 | SEK | 230.375 | 18/07/2023 | HSBC | 80 | - |
| CAD | 41.960 | USD | 31.503 | 18/07/2023 | HSBC | 125 | - |
| CHF | 953 | JPY | 147.286 | 18/07/2023 | HSBC | 41 | - |
| CHF | 3.251 | SEK | 39.129 | 18/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| CLP | 959.094 | EUR | 1.084 | 18/07/2023 | HSBC | 16 | - |
| CLP | 207.076 | JPY | 36.072 | 18/07/2023 | HSBC | 8 | - |
| CLP | 180.506 | SEK | 2.393 | 18/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| CLP | 3.764.942 | USD | 4.669 | 18/07/2023 | HSBC | 32 | - |
| CNY | 80.554 | JPY | 1.589.101 | 18/07/2023 | HSBC | 112 | - |
| CNY | 89.884 | SEK | 133.855 | 18/07/2023 | HSBC | 46 | - |
| COP | 1.892.910 | EUR | 413 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| COP | 2.694.736 | JPY | 89.653 | 18/07/2023 | HSBC | 19 | - |
| CZK | 50.934 | EUR | 2.132 | 18/07/2023 | HSBC | 10 | - |
| CZK | 887 | JPY | 5.575 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| CZK | 11.699 | SEK | 5.741 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| DKK | 32.088 | EUR | 4.307 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| DKK | 1.878 | JPY | 37.762 | 18/07/2023 | HSBC | 13 | - |
| DKK | 6.897 | SEK | 10.803 | 18/07/2023 | HSBC | 11 | - |
| EUR | 4.276.654 | AUD | 6.856.742 | 18/07/2023 | HSBC | 106.173 | 0,01 |
| EUR | 8.403.475 | CAD | 12.076.649 | 18/07/2023 | HSBC | 61.678 | 0,01 |
| EUR | 1.583.251 | CHF | 1.531.305 | 18/07/2023 | HSBC | 18.406 | - |
| EUR | 198.157 | CLP | 169.296.992 | 18/07/2023 | HSBC | 4.733 | - |
| EUR | 26.395.651 | CNY | 202.549.060 | 18/07/2023 | HSBC | 781.692 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| EUR | 342.181 | COP | 1.553.401.640 | 18/07/2023 | HSBC | 3.425 | - |
| EUR | 430.323 | CZK | 10.206.758 | 18/07/2023 | HSBC | 1.360 | - |
| EUR | 4.010 | DKK | 29.854 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 11.720.670 | GBP | 10.066.874 | 18/07/2023 | HSBC | 9.325 | - |
| EUR | 41.052 | HKD | 346.689 | 18/07/2023 | HSBC | 515 | - |
| EUR | 226.087 | HUF | 84.385.667 | 18/07/2023 | HSBC | 376 | - |
| EUR | 1.384.658 | IDR | 22.168.411.006 | 18/07/2023 | HSBC | 39.000 | 0,01 |
| EUR | 334.087 | ILS | 1.300.804 | 18/07/2023 | HSBC | 14.818 | - |
| EUR | 34.989.164 | JPY | 5.239.665.766 | 18/07/2023 | HSBC | 1.804.436 | 0,20 |
| EUR | 3.600.441 | KRW | 5.006.217.525 | 18/07/2023 | HSBC | 129.762 | 0,01 |
| EUR | 223.460 | NOK | 2.607.001 | 18/07/2023 | HSBC | 247 | - |
| EUR | 440.469 | NZD | 778.824 | 18/07/2023 | HSBC | 4.897 | - |
| EUR | 169.077 | PEN | 668.907 | 18/07/2023 | HSBC | 566 | - |
| EUR | 7.946 | PLN | 35.329 | 18/07/2023 | HSBC | 9 | - |
| EUR | 246.615 | RON | 1.225.376 | 18/07/2023 | HSBC | 15 | - |
| EUR | 1.201.049 | SEK | 14.023.536 | 18/07/2023 | HSBC | 12.631 | - |
| EUR | 642.260 | SGD | 928.985 | 18/07/2023 | HSBC | 13.975 | - |
| EUR | 964.789 | THB | 35.876.675 | 18/07/2023 | HSBC | 38.827 | - |
| EUR | 137.855.212 | USD | 148.640.705 | 18/07/2023 | HSBC | 1.702.883 | 0,19 |
| GBP | 1.821 | EUR | 2.114 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| GBP | 8.188 | JPY | 1.432.879 | 18/07/2023 | HSBC | 447 | - |
| GBP | 20.769 | SEK | 282.517 | 18/07/2023 | HSBC | 218 | - |
| GBP | 42.936 | USD | 54.247 | 18/07/2023 | HSBC | 231 | - |
| HKD | 4.495 | EUR | 525 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| HKD | 294 | JPY | 5.233 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| HKD | 120 | SEK | 166 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| HKD | 10 | USD | 1 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| HUF | 782.616 | EUR | 2.083 | 18/07/2023 | HSBC | 12 | - |
| HUF | 50.910 | JPY | 20.641 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| HUF | 151.172 | SEK | 4.736 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| HUF | 239.372 | USD | 697 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| IDR | 47.084.241 | EUR | 2.863 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| IDR | 10.445.286 | JPY | 97.537 | 18/07/2023 | HSBC | 16 | - |
| ILS | 1 | SEK | 4 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| JPY | 19.167 | DKK | 906 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| JPY | 10.623 | HUF | 25.266 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| JPY | 24.090 | ILS | 615 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| JPY | 2.221.256 | SEK | 166.558 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| JPY | 20.957.881 | USD | 145.030 | 18/07/2023 | HSBC | 383 | - |
| KRW | 5.494.330 | JPY | 592.470 | 18/07/2023 | HSBC | 56 | - |
| KRW | 1.422 | SEK | 12 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| MXN | 857.802 | EUR | 45.660 | 18/07/2023 | HSBC | 353 | - |
| MXN | 20.545 | JPY | 163.718 | 18/07/2023 | HSBC | 65 | - |
| MXN | 53.876 | SEK | 33.443 | 18/07/2023 | HSBC | 56 | - |
| MXN | 317.247 | USD | 18.217 | 18/07/2023 | HSBC | 330 | - |
| NOK | 82.294 | EUR | 7.027 | 18/07/2023 | HSBC | 21 | - |
| NOK | 2.167 | JPY | 28.740 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| NOK | 5.124 | SEK | 5.145 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| NOK | 9.130 | USD | 850 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| NZD | 13.125 | EUR | 7.324 | 18/07/2023 | HSBC | 25 | - |
| NZD | 363 | JPY | 31.870 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| NZD | 561 | SEK | 3.697 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| NZD | 7.892 | USD | 4.790 | 18/07/2023 | HSBC | 28 | - |
| PEN | 5.224 | EUR | 1.312 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| PEN | 535 | JPY | 20.262 | 18/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| PEN | 1.748 | SEK | 5.162 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| PEN | 2.614 | USD | 714 | 18/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| PLN | 63.097 | EUR | 14.140 | 18/07/2023 | HSBC | 41 | - |
| PLN | 1.442 | JPY | 48.410 | 18/07/2023 | HSBC | 17 | - |
| PLN | 6.393 | SEK | 16.705 | 18/07/2023 | HSBC | 21 | - |
| PLN | 28.015 | USD | 6.860 | 18/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| RON | 950 | EUR | 191 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| RON | 1.209 | SEK | 2.839 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| SEK | 1.837.809 | AUD | 252.486 | 18/07/2023 | HSBC | 2.167 | - |
| SEK | 663.359 | CHF | 54.972 | 18/07/2023 | HSBC | 38 | - |
| SEK | 82.650 | CLP | 6.047.979 | 18/07/2023 | HSBC | 94 | - |
| SEK | 11.280.481 | CNY | 7.406.187 | 18/07/2023 | HSBC | 19.475 | - |
| SEK | 142.663 | COP | 55.436.641 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| SEK | 4 | CZK | 7 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 4 | DKK | 2 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 141.286 | EUR | 11.979 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| SEK | 17.234 | HKD | 12.467 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| SEK | 3 | HUF | 110 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 599.934 | IDR | 821.865.323 | 18/07/2023 | HSBC | 957 | - |
| SEK | 143.719 | ILS | 47.982 | 18/07/2023 | HSBC | 402 | - |
| SEK | 14.863.282 | JPY | 190.501.985 | 18/07/2023 | HSBC | 53.140 | 0,01 |
| SEK | 1.550.742 | KRW | 184.368.672 | 18/07/2023 | HSBC | 3.619 | - |
| SEK | 2 | NOK | 2 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 3.802 | NZD | 574 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| SEK | 2 | PEN | 1 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 338 | PLN | 127 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 3 | RON | 1 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 276.440 | SGD | 34.268 | 18/07/2023 | HSBC | 249 | - |
| SEK | 413.345 | THB | 1.315.569 | 18/07/2023 | HSBC | 1.077 | - |
| SEK | 58.405.728 | USD | 5.393.884 | 18/07/2023 | HSBC | 8.832 | - |
| SGD | 330 | JPY | 34.186 | 18/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| SGD | 2.725 | USD | 2.012 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| THB | 636.542 | EUR | 16.460 | 18/07/2023 | HSBC | 28 | - |
| THB | 23.890 | JPY | 96.758 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| THB | 13.940 | SEK | 4.251 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| THB | 505.992 | USD | 14.239 | 18/07/2023 | HSBC | 53 | - |
| USD | 3.392.746 | AUD | 5.046.972 | 18/07/2023 | HSBC | 37.854 | - |
| USD | 195.060 | CAD | 257.041 | 18/07/2023 | HSBC | 1.309 | - |
| USD | 33.487 | CHF | 29.912 | 18/07/2023 | HSBC | 118 | - |
| USD | 155.626 | CLP | 123.128.802 | 18/07/2023 | HSBC | 1.894 | - |
| USD | 21.029.293 | CNY | 149.682.374 | 18/07/2023 | HSBC | 333.674 | 0,04 |
| USD | 1.924 | COP | 8.018.142 | 18/07/2023 | HSBC | 16 | - |
| USD | 12.411 | CZK | 269.683 | 18/07/2023 | HSBC | 47 | - |
| USD | 14.474 | DKK | 98.592 | 18/07/2023 | HSBC | 34 | - |
| USD | 1.165.934 | EUR | 1.066.666 | 18/07/2023 | HSBC | 2.638 | - |
| USD | 197.819 | GBP | 155.200 | 18/07/2023 | HSBC | 898 | - |
| USD | 32.081 | HKD | 251.258 | 18/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| USD | 5.765 | HUF | 1.966.115 | 18/07/2023 | HSBC | 29 | - |
| USD | 1.095.368 | IDR | 16.264.326.415 | 18/07/2023 | HSBC | 16.067 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| USD | 262.773 | ILS | 948.709 | 18/07/2023 | HSBC | 7.850 | - |
| USD | 28.000.478 | JPY | 3.890.162.440 | 18/07/2023 | HSBC | 1.009.333 | 0,11 |
| USD | 2.827.928 | KRW | 3.645.922.771 | 18/07/2023 | HSBC | 62.765 | 0,01 |
| USD | 2.333 | NOK | 24.529 | 18/07/2023 | HSBC | 43 | - |
| USD | 22.869 | NZD | 37.182 | 18/07/2023 | HSBC | 169 | - |
| USD | 778 | PEN | 2.831 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 8.695 | PLN | 35.324 | 18/07/2023 | HSBC | 39 | - |
| USD | 5.402 | RON | 24.562 | 18/07/2023 | HSBC | 11 | - |
| USD | 454.236 | SEK | 4.906.835 | 18/07/2023 | HSBC | 338 | - |
| USD | 509.819 | SGD | 684.028 | 18/07/2023 | HSBC | 4.361 | - |
| USD | 767.760 | THB | 26.484.052 | 18/07/2023 | HSBC | 19.698 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 6.342.466 | 0,69 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 8.721.241 | 0,94 |
| GBP | 678.569 | USD | 867.256 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (6.276) | - |
| USD | 412.879 | GBP | 331.725 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (8.020) | - |
| USD | 35.432 | GBP | 28.621 | 17/07/2023 | RBC | (883) | - |
| USD | 36.160.665 | GBP | 28.923.893 | 17/07/2023 | State Street | (538.453) | (0,06) |
| USD | 99.921 | GBP | 78.862 | 17/07/2023 | UBS | (141) | - |
| USD | 15.804.620 | EUR | 14.581.226 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | (99.312) | (0,01) |
| AUD | 2.027.794 | USD | 1.372.002 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (23.924) | - |
| AUD | 10.501.098 | USD | 7.092.568 | 21/07/2023 | UBS | (111.436) | (0,01) |
| CNH | 35.114.412 | USD | 4.938.104 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (100.215) | (0,01) |
| CNY | 577.209.000 | USD | 81.188.524 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (1.370.030) | (0,15) |
| EUR | 6.978.155 | GBP | 6.011.506 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (16.167) | - |
| EUR | 691.007 | USD | 756.003 | 21/07/2023 | UBS | (2.271) | - |
| GBP | 5.551.250 | EUR | 6.484.957 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (29.866) | - |
| GBP | 5.551.250 | EUR | 6.485.235 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (30.169) | (0,01) |
| GBP | 5.504.800 | USD | 7.012.354 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (27.535) | - |
| GBP | 3.427 | USD | 4.351 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (3) | - |
| GBP | 703.000 | USD | 901.510 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (9.502) | - |
| GBP | 429.717 | USD | 547.233 | 21/07/2023 | Lloyds Bank | (1.983) | - |
| ILS | 4.831.000 | USD | 1.353.327 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (55.087) | (0,01) |
| JPY | 5.086.096.953 | USD | 36.663.980 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (1.356.880) | (0,15) |
| KRW | 11.566.499.000 | USD | 8.885.755 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (112.196) | (0,01) |
| NZD | 1.959.223 | USD | 1.205.287 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (9.191) | - |
| SEK | 15.868.225 | USD | 1.477.766 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (9.679) | - |
| SGD | 664.679 | USD | 496.390 | 21/07/2023 | State Street | (5.171) | - |
| USD | 9.718.297 | CAD | 12.984.154 | 21/07/2023 | Bank of America | (69.321) | (0,01) |
| USD | 775.300 | CHF | 702.000 | 21/07/2023 | State Street | (8.101) | - |
| USD | 4.627.867 | CZK | 102.587.773 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (74.760) | (0,01) |
| USD | 35.015.094 | EUR | 32.355.549 | 21/07/2023 | Barclays | (277.503) | (0,03) |
| USD | 1.105.352 | EUR | 1.017.828 | 21/07/2023 | UBS | (4.868) | - |
| USD | 28.278.993 | GBP | 22.503.243 | 21/07/2023 | Barclays | (274.468) | (0,03) |
| USD | 3.711.069 | MXN | 64.625.592 | 21/07/2023 | Barclays | (64.653) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (4.698.064) | (0,51) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 250.435 | EUR | 155.205 | 18/07/2023 | HSBC | (2.793) | - |
| AUD | 3.358 | JPY | 322.235 | 18/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| AUD | 12.784 | SEK | 93.227 | 18/07/2023 | HSBC | (126) | - |
| AUD | 80.136 | USD | 54.212 | 18/07/2023 | HSBC | (942) | - |
| CAD | 339.563 | EUR | 236.181 | 18/07/2023 | HSBC | (1.623) | - |
| CHF | 31.714 | EUR | 32.685 | 18/07/2023 | HSBC | (267) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| CLP | 10.434.395 | EUR | 12.084 | 18/07/2023 | HSBC | (151) | - |
| CLP | 347.571 | SEK | 4.752 | 18/07/2023 | HSBC | (6) | - |
| CLP | 1.819.581 | USD | 2.301 | 18/07/2023 | HSBC | (30) | - |
| CNY | 4.625.284 | EUR | 592.796 | 18/07/2023 | HSBC | (6.989) | - |
| CNY | 269.200 | SEK | 409.209 | 18/07/2023 | HSBC | (633) | - |
| CNY | 1.593.936 | USD | 222.688 | 18/07/2023 | HSBC | (2.305) | - |
| COP | 124.969.209 | EUR | 27.732 | 18/07/2023 | HSBC | (498) | - |
| COP | 6.625.820 | SEK | 17.169 | 18/07/2023 | HSBC | (11) | - |
| COP | 75.492.818 | USD | 18.090 | 18/07/2023 | HSBC | (121) | - |
| EUR | 2.835 | CHF | 2.782 | 18/07/2023 | HSBC | (12) | - |
| EUR | 4.875 | CLP | 4.272.271 | 18/07/2023 | HSBC | (18) | - |
| EUR | 4.731 | CNY | 37.314 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 7.239 | COP | 33.396.862 | 18/07/2023 | HSBC | (55) | - |
| EUR | 2.715 | CZK | 64.745 | 18/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| EUR | 587.759 | DKK | 4.377.596 | 18/07/2023 | HSBC | (162) | - |
| EUR | 152.203 | GBP | 131.089 | 18/07/2023 | HSBC | (338) | - |
| EUR | 106 | HKD | 906 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 2.577 | HUF | 963.418 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| EUR | 4.609 | IDR | 75.806.028 | 18/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| EUR | 1.084.216 | MXN | 20.444.375 | 18/07/2023 | HSBC | (12.793) | - |
| EUR | 2.034 | NOK | 24.010 | 18/07/2023 | HSBC | (24) | - |
| EUR | 1.344 | PEN | 5.369 | 18/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| EUR | 544.421 | PLN | 2.442.628 | 18/07/2023 | HSBC | (4.842) | - |
| EUR | 8.123 | RON | 40.442 | 18/07/2023 | HSBC | (17) | - |
| EUR | 70.105 | USD | 76.702 | 18/07/2023 | HSBC | (246) | - |
| GBP | 326.602 | EUR | 381.189 | 18/07/2023 | HSBC | (1.320) | - |
| HKD | 10.607 | EUR | 1.253 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| HKD | 681 | SEK | 940 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| HKD | 2.646 | USD | 338 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| HUF | 337.558 | EUR | 906 | 18/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| IDR | 445.763.224 | EUR | 27.641 | 18/07/2023 | HSBC | (565) | - |
| IDR | 48.703.664 | SEK | 35.430 | 18/07/2023 | HSBC | (45) | - |
| IDR | 57.224.512 | USD | 3.811 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| ILS | 91.575 | EUR | 23.446 | 18/07/2023 | HSBC | (964) | - |
| ILS | 2.036 | JPY | 79.320 | 18/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| ILS | 4.838 | SEK | 14.520 | 18/07/2023 | HSBC | (43) | - |
| ILS | 48.021 | USD | 13.336 | 18/07/2023 | HSBC | (433) | - |
| JPY | 13.079.798 | AUD | 140.085 | 18/07/2023 | HSBC | (2.367) | - |
| JPY | 25.632.138 | CAD | 245.949 | 18/07/2023 | HSBC | (7.546) | - |
| JPY | 4.856.089 | CHF | 31.358 | 18/07/2023 | HSBC | (1.289) | - |
| JPY | 611.835 | CLP | 3.493.103 | 18/07/2023 | HSBC | (116) | - |
| JPY | 79.517.565 | CNY | 4.067.915 | 18/07/2023 | HSBC | (10.727) | - |
| JPY | 1.062.602 | COP | 32.209.368 | 18/07/2023 | HSBC | (294) | - |
| JPY | 1.304.337 | CZK | 206.617 | 18/07/2023 | HSBC | (423) | - |
| JPY | 1.799.059 | DKK | 89.457 | 18/07/2023 | HSBC | (620) | - |
| JPY | 384.629.680 | EUR | 2.528.278 | 18/07/2023 | HSBC | (88.637) | (0,01) |
| JPY | 36.173.990 | GBP | 207.471 | 18/07/2023 | HSBC | (12.259) | - |
| JPY | 124.796 | HKD | 7.036 | 18/07/2023 | HSBC | (32) | - |
| JPY | 693.773 | HUF | 1.727.300 | 18/07/2023 | HSBC | (226) | - |
| JPY | 4.207.481 | IDR | 449.885.792 | 18/07/2023 | HSBC | (662) | - |
| JPY | 993.823 | ILS | 25.865 | 18/07/2023 | HSBC | (55) | - |
| JPY | 10.960.557 | KRW | 101.756.123 | 18/07/2023 | HSBC | (1.127) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| JPY | 3.305.617 | MXN | 416.058 | 18/07/2023 | HSBC | (1.388) | - |
| JPY | 683.190 | NOK | 53.218 | 18/07/2023 | HSBC | (230) | - |
| JPY | 1.333.927 | NZD | 15.758 | 18/07/2023 | HSBC | (365) | - |
| JPY | 517.507 | PEN | 13.669 | 18/07/2023 | HSBC | (166) | - |
| JPY | 1.680.628 | PLN | 50.328 | 18/07/2023 | HSBC | (673) | - |
| JPY | 763.539 | RON | 25.327 | 18/07/2023 | HSBC | (261) | - |
| JPY | 12.774.708 | SEK | 983.764 | 18/07/2023 | HSBC | (2.366) | - |
| JPY | 1.944.769 | SGD | 18.795 | 18/07/2023 | HSBC | (395) | - |
| JPY | 2.934.589 | THB | 728.979 | 18/07/2023 | HSBC | (229) | - |
| JPY | 520.018.313 | USD | 3.728.813 | 18/07/2023 | HSBC | (120.766) | (0,02) |
| KRW | 359.683.148 | EUR | 257.784 | 18/07/2023 | HSBC | (8.344) | - |
| KRW | 2.488.916 | JPY | 274.457 | 18/07/2023 | HSBC | (17) | - |
| KRW | 19.472.508 | SEK | 163.205 | 18/07/2023 | HSBC | (328) | - |
| KRW | 166.377.242 | USD | 129.374 | 18/07/2023 | HSBC | (3.189) | - |
| NOK | 23.741 | EUR | 2.072 | 18/07/2023 | HSBC | (42) | - |
| NOK | 65.569 | USD | 6.136 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| NZD | 4.327 | EUR | 2.468 | 18/07/2023 | HSBC | (50) | - |
| NZD | 1.025 | SEK | 6.788 | 18/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| NZD | 1.944 | USD | 1.200 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| PEN | 17.589 | EUR | 4.451 | 18/07/2023 | HSBC | (20) | - |
| PLN | 34.351 | EUR | 7.731 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| PLN | 802 | JPY | 28.377 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| PLN | 1.323 | SEK | 3.518 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| RON | 6.757 | EUR | 1.360 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| SEK | 3.623.618 | CAD | 446.138 | 18/07/2023 | HSBC | (1.091) | - |
| SEK | 24.792 | CHF | 2.075 | 18/07/2023 | HSBC | (21) | - |
| SEK | 3.599 | CLP | 270.435 | 18/07/2023 | HSBC | (5) | - |
| SEK | 8.766 | COP | 3.437.297 | 18/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| SEK | 184.676 | CZK | 374.762 | 18/07/2023 | HSBC | (98) | - |
| SEK | 254.870 | DKK | 162.609 | 18/07/2023 | HSBC | (240) | - |
| SEK | 28.240.890 | EUR | 2.418.489 | 18/07/2023 | HSBC | (25.209) | - |
| SEK | 5.075.126 | GBP | 373.521 | 18/07/2023 | HSBC | (4.468) | - |
| SEK | 283 | HKD | 206 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 98.851 | HUF | 3.157.066 | 18/07/2023 | HSBC | (67) | - |
| SEK | 466.084 | MXN | 752.190 | 18/07/2023 | HSBC | (861) | - |
| SEK | 95.279 | NOK | 95.295 | 18/07/2023 | HSBC | (86) | - |
| SEK | 186.007 | NZD | 28.193 | 18/07/2023 | HSBC | (6) | - |
| SEK | 73.703 | PEN | 24.971 | 18/07/2023 | HSBC | (45) | - |
| SEK | 240.770 | PLN | 92.545 | 18/07/2023 | HSBC | (407) | - |
| SEK | 108.042 | RON | 46.004 | 18/07/2023 | HSBC | (103) | - |
| SEK | 1.402.148 | USD | 130.097 | 18/07/2023 | HSBC | (393) | - |
| SGD | 19.646 | EUR | 13.500 | 18/07/2023 | HSBC | (206) | - |
| SGD | 1.706 | SEK | 13.752 | 18/07/2023 | HSBC | (11) | - |
| SGD | 2.754 | USD | 2.056 | 18/07/2023 | HSBC | (21) | - |
| THB | 774.977 | EUR | 20.502 | 18/07/2023 | HSBC | (470) | - |
| THB | 8.106 | JPY | 33.125 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| THB | 73.308 | SEK | 22.822 | 18/07/2023 | HSBC | (40) | - |
| THB | 269.788 | USD | 7.783 | 18/07/2023 | HSBC | (163) | - |
| USD | 6.420.505 | CAD | 8.556.826 | 18/07/2023 | HSBC | (29.413) | (0,01) |
| USD | 1.217.429 | CHF | 1.091.985 | 18/07/2023 | HSBC | (753) | - |
| USD | 4.271 | CLP | 3.463.883 | 18/07/2023 | HSBC | (54) | - |
| USD | 275.038 | COP | 1.156.380.686 | 18/07/2023 | HSBC | (214) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| USD | 334.125 | CZK | 7.348.407 | 18/07/2023 | HSBC | (2.775) | - |
| USD | 458.197 | DKK | 3.164.167 | 18/07/2023 | HSBC | (5.244) | - |
| USD | 55.364.962 | EUR | 51.335.949 | 18/07/2023 | HSBC | (621.538) | (0,07) |
| USD | 9.088.688 | GBP | 7.242.539 | 18/07/2023 | HSBC | (100.845) | (0,01) |
| USD | 175.707 | HUF | 60.811.078 | 18/07/2023 | HSBC | (1.707) | - |
| USD | 474 | IDR | 7.143.716 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 850.118 | MXN | 14.860.450 | 18/07/2023 | HSBC | (18.661) | - |
| USD | 178.725 | NOK | 1.933.501 | 18/07/2023 | HSBC | (1.837) | - |
| USD | 329.322 | NZD | 540.496 | 18/07/2023 | HSBC | (652) | - |
| USD | 131.740 | PEN | 482.452 | 18/07/2023 | HSBC | (847) | - |
| USD | 424.606 | PLN | 1.766.084 | 18/07/2023 | HSBC | (8.184) | - |
| USD | 198.879 | RON | 916.148 | 18/07/2023 | HSBC | (2.194) | - |
| USD | 788.902 | SEK | 8.542.733 | 18/07/2023 | HSBC | (1.329) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.133.948) | (0,12) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (5.832.012) | (0,63) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.889.229 | 0,31 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (93) | AUD | 9.881 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (143) | EUR | 182.345 | 0,02 |
| Euro-BTP | 07/09/2023 | 19 | EUR | 9.787 | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (105) | EUR | 76.653 | 0,01 |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | 13 | JPY | 30.045 | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (197) | USD | 286.767 | 0,03 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (228) | USD | 513.109 | 0,06 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.108.587 | 0,12 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 81 | AUD | (13.541) | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (239) | CAD | (7.207) | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (53) | EUR | (186.902) | (0,02) |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 65 | EUR | (18.310) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 262 | EUR | (183.861) | (0,02) |
| Korea 10 Year Bond | 19/09/2023 | 119 | KRW | (42.447) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 50 | GBP | (15.833) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 174 | USD | (467.442) | (0,05) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 636 | USD | (682.133) | (0,08) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 214 | USD | (117.147) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (1.734.823) | (0,19) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (626.236) | (0,07) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Bond

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| 33.710.000 | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | 1.909.996 | 0,21 |
| 37.463.000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 1.771 | - |
| 37.463.000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 17.470 | - |
| 38.711.000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32.250, 06/12/2023 | USD | HSBC | 195.131 | 0,02 |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 2.124.368 | 0,23 |

Contratos de opciones vendidas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| (33.710.000) | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | (1.909.996) | (0,21) |
| (37.463.000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1.771) | - |
| (37.463.000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (17.470) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos | | | | (1.929.237) | (0,21) |

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 528.256.000 | CZK | Morgan Stanley | Paga tipo variable PRIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 6,64% | 07/03/2025 | 168.098 | 0,02 |
| 10.363.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,437% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 12/01/2028 | 293.438 | 0,03 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 461.536 | 0,05 |
| 24.863.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable SOFR a 1 día Recibe tipo fijo 4,275% | 12/01/2025 | (362.460) | (0,04) |
| 52.913.000 | PLN | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 6,81% Recibe tipo variable WIBOR a 6 meses | 07/03/2025 | (158.500) | (0,01) |
| 41.689.500 | SEK | Morgan Stanley | Paga tipo variable STIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 2,953% | 31/03/2028 | (75.996) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (596.956) | (0,06) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (135.420) | (0,01) |

Contratos de swaptions

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| 51.998.000 | CDX.NA.IG.40-V1, Put, 0.009%, 19/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 1.362 | - |
| Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos | | | | 1.362 | - |

Contratos de swaps de tasas de inflación

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 10.155.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable USCPI a 1 mes Recibe tipo fijo 2,347 | 12/01/2028 | (78.441) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (78.441) | (0,01) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (78.441) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Comcast Corp. 0% 14/09/2026 | EUR | 1.590.000 | 1.406.480 | 0,20 | France Government Bond OAT, Reg. S 3.15% 25/07/2032 | EUR | 2.428.700 | 4.549.869 | 0,66 |
| Verizon Communications, Inc. 1.25% 08/04/2030 | EUR | 2.220.000 | 1.867.023 | 0,27 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2031 | EUR | 2.893.388 | 3.297.135 | 0,48 |
| | | | 3.273.503 | 0,47 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2036 | EUR | 3.025.300 | 3.214.230 | 0,46 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 3% 20/09/2025 | AUD | 2.345.000 | 2.104.920 | 0,30 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036 | EUR | 4.257.350 | 4.825.426 | 0,70 |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2030 | AUD | 2.479.000 | 2.226.999 | 0,32 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040 | EUR | 3.599.100 | 6.000.215 | 0,86 |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 0.25% 21/11/2032 | AUD | 2.875.000 | 1.729.098 | 0,25 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2053 | EUR | 1.080.100 | 1.109.139 | 0,16 |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1% 21/02/2050 | AUD | 1.772.000 | 1.037.123 | 0,15 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047 | EUR | 3.098.400 | 3.388.288 | 0,49 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 14.338.000 | 14.317.110 | 2,06 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/07/2024 | EUR | 2.253.372 | 2.780.606 | 0,40 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026 | EUR | 12.333.327 | 14.896.022 | 2,15 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2029 | EUR | 3.499.100 | 4.030.926 | 0,58 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.5% 15/04/2030 | EUR | 9.319.615 | 11.769.985 | 1,70 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028 | EUR | 5.500.000 | 6.606.261 | 0,95 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2033 | EUR | 1.727.916 | 2.036.073 | 0,29 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2035 | EUR | 3.009.000 | 4.654.765 | 0,67 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2046 | EUR | 2.590.400 | 3.348.279 | 0,48 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024 | EUR | 7.322.000 | 9.088.103 | 1,31 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 13.243.000 | 11.860.232 | 1,71 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030 | EUR | 2.824.000 | 3.063.202 | 0,44 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030 | EUR | 1.301.400 | 1.633.556 | 0,24 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032 | EUR | 5.206.000 | 6.135.885 | 0,88 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1.85% 25/07/2027 | EUR | 3.553.300 | 4.897.597 | 0,71 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2033 | EUR | 3.810.000 | 3.646.665 | 0,53 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2028 | EUR | 4.974.400 | 5.700.162 | 0,82 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041 | EUR | 2.303.000 | 3.392.940 | 0,49 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2032 | EUR | 1.684.900 | 1.846.426 | 0,27 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.15% 15/05/2051 | EUR | 2.669.000 | 2.083.707 | 0,30 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/03/2034 | GBP | 3.463.113 | 6.527.190 | 0,94 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026 | JPY | 1.059.300.000 | 7.526.090 | 1,08 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035 | GBP | 2.102.982 | 5.858.135 | 0,84 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030 | JPY | 1.270.400.000 | 9.311.844 | 1,34 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036 | GBP | 3.346.602 | 5.145.044 | 0,74 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.875% 15/09/2026 | GBP | 10.577.000 | 10.640.666 | 1,53 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037 | GBP | 3.134.105 | 7.012.232 | 1,01 |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035 | NZD | 4.496.000 | 3.122.224 | 0,45 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039 | GBP | 1.889.911 | 2.458.623 | 0,35 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.7% 30/11/2033 | EUR | 5.101.000 | 5.878.515 | 0,85 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040 | GBP | 3.443.005 | 6.621.750 | 0,95 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 1.257.000 | 831.411 | 0,12 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041 | GBP | 2.957.100 | 3.990.333 | 0,58 |
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027 | EUR | 3.590.000 | 4.313.069 | 0,62 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042 | GBP | 3.069.271 | 5.933.369 | 0,86 |
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030 | EUR | 3.080.000 | 3.762.541 | 0,54 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044 | GBP | 3.501.444 | 5.238.636 | 0,76 |
| Sweden Government Inflation Linked Bond, Reg. S 0.125% 01/12/2027 | SEK | 55.540.000 | 5.731.840 | 0,83 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046 | GBP | 6.062.142 | 8.327.083 | 1,20 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024 | GBP | 39 | 68 | - | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2047 | GBP | 2.757.115 | 5.403.067 | 0,78 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2.5% 17/07/2024 | GBP | 1.592.100 | 6.935.348 | 1,00 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050 | GBP | 2.931.533 | 5.246.889 | 0,76 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026 | GBP | 3.123.513 | 5.062.882 | 0,73 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2051 | GBP | 1.955.630 | 2.274.065 | 0,33 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027 | GBP | 3.388.763 | 7.650.854 | 1,10 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052 | GBP | 2.939.221 | 4.308.147 | 0,62 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028 | GBP | 4.263.332 | 6.369.256 | 0,92 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055 | GBP | 2.273.743 | 5.579.122 | 0,80 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029 | GBP | 3.269.551 | 5.733.061 | 0,83 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056 | GBP | 1.698.600 | 2.163.763 | 0,31 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030 | GBP | 1.267.460 | 4.921.851 | 0,71 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058 | GBP | 2.603.478 | 3.421.481 | 0,49 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2031 | GBP | 2.734.300 | 3.925.858 | 0,57 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062 | GBP | 3.003.637 | 4.717.228 | 0,68 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032 | GBP | 3.507.836 | 7.470.937 | 1,08 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065 | GBP | 1.901.765 | 2.466.600 | 0,36 |
| | | | | | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068 | GBP | 3.027.179 | 4.074.186 | 0,59 |
| | | | | | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073 | GBP | 1.008.116 | 1.161.970 | 0,17 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| United Kingdom and Northern Ireland Government Bond, Reg. S 0.625% 22/03/2045 | GBP | 1.069.595 | 1.170.350 | 0,17 | US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043 | USD | 5.940.200 | 5.858.355 | 0,84 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045 | USD | 6.488.600 | 6.298.739 | 0,91 | US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046 | USD | 8.749.400 | 8.863.093 | 1,28 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025 | USD | 27.378.900 | 30.748.810 | 4,42 | US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049 | USD | 15.030.300 | 14.194.432 | 2,05 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2025 | USD | 22.802.100 | 23.193.144 | 3,33 | US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050 | USD | 5.976.500 | 4.487.228 | 0,65 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026 | USD | 12.025.600 | 13.430.562 | 1,94 | US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051 | USD | 6.400.400 | 4.485.639 | 0,65 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026 | USD | 18.538.300 | 20.222.191 | 2,91 | | | | 656.785.368 | 94,66 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027 | USD | 18.875.800 | 20.410.194 | 2,94 | Asistencia sanitaria | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/10/2027 | USD | 9.216.700 | 8.521.385 | 1,23 | American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028 | EUR | 2.453.000 | 2.210.840 | 0,32 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.5% 15/01/2028 | USD | 13.206.200 | 13.921.010 | 2,01 | Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 2.760.000 | 2.320.532 | 0,33 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/07/2028 | USD | 13.352.500 | 14.031.268 | 2,02 | | | | 4.531.372 | 0,65 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029 | USD | 15.564.500 | 16.235.684 | 2,34 | Servicios públicos | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030 | USD | 24.892.400 | 24.135.399 | 3,47 | Engie SA, Reg. S 0.5% 24/10/2030 | EUR | 3.400.000 | 2.698.978 | 0,39 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2030 | USD | 7.804.600 | 7.587.450 | 1,09 | Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028 | EUR | 1.011.000 | 945.068 | 0,14 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2032 | USD | 23.626.900 | 20.792.221 | 2,99 | Veolia Environnement SA, Reg. S 0.314% 04/10/2023 | EUR | 6.300.000 | 6.247.854 | 0,90 |
| US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032 | USD | 4.858.000 | 8.643.719 | 1,25 | | | | 9.891.900 | 1,43 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032 | USD | 17.792.400 | 15.596.193 | 2,25 | Total Bonos | | | 674.482.143 | 97,21 |
| US Treasury Inflation Indexed 1.125% 15/01/2033 | USD | 8.077.400 | 7.200.946 | 1,04 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 674.482.143 | 97,21 |
| US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040 | USD | 3.498.800 | 4.812.370 | 0,69 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041 | USD | 5.763.000 | 7.824.806 | 1,13 | Bonos | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042 | USD | 5.508.600 | 5.732.008 | 0,83 | Finanzas | | | | |
| | | | | | Canada Government Real Return Bond 3% 01/12/2036 | CAD | 2.044.000 | 2.523.311 | 0,36 |
| | | | | | Canada Government Real Return Bond 0.5% 01/12/2050 | CAD | 4.372.000 | 2.841.778 | 0,41 |
| | | | | | Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4.25% 01/12/2026 | CAD | 1.412.000 | 1.870.059 | 0,27 |
| | | | | | Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044 | CAD | 3.512.000 | 3.247.081 | 0,47 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023 | JPY | 64.500.000 | 455.875 | 0,07 |
| | | | 10.938.104 | 1,58 |
| Total Bonos | | | 10.938.104 | 1,58 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 10.938.104 | 1,58 |
| Total Inversiones | | | 685.420.247 | 98,79 |
| Efectivo | | | 6.052.263 | 0,87 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 2.318.150 | 0,34 |
| Total Patrimonio neto | | | 693.790.660 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| CAD | 401.665 | EUR | 277.057 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 526 | - |
| EUR | 6.997.636 | AUD | 11.154.383 | 21/07/2023 | HSBC | 199.312 | 0,03 |
| EUR | 14.856.662 | CAD | 21.381.901 | 21/07/2023 | Bank of America | 80.052 | 0,01 |
| EUR | 2.006.110 | GBP | 1.712.000 | 21/07/2023 | ANZ | 14.600 | - |
| EUR | 7.870.040 | GBP | 6.729.234 | 21/07/2023 | UBS | 42.155 | 0,01 |
| EUR | 17.452.372 | JPY | 2.621.649.138 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 767.721 | 0,11 |
| EUR | 4.967.243 | NZD | 8.741.853 | 21/07/2023 | ANZ | 74.521 | 0,01 |
| EUR | 5.780.661 | SEK | 67.096.346 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 89.672 | 0,01 |
| EUR | 320.405.830 | USD | 346.742.388 | 21/07/2023 | Barclays | 2.519.198 | 0,36 |
| EUR | 3.607.616 | USD | 3.869.807 | 21/07/2023 | Citibank | 59.852 | 0,01 |
| GBP | 3.161 | EUR | 3.662 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | 16 | - |
| GBP | 721.662 | EUR | 838.733 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 751 | - |
| GBP | 9.236.307 | EUR | 10.719.904 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 24.372 | - |
| GBP | 1.833.157 | EUR | 2.128.943 | 21/07/2023 | State Street | 3.505 | - |
| GBP | 2.273.181 | USD | 2.870.100 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 13.061 | - |
| MXN | 67.629.100 | EUR | 3.587.349 | 21/07/2023 | Barclays | 35.033 | 0,01 |
| USD | 25.521 | EUR | 23.279 | 21/07/2023 | HSBC | 119 | - |
| USD | 351.309 | EUR | 320.461 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 1.612 | - |
| USD | 4.799.907 | EUR | 4.395.289 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 5.172 | - |
| USD | 430.700 | EUR | 393.466 | 21/07/2023 | State Street | 1.391 | - |
| USD | 7.472.691 | EUR | 6.797.648 | 06/09/2023 | BNP Paribas | 36.904 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.969.545 | 0,57 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 581.803 | USD | 633.689 | 31/07/2023 | HSBC | 1.176 | - |
| GBP | 40 | EUR | 46 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 9.774 | EUR | 8.927 | 31/07/2023 | HSBC | 29 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1.205 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.970.750 | 0,57 |
| AUD | 1.099.949 | EUR | 680.168 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (9.776) | - |
| CAD | 1.951.668 | EUR | 1.356.066 | 21/07/2023 | Bank of America | (7.307) | - |
| EUR | 2.808.001 | GBP | 2.415.000 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (1.285) | - |
| EUR | 2.475.987 | GBP | 2.131.000 | 21/07/2023 | HSBC | (2.931) | - |
| EUR | 166.153.945 | GBP | 143.137.469 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (352.918) | (0,05) |
| EUR | 1.722.949 | GBP | 1.488.099 | 21/07/2023 | UBS | (8.105) | - |
| EUR | 1.352.513 | USD | 1.484.245 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (8.213) | - |
| EUR | 2.805.331 | USD | 3.070.000 | 21/07/2023 | HSBC | (9.185) | - |
| GBP | 156.000 | EUR | 182.800 | 21/07/2023 | ANZ | (1.330) | - |
| GBP | 2.289.250 | EUR | 2.674.297 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (11.291) | - |
| GBP | 369.775 | EUR | 430.359 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (213) | - |
| GBP | 1.998.000 | EUR | 2.331.579 | 21/07/2023 | HSBC | (7.375) | - |
| GBP | 2.789.250 | EUR | 3.258.177 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (13.539) | - |
| GBP | 2.878.405 | EUR | 3.359.163 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (10.815) | - |
| GBP | 368.559 | EUR | 431.214 | 21/07/2023 | UBS | (2.483) | - |
| GBP | 2.260.700 | USD | 2.879.819 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (10.368) | - |
| USD | 9.544.441 | EUR | 8.819.501 | 21/07/2023 | Barclays | (69.344) | (0,01) |
| USD | 2.509.000 | EUR | 2.323.501 | 21/07/2023 | Citibank | (23.299) | (0,01) |
| USD | 1.900.000 | EUR | 1.744.114 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (2.231) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (552.008) | (0,07) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 16.681 | GBP | 14.380 | 31/07/2023 | HSBC | (39) | - |
| EUR | 372.753 | USD | 407.799 | 31/07/2023 | HSBC | (899) | - |
| GBP | 5.127.870 | EUR | 5.995.736 | 31/07/2023 | HSBC | (33.502) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| USD | 85.113.716 | EUR | 78.321.895 | 31/07/2023 | HSBC | (335.092) | (0,05) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (369.532) | (0,06) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (921.540) | (0,13) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.049.210 | 0,44 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (97) | AUD | 9.456 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (124) | EUR | 145.088 | 0,02 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (65) | EUR | 43.293 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 197.837 | 0,03 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 32 | AUD | (4.716) | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (188) | CAD | (4.708) | - |
| Euro-BTP | 07/09/2023 | (4) | EUR | (1.760) | - |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 66 | EUR | (20.472) | - |
| Long Gilt | 27/09/2023 | (28) | GBP | (11.735) | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 340 | USD | (454.420) | (0,07) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 111 | USD | (186.229) | (0,03) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 118 | USD | (69.586) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (753.626) | (0,11) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (555.789) | (0,08) |

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--|--------|----------------|-------------------------|----------------------|
| 15.482.000 | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | 804.923 | 0,12 |
| 16.643.000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 722 | - |
| 16.643.000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 7.121 | - |
| 18.020.000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32.250, 06/12/2023 | USD | HSBC | 83.349 | 0,01 |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 896.115 | 0,13 |

Contratos de opciones vendidas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--|--------|----------------|-------------------------|----------------------|
| (15.482.000) | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | (804.923) | (0,12) |
| (16.643.000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (722) | - |
| (16.643.000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (7.121) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos | | | | (812.766) | (0,12) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 240.875.000 | CZK | Morgan Stanley | Paga tipo variable PRIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 6,64% | 07/03/2025 | 70.334 | 0,01 |
| 9.451.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,437% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 12/01/2028 | 245.562 | 0,03 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 315.896 | 0,04 |
| 23.551.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable SOFR a 1 día Recibe tipo fijo 4,275% | 12/01/2025 | (315.042) | (0,04) |
| 24.127.000 | PLN | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 6,81% Recibe tipo variable WIBOR a 6 meses | 07/03/2025 | (66.317) | (0,01) |
| 34.699.250 | SEK | Morgan Stanley | Paga tipo variable STIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 2,953% | 31/03/2028 | (58.041) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (439.400) | (0,06) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (123.504) | (0,02) |

Contratos de swaps de tasas de inflación

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 30.070.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,778 Recibe tipo variable USCPI a 1 mes | 23/09/2027 | (313.019) | (0,04) |
| 9.117.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable USCPI a 1 mes Recibe tipo fijo 2,347 | 12/01/2028 | (64.621) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (377.640) | (0,05) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (377.640) | (0,05) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| HKT Capital No. 4 Ltd., Reg. S 3% 14/07/2026 | USD | 1.000.000 | 7.219.355 | 0,10 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026 | USD | 213.000 | 1.669.253 | 0,02 |
| SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028 | USD | 200.000 | 1.550.482 | 0,02 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 913.000 | 6.473.806 | 0,09 |
| | | | 8.769.837 | 0,12 | Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.55% 15/08/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.952.773 | 0,40 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 2.038.000 | 14.490.228 | 0,20 | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 1.567.000 | 11.246.019 | 0,15 |
| | | | 14.490.228 | 0,20 | Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 2.200.000 | 13.064.492 | 0,18 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 1.130.000 | 7.541.988 | 0,10 | China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 500.000 | 3.057.806 | 0,04 |
| | | | 7.541.988 | 0,10 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027 | USD | 1.400.000 | 9.568.991 | 0,13 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047 | USD | 2.200.000 | 16.034.654 | 0,22 | Export-Import Bank of India, Reg. S 5.5% 18/01/2033 | USD | 700.000 | 5.491.694 | 0,07 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 1.500.000 | 9.513.539 | 0,13 | Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 318.000 | 2.466.686 | 0,03 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050 | USD | 3.000.000 | 18.573.661 | 0,25 | Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033 | USD | 265.000 | 2.139.732 | 0,03 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032 | USD | 1.054.000 | 6.884.669 | 0,09 | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 1.800.000 | 12.634.372 | 0,17 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 1.176.000 | 6.546.413 | 0,09 | Hong Kong Government Bond 2.22% 07/08/2024 | HKD | 100.000.000 | 97.999.999 | 1,32 |
| SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2.694% 17/06/2031 | USD | 2.200.000 | 14.866.138 | 0,20 | Hong Kong Government Bond 1.84% 09/12/2024 | HKD | 140.000.000 | 135.645.999 | 1,82 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048 | USD | 2.400.000 | 16.206.640 | 0,22 | Hong Kong Government Bond 2.13% 16/07/2030 | HKD | 90.000.000 | 82.125.000 | 1,11 |
| | | | 88.625.714 | 1,20 | Hong Kong Government Bond 1.89% 02/03/2032 | HKD | 65.000.000 | 57.070.000 | 0,77 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 1.000.000 | 7.292.985 | 0,10 | Hong Kong Government Bond 2.02% 07/03/2034 | HKD | 110.000.000 | 94.270.000 | 1,27 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 970.000 | 6.126.751 | 0,08 | Hong Kong Government Bond 1.59% 04/03/2036 | HKD | 120.000.000 | 93.600.000 | 1,26 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 2.000.000 | 13.947.359 | 0,19 | Hong Kong Government Bond 3.3% 26/05/2042 | HKD | 50.000.000 | 44.600.000 | 0,60 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2% 16/11/2023 | HKD | 929.500.000 | 919.833.199 | 12,40 | Standard Chartered Bank, Reg. S 4.14% 26/08/2025 | HKD | 30.000.000 | 29.330.205 | 0,40 |
| Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2% 23/06/2024 | HKD | 100.000.000 | 97.260.000 | 1,31 | Standard Chartered Bank, Reg. S 4% 15/09/2025 | HKD | 30.000.000 | 29.289.388 | 0,40 |
| Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024 | HKD | 66.000.000 | 64.981.794 | 0,88 | Standard Chartered plc, Reg. S 4% 27/06/2025 | HKD | 30.000.000 | 29.456.291 | 0,40 |
| HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027 | HKD | 140.000.000 | 121.298.120 | 1,63 | Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 200.000 | 1.568.112 | 0,02 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 2.8% 10/02/2031 | USD | 1.200.000 | 7.804.869 | 0,11 | Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2034 | USD | 357.000 | 2.799.872 | 0,04 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 117.000.000.000 | 61.701.278 | 0,83 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 3.500.000 | 27.102.978 | 0,37 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 100.000.000.000 | 52.524.902 | 0,71 | | | | 2.343.833.871 | 31,61 |
| Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2038 | IDR | 100.000.000.000 | 55.424.621 | 0,75 | Productos industriales | | | | |
| KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026 | USD | 1.378.000 | 9.456.035 | 0,13 | Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual | USD | 2.500.000 | 17.325.637 | 0,24 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 303.000 | 2.344.082 | 0,03 | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 481.000 | 2.306.619 | 0,03 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 750.000 | 5.797.296 | 0,08 | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 2.500.000 | 16.276.696 | 0,22 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 1.000.000 | 7.698.477 | 0,10 | Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 1.200.000 | 8.129.864 | 0,11 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 1.561.000 | 10.629.857 | 0,14 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 1.000.000 | 7.539.203 | 0,10 |
| Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030 | USD | 1.807.000 | 12.976.659 | 0,18 | | | | 51.578.019 | 0,70 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.95% 23/04/2030 | USD | 800.000 | 5.600.511 | 0,08 | Tecnología de la información | | | | |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 1.96% 21/03/2024 | HKD | 30.000.000 | 29.363.770 | 0,40 | Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.5% 28/10/2030 | USD | 1.200.000 | 7.862.998 | 0,11 |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 13/06/2025 | HKD | 30.000.000 | 29.147.838 | 0,39 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 1.100.000 | 6.648.810 | 0,09 |
| | | | | | TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027 | USD | 200.000 | 1.530.668 | 0,02 |
| | | | | | | | | 16.042.476 | 0,22 |
| | | | | | Materiales | | | | |
| | | | | | Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 800.000 | 6.087.435 | 0,08 |
| | | | | | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 433.000 | 3.080.778 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 288.000 | 1.936.075 | 0,03 |
| Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 621.000 | 4.787.737 | 0,06 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 1.100.000 | 7.040.901 | 0,10 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 780.000 | 5.943.840 | 0,08 |
| | | | 28.876.766 | 0,39 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| CapitaLand Ascendas REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031 | HKD | 50.000.000 | 42.037.669 | 0,56 |
| China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2.9% 15/01/2025 | HKD | 46.000.000 | 44.192.631 | 0,59 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 1.500.000 | 9.274.423 | 0,13 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 685.000 | 4.231.808 | 0,06 |
| | | | 99.736.531 | 1,34 |
| Servicios públicos | | | | |
| Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049 | USD | 1.600.000 | 10.592.239 | 0,14 |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051 | USD | 1.517.000 | 7.988.512 | 0,11 |
| Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044 | USD | 1.500.000 | 11.644.328 | 0,16 |
| Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 311.000 | 2.422.055 | 0,03 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1.434.000 | 10.102.542 | 0,14 |
| Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual | USD | 1.578.000 | 12.248.638 | 0,16 |
| | | | 54.998.314 | 0,74 |
| Total Bonos | | | 2.714.493.744 | 36,62 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 2.714.493.744 | 36,62 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050 | USD | 1.800.000 | 10.960.281 | 0,15 |
| | | | 10.960.281 | 0,15 |
| Energía | | | | |
| Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028 | USD | 2.200.000 | 16.605.415 | 0,22 |
| | | | 16.605.415 | 0,22 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.25% 28/03/2024 | HKD | 90.000.000 | 88.441.649 | 1,19 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.04% 17/10/2025 | HKD | 50.000.000 | 50.540.330 | 0,68 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026 | USD | 675.000 | 4.924.849 | 0,07 |
| Bank of Montreal, Reg. S 3.65% 17/08/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.947.715 | 0,40 |
| CDBL Funding 2 4.7% 08/02/2024 | HKD | 30.000.000 | 29.933.430 | 0,40 |
| CDBL Funding 2 4.85% 09/03/2024 | HKD | 20.000.000 | 19.944.299 | 0,27 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 3.12% 19/07/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.982.477 | 0,40 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.97% 01/12/2023 | HKD | 100.000.000 | 98.518.839 | 1,33 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 4% 29/04/2024 | HKD | 20.000.000 | 19.842.198 | 0,27 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 4.4% 24/05/2024 | HKD | 20.000.000 | 19.941.330 | 0,27 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.51% 04/02/2025 | HKD | 100.000.000 | 95.292.665 | 1,29 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026 | HKD | 100.000.000 | 90.695.761 | 1,22 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 4.857% 09/06/2026 | HKD | 80.000.000 | 78.532.378 | 1,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hong Kong Special Administrative Region 0% 16/08/2023 | HKD | 350.000.000 | 348.092.933 | 4,71 | NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 657.000 | 5.100.094 | 0,07 |
| Hong Kong Special Administrative Region 0% 13/09/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.744.220 | 0,40 | | | | 398.663.458 | 5,38 |
| Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 4.01% 22/07/2024 | HKD | 30.000.000 | 29.507.199 | 0,40 | Sector inmobiliario | | | | |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC 3.75% 09/08/2024 | HKD | 30.000.000 | 29.948.710 | 0,40 | Henderson Land MTN Ltd. 1.25% 20/05/2024 | HKD | 20.000.000 | 19.257.187 | 0,26 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.084% 22/05/2053 | USD | 200.000 | 1.564.321 | 0,02 | Henderson Land MTN Ltd. 1.2% 18/08/2024 | HKD | 50.000.000 | 47.665.851 | 0,64 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 1.300.000 | 9.291.212 | 0,13 | Henderson Land MTN Ltd. 5% 08/03/2025 | HKD | 25.000.000 | 24.826.250 | 0,33 |
| QNB Finance Ltd. 1.13% 01/09/2024 | HKD | 20.000.000 | 19.031.860 | 0,26 | Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.6% 09/11/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.764.233 | 0,40 |
| Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. 3.75% 21/04/2025 | HKD | 25.000.000 | 24.567.693 | 0,33 | HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023 | HKD | 58.000.000 | 57.856.444 | 0,78 |
| Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028 | HKD | 50.000.000 | 44.481.179 | 0,60 | HLP Finance Ltd. 2.9% 19/02/2025 | HKD | 35.000.000 | 33.751.290 | 0,46 |
| Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023 | HKD | 20.000.000 | 19.984.867 | 0,27 | HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026 | HKD | 30.000.000 | 27.990.434 | 0,38 |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.09% 09/09/2025 | HKD | 30.000.000 | 29.198.576 | 0,39 | HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025 | HKD | 120.000.000 | 115.650.505 | 1,56 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 4.97% 27/06/2024 | HKD | 20.000.000 | 19.968.495 | 0,27 | HLP Finance Ltd., Reg. S 2.35% 06/07/2025 | HKD | 50.000.000 | 47.380.097 | 0,64 |
| Wharf Finance BVI Ltd. 1.2% 23/07/2024 | HKD | 100.000.000 | 95.688.873 | 1,29 | Hysan MTN Ltd., Reg. S 4.1% 01/12/2023 | HKD | 20.000.000 | 19.918.138 | 0,27 |
| Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026 | HKD | 100.000.000 | 92.070.375 | 1,24 | Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025 | HKD | 50.000.000 | 47.630.219 | 0,64 |
| | | | 1.449.678.433 | 19,56 | Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025 | HKD | 90.000.000 | 87.764.581 | 1,18 |
| Productos industriales | | | | | Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029 | HKD | 8.000.000 | 7.251.290 | 0,10 |
| Airport Authority 2.3% 24/04/2030 | HKD | 200.000.000 | 177.211.077 | 2,38 | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026 | HKD | 70.000.000 | 63.881.031 | 0,86 |
| Airport Authority 2.33% 29/04/2030 | HKD | 120.000.000 | 106.518.375 | 1,44 | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031 | HKD | 40.000.000 | 32.720.409 | 0,44 |
| Korea Expressway Corp. 5.28% 07/11/2024 | HKD | 20.000.000 | 20.037.210 | 0,27 | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025 | HKD | 50.000.000 | 48.193.121 | 0,65 |
| MTR Corp. Ltd. 3.25% 15/08/2024 | HKD | 30.000.000 | 29.598.520 | 0,40 | NWD MTN Ltd. 5.9% 18/09/2023 | HKD | 153.500.000 | 153.573.986 | 2,08 |
| MTR Corp. Ltd. 4.85% 28/10/2024 | HKD | 30.000.000 | 30.154.179 | 0,41 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024 | HKD | 25.000.000 | 24.819.875 | 0,33 |
| MTR Corp. Ltd. 4.5% 22/02/2025 | HKD | 30.000.000 | 30.044.003 | 0,41 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 1.87% 20/09/2028 | HKD | 20.500.000 | 17.792.898 | 0,24 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026 | HKD | 80.000.000 | 73.891.200 | 1,00 | Servicios públicos | | | | |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.33% 06/07/2027 | HKD | 70.000.000 | 64.039.140 | 0,86 | HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026 | HKD | 10.000.000 | 9.608.250 | 0,13 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027 | HKD | 40.000.000 | 35.691.005 | 0,48 | HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030 | HKD | 100.000.000 | 86.091.156 | 1,16 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032 | HKD | 50.000.000 | 41.121.782 | 0,55 | HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023 | HKD | 10.000.000 | 9.946.669 | 0,13 |
| Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030 | HKD | 6.000.000 | 5.573.536 | 0,08 | HKCG Finance Ltd., Reg. S 0.7% 24/05/2024 | HKD | 70.000.000 | 67.594.481 | 0,91 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.65% 07/06/2027 | HKD | 9.000.000 | 8.317.503 | 0,11 | HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030 | HKD | 70.000.000 | 62.035.260 | 0,84 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027 | HKD | 35.000.000 | 32.043.090 | 0,43 | Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051 | USD | 2.000.000 | 11.572.711 | 0,16 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 3.8% 31/01/2028 | HKD | 30.000.000 | 28.773.413 | 0,39 | | | | 246.848.527 | 3,33 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026 | HKD | 100.000.000 | 91.758.726 | 1,24 | Total Bonos | | | 3.784.010.236 | 51,04 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027 | HKD | 105.000.000 | 97.924.091 | 1,32 | Certificados de depósito | | | | |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025 | HKD | 30.000.000 | 28.980.032 | 0,39 | Finanzas | | | | |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 30/03/2026 | HKD | 20.000.000 | 18.450.959 | 0,25 | Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.6% 21/02/2024 | HKD | 30.000.000 | 29.936.228 | 0,40 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026 | HKD | 50.000.000 | 45.407.771 | 0,61 | BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/09/2023 | HKD | 100.000.000 | 98.953.000 | 1,34 |
| Wheelock MTN BVI Ltd. 1.65% 26/11/2024 | HKD | 50.000.000 | 47.636.885 | 0,64 | China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023 | HKD | 10.000.000 | 9.997.695 | 0,13 |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 1.45% 09/02/2024 | HKD | 90.000.000 | 87.901.900 | 1,19 | Mizuho Bank Ltd. 1.35% 23/11/2024 | HKD | 50.000.000 | 47.483.596 | 0,64 |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026 | HKD | 50.000.000 | 46.055.250 | 0,62 | Mizuho Bank Ltd., Reg. S 1.5% 16/12/2024 | HKD | 50.000.000 | 47.492.138 | 0,64 |
| | | | 1.661.254.122 | 22,40 | | | | 233.862.657 | 3,15 |
| | | | | | Total Certificados de depósito | | | 233.862.657 | 3,15 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 4.017.872.893 | 54,19 |
| | | | | | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| | | | | | Fondos de inversión | | | | |
| | | | | | Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged | CNH | 622.290 | 466.734.678 | 6,30 |
| | | | | | | | | 466.734.678 | 6,30 |
| | | | | | Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 466.734.678 | 6,30 |
| | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 466.734.678 | 6,30 |
| | | | | | Total Inversiones | | | 7.199.101.315 | 97,11 |
| | | | | | Efectivo | | | 383.804.963 | 5,18 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | (169.753.129) | (2,29) |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 7.413.153.149 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente HKD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------|--|----------------------|
| USD | 35.430.834 | JPY | 4.820.000.000 | 14/07/2023 | UBS | 15.756.648 | 0,21 |
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 37.594.067 | CNH | 259.000.000 | 15/08/2023 | UBS | 14.370.249 | 0,20 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 20.863.791 | SGD | 27.800.000 | 17/08/2023 | Citibank | 2.329.012 | 0,03 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 32.455.909 | 0,44 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 32.455.909 | 0,44 |
| JPY | 4.820.000.000 | USD | 36.549.530 | 14/07/2023 | State Street | (24.521.099) | (0,33) |
| CNH | 144.000.000 | USD | 20.855.284 | 15/08/2023 | UBS | (7.626.121) | (0,10) |
| THB | 702.000.000 | USD | 20.911.528 | 17/08/2023 | Citibank | (7.989.637) | (0,11) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (40.136.857) | (0,54) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (40.136.857) | (0,54) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (7.680.948) | (0,10) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente HKD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (571) | USD | 9.195.017 | 0,12 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 9.195.017 | 0,12 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 9.195.017 | 0,12 |

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado HKD | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|-------------------------|----------------------|
| 34.000.000.000 | KRW | HSBC | Paga tipo fijo 3,418% Recibe tipo variable CD_KSDA a 3 meses | 27/06/2028 | 262.412 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | | 262.412 |
| 350.000.000 | HKD | Morgan Stanley | Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 0,963% | 10/07/2030 | (64.118.730) | (0,87) |
| 350.000.000 | HKD | Morgan Stanley | Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1,15% | 09/02/2031 | (63.086.901) | (0,85) |
| 300.000.000 | HKD | Morgan Stanley | Paga tipo variable HIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 1,26% | 12/08/2031 | (54.474.544) | (0,73) |
| 210.000.000.000 | KRW | HSBC | Paga tipo variable CD_KSDA a 3 meses Recibe tipo fijo 2,833% | 20/04/2024 | (9.608.662) | (0,13) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | | (191.288.837) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | | (191.026.425) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 5.539% 20/02/2026 | USD | 401.000 | 401.131 | 0,60 | General Motors Financial Co., Inc. 1.2% 15/10/2024 | USD | 296.000 | 278.331 | 0,41 |
| AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026 | USD | 1.010.000 | 920.916 | 1,36 | General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025 | USD | 151.000 | 145.721 | 0,22 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025 | USD | 331.000 | 318.506 | 0,47 | General Motors Financial Co., Inc. 6.05% 10/10/2025 | USD | 223.000 | 223.469 | 0,33 |
| T-Mobile USA, Inc. 1.5% 15/02/2026 | USD | 778.000 | 703.665 | 1,05 | HSBC Holdings plc 4.18% 09/12/2025 | USD | 500.000 | 485.741 | 0,72 |
| | | | 3.442.218 | 3,48 | Inter-American Development Bank 3.25% 01/07/2024 | USD | 1.138.000 | 1.113.411 | 1,65 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Aptiv plc 2.396% 18/02/2025 | USD | 430.000 | 408.173 | 0,61 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025 | USD | 919.000 | 888.051 | 1,32 |
| Genuine Parts Co. 1.75% 01/02/2025 | USD | 583.000 | 546.545 | 0,80 | NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 487.000 | 498.085 | 0,74 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.8% 01/04/2026 | USD | 357.000 | 353.697 | 0,53 | Standard Chartered plc, 144A 1.822% 23/11/2025 | USD | 491.000 | 459.421 | 0,68 |
| Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026 | USD | 491.000 | 491.522 | 0,73 | US Treasury 4.25% 30/09/2024 | USD | 372.000 | 367.205 | 0,55 |
| | | | 1.799.937 | 2,67 | US Treasury 3.875% 31/03/2025 | USD | 16.374.000 | 16.058.033 | 23,87 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.375% 15/05/2028 | USD | 678.000 | 668.254 | 0,99 | US Treasury 4.25% 31/05/2025 | USD | 2.603.000 | 2.571.276 | 3,82 |
| General Mills, Inc. 5.241% 18/11/2025 | USD | 421.000 | 421.048 | 0,63 | US Treasury 4.625% 15/03/2026 | USD | 2.065.000 | 2.068.630 | 3,07 |
| | | | 1.089.302 | 1,62 | US Treasury 3.625% 15/05/2026 | USD | 2.856.000 | 2.788.728 | 4,14 |
| | | | | | 31.725.051 47,14 | | | | |
| Energía | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| Enbridge, Inc. 2.5% 14/02/2025 | USD | 324.000 | 307.967 | 0,46 | Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024 | USD | 98.000 | 96.405 | 0,14 |
| MPLX LP 1.75% 01/03/2026 | USD | 616.000 | 558.941 | 0,83 | Cigna Group (The) 5.685% 15/03/2026 | USD | 660.000 | 660.741 | 0,98 |
| TransCanada PipeLines Ltd. 6.203% 09/03/2026 | USD | 635.000 | 635.637 | 0,94 | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024 | USD | 312.000 | 295.352 | 0,44 |
| | | | 1.502.545 | 2,23 | | | | 1.052.498 | 1,56 |
| Finanzas | | | | | Productos industriales | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 1.15% 29/10/2023 | USD | 382.000 | 375.940 | 0,56 | Canadian Pacific Railway Co. 1.35% 02/12/2024 | USD | 232.000 | 218.056 | 0,32 |
| AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024 | USD | 532.000 | 499.598 | 0,74 | Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024 | USD | 298.000 | 280.237 | 0,42 |
| Banco Santander SA 3.892% 24/05/2024 | USD | 400.000 | 392.287 | 0,58 | Republic Services, Inc. 2.5% 15/08/2024 | USD | 636.000 | 613.743 | 0,91 |
| Banco Santander SA 0.701% 30/06/2024 | USD | 200.000 | 198.930 | 0,30 | | | | 1.112.036 | 1,65 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 600.000 | 517.086 | 0,77 | Tecnología de la información | | | | |
| Barclays plc 2.852% 07/05/2026 | USD | 690.000 | 646.097 | 0,96 | Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025 | USD | 777.000 | 738.016 | 1,10 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 231.000 | 236.377 | 0,35 | | | | 738.016 | 1,10 |
| Council of Europe Development Bank 3% 16/06/2025 | USD | 948.000 | 912.634 | 1,36 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | | | American Tower Corp., REIT 3.375% 15/05/2024 | USD | 273.000 | 267.373 | 0,40 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Crown Castle, Inc., REIT 1.05% 15/07/2026 | USD | 302.000 | 264.648 | 0,39 | Capital One Financial Corp. 2.636% 03/03/2026 | USD | 234.000 | 218.701 | 0,32 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.9% 15/03/2027 | USD | 269.000 | 246.505 | 0,37 | Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025 | USD | 662.000 | 620.635 | 0,92 |
| | | | 778.526 | 1,16 | Corebridge Financial, Inc. 3.5% 04/04/2025 | USD | 571.000 | 543.290 | 0,81 |
| Servicios públicos | | | | | Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0.8% 12/08/2024 | USD | 55.000 | 51.984 | 0,08 |
| American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 193.000 | 186.779 | 0,28 | Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.1% 12/11/2024 | USD | 85.000 | 79.592 | 0,12 |
| | | | 186.779 | 0,28 | Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.7% 12/11/2026 | USD | 138.000 | 120.497 | 0,18 |
| Total Bonos | | | | | F&G Global Funding, 144A 0.9% 20/09/2024 | USD | 200.000 | 186.110 | 0,28 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 42.328.908 | 62,89 | GNMA 6% 20/12/2052 | USD | 648.185 | 651.735 | 0,97 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 42.328.908 | 62,89 | GNMA 6% 20/01/2053 | USD | 647.249 | 650.901 | 0,97 |
| Bonos | | | | | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 673.207 | 669.299 | 0,99 |
| Servicios de comunicación | | | | | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.925% 21/10/2024 | USD | 195.000 | 191.697 | 0,28 |
| Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024 | USD | 158.000 | 156.636 | 0,23 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.757% 24/01/2025 | USD | 392.000 | 381.763 | 0,57 |
| NBN Co. Ltd., 144A 0.875% 08/10/2024 | USD | 430.000 | 403.498 | 0,60 | Guardian Life Global Funding, 144A 3.246% 29/03/2027 | USD | 276.000 | 257.524 | 0,38 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 2.95% 15/03/2025 | USD | 838.000 | 795.830 | 1,17 | JPMorgan Chase & Co. 2.595% 24/02/2026 | USD | 47.000 | 44.597 | 0,07 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025 | USD | 478.000 | 461.334 | 0,69 | JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027 | USD | 605.000 | 542.575 | 0,81 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 3.638% 15/03/2025 | USD | 361.000 | 347.902 | 0,52 | MassMutual Global Funding II, 144A 1.2% 16/07/2026 | USD | 400.000 | 354.181 | 0,53 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 394.000 | 394.438 | 0,59 | Met Tower Global Funding, 144A 3.7% 13/06/2025 | USD | 626.000 | 600.896 | 0,89 |
| | | | 2.559.638 | 3,80 | Morgan Stanley 3.62% 17/04/2025 | USD | 396.000 | 388.218 | 0,58 |
| Consumo discrecional | | | | | Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025 | USD | 200.000 | 186.872 | 0,28 |
| Hyundai Capital America, 144A 0.875% 14/06/2024 | USD | 582.000 | 555.346 | 0,83 | Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026 | USD | 352.000 | 333.787 | 0,50 |
| | | | 555.346 | 0,83 | National Bank of Canada 3.75% 09/06/2025 | USD | 996.000 | 971.849 | 1,43 |
| Bienes de consumo básico | | | | | National Securities Clearing Corp., 144A 5.05% 21/11/2024 | USD | 580.000 | 575.932 | 0,86 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0.75% 24/09/2024 | USD | 510.000 | 479.963 | 0,71 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.671% 28/10/2025 | USD | 545.000 | 540.592 | 0,80 |
| | | | 479.963 | 0,71 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.812% 12/06/2026 | USD | 496.000 | 493.390 | 0,73 |
| Finanzas | | | | | Pricoa Global Funding I, 144A 1.2% 01/09/2026 | USD | 542.000 | 477.215 | 0,71 |
| Bank of America Corp. 1.53% 06/12/2025 | USD | 795.000 | 743.673 | 1,10 | | | | | |
| Bank of America Corp. 3.384% 02/04/2026 | USD | 138.000 | 132.438 | 0,20 | | | | | |
| BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 200.000 | 185.145 | 0,28 | | | | | |
| Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025 | USD | 792.000 | 771.941 | 1,15 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Principal Life Global Funding II, 144A 1.5% 17/11/2026 | USD | 199.000 | 173.568 | 0,26 | Tecnología de la información | | | | |
| Royal Bank of Canada 5.66% 25/10/2024 | USD | 544.000 | 543.788 | 0,81 | Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024 | USD | 142.000 | 132.335 | 0,20 |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 3.65% 10/06/2025 | USD | 708.000 | 680.344 | 1,01 | 132.335 0,20 | | | | |
| UMBS 6% 01/12/2052 | USD | 936.413 | 943.825 | 1,39 | Materiales | | | | |
| UMBS 6% 01/02/2053 | USD | 1.530.975 | 1.542.612 | 2,28 | Sealed Air Corp., 144A 1.573% 15/10/2026 | USD | 139.000 | 121.113 | 0,18 |
| UMBS 6% 01/03/2053 | USD | 621.572 | 626.298 | 0,93 | 121.113 0,18 | | | | |
| US Treasury Bill 0% 07/12/2023 | USD | 231.000 | 225.641 | 0,34 | Servicios públicos | | | | |
| Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 709.000 | 667.628 | 0,99 | Enel Finance America LLC, 144A 7.1% 14/10/2027 | USD | 400.000 | 420.302 | 0,63 |
| | | | 17.370.733 | 25,80 | Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 224.000 | 217.478 | 0,32 |
| | | | | | Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025 | USD | 214.000 | 217.858 | 0,32 |
| | | | | | 855.638 1,27 | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | Total Bonos 23.755.280 35,29 | | | | |
| Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026 | USD | 310.000 | 309.733 | 0,46 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado 23.755.280 35,29 | | | | |
| CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024 | USD | 711.000 | 684.375 | 1,02 | Total Inversiones 66.084.188 98,18 | | | | |
| Humana, Inc. 5.7% 13/03/2026 | USD | 686.000 | 686.406 | 1,02 | Efectivo 743.195 1,10 | | | | |
| | | | 1.680.514 | 2,50 | Otros activos/(pasivos) 479.876 0,72 | | | | |
| | | | | | Total Patrimonio neto 67.307.259 100,00 | | | | |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 117.664 | USD | 127.869 | 31/07/2023 | HSBC | 548 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 548 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 548 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 159 | USD | 175 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 260 | EUR | 239 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (2) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 546 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028 | USD | 2.274.000 | 1.954.131 | 0,30 | Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 230.000 | 204.390 | 0,03 |
| Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027 | USD | 5.200.000 | 4.983.519 | 0,75 | Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 200.000 | 169.732 | 0,03 |
| | | | 6.937.650 | 1,05 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 200.000 | 198.012 | 0,03 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 1.185.000 | 1.193.252 | 0,18 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032 | USD | 500.000 | 428.705 | 0,06 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 2.859.000 | 2.344.806 | 0,35 | Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026 | USD | 200.000 | 204.060 | 0,03 |
| Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026 | USD | 4.733.000 | 4.738.037 | 0,72 | Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 200.000 | 198.943 | 0,03 |
| | | | 8.276.095 | 1,25 | Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030 | USD | 200.000 | 204.902 | 0,03 |
| Energía | | | | | | | | | |
| BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033 | USD | 1.920.000 | 1.888.060 | 0,29 | Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031 | USD | 200.000 | 185.438 | 0,03 |
| Cenovus Energy, Inc. 6.75% 15/11/2039 | USD | 491.000 | 512.936 | 0,08 | Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 250.000 | 218.004 | 0,03 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033 | USD | 200.000 | 199.173 | 0,03 | Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027 | USD | 800.000 | 696.342 | 0,11 |
| Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033 | USD | 2.100.000 | 2.120.203 | 0,32 | Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023 | USD | 4.620.000 | 4.578.305 | 0,69 |
| MPLX LP 5% 01/03/2033 | USD | 1.440.000 | 1.377.545 | 0,21 | Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 3.726.000 | 3.233.007 | 0,49 |
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 200.000 | 78.000 | 0,01 | Barclays plc 2.852% 07/05/2026 | USD | 6.765.000 | 6.334.558 | 0,96 |
| Ovintiv, Inc. 7.1% 15/07/2053 | USD | 1.922.000 | 1.960.018 | 0,30 | Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 658.000 | 673.317 | 0,10 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 663.000 | 582.517 | 0,09 | Barclays plc 6.224% 09/05/2034 | USD | 1.864.000 | 1.849.242 | 0,28 |
| TransCanada PipeLines Ltd. 6.203% 09/03/2026 | USD | 6.127.000 | 6.133.151 | 0,92 | Barclays plc 3.564% 23/09/2035 | USD | 409.000 | 323.285 | 0,05 |
| | | | 14.851.603 | 2,25 | Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029 | USD | 320.000 | 302.383 | 0,05 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031 | USD | 210.000 | 174.796 | 0,03 | Brazil Government Bond 6% 20/10/2033 | USD | 400.000 | 394.030 | 0,06 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 400.000 | 293.451 | 0,04 | Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 350.000 | 272.804 | 0,04 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050 | USD | 400.000 | 336.607 | 0,05 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 80.000 | 169.324 | 0,03 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 4.570.000 | 3.724.579 | 0,56 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 800 | 167.614 | 0,03 |
| Ally Financial, Inc. 2.2% 02/11/2028 | USD | 2.750.000 | 2.194.004 | 0,33 | Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027 | USD | 250.000 | 232.109 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 200.000 | 176.836 | 0,03 | El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027 | USD | 235.000 | 163.365 | 0,02 |
| Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 200.000 | 161.880 | 0,02 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 690.000 | 460.476 | 0,07 |
| Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029 | USD | 350.000 | 307.388 | 0,05 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032 | USD | 170.000 | 110.500 | 0,02 |
| Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032 | USD | 2.048.000 | 1.511.469 | 0,23 | Export-Import Bank of India, Reg. S 3.375% 05/08/2026 | USD | 200.000 | 188.557 | 0,03 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 970.000 | 984.160 | 0,15 | Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030 | USD | 390.000 | 345.917 | 0,05 |
| Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 250.000 | 243.740 | 0,04 | Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 400.000 | 318.844 | 0,05 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034 | COP | 845.500.000 | 161.109 | 0,02 | Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 200.000 | 191.957 | 0,03 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025 | USD | 200.000 | 195.165 | 0,03 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053 | USD | 200.000 | 180.258 | 0,03 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 200.000 | 198.577 | 0,03 | General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026 | USD | 3.092.000 | 2.734.949 | 0,41 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 360.000 | 363.420 | 0,05 | Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028 | USD | 200.000 | 190.556 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045 | USD | 100.000 | 90.397 | 0,01 | Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 200.000 | 190.591 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027 | USD | 200.000 | 195.949 | 0,03 | Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 213.000 | 199.148 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 240.000 | 224.864 | 0,03 | Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 14.000 | 15.768 | - |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031 | USD | 240.000 | 239.394 | 0,04 | Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 240.000 | 234.040 | 0,04 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 200.000 | 195.307 | 0,03 | Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031 | USD | 200.000 | 154.874 | 0,02 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 120.000 | 108.476 | 0,02 | Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 200.000 | 205.082 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 150.000 | 129.459 | 0,02 | Indonesia Government Bond 3.5% 11/01/2028 | USD | 200.000 | 189.084 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 180.000 | 152.583 | 0,02 | Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030 | USD | 200.000 | 188.009 | 0,03 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025 | USD | 75.000 | 67.039 | 0,01 | Indonesia Government Bond, Reg. S 4.35% 08/01/2027 | USD | 200.000 | 196.986 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 200.000 | 170.107 | 0,03 | Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049 | USD | 260.000 | 215.997 | 0,03 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 100.000 | 83.037 | 0,01 | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 390.000 | 364.755 | 0,06 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 584.000 | 453.199 | 0,07 | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 704.000 | 677.295 | 0,10 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027 | USD | 200.000 | 192.460 | 0,03 | Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | USD | 300.000 | 312.373 | 0,05 |
| Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026 | USD | 3.620.000 | 3.411.621 | 0,52 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 200.000 | 207.523 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027 | USD | 5.777.000 | 5.117.220 | 0,77 | Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063 | USD | 200.000 | 145.070 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028 | USD | 2.011.000 | 1.859.039 | 0,28 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 370.000 | 367.683 | 0,06 |
| Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 2.700.000 | 146.758 | 0,02 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 380.000 | 378.486 | 0,06 |
| Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038 | MXN | 2.500.000 | 143.423 | 0,02 | Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 540.000 | 151.470 | 0,02 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 2.780.000 | 146.845 | 0,02 | Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 334.000 | 284.621 | 0,04 |
| Mexico Government Bond 5.4% 09/02/2028 | USD | 280.000 | 284.809 | 0,04 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 99.000 | 101.137 | 0,02 |
| Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032 | USD | 700.000 | 665.558 | 0,10 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 230.000 | 228.880 | 0,03 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 200.000 | 190.109 | 0,03 | Philippine Government Bond 4.625% 17/07/2028 | USD | 200.000 | 200.900 | 0,03 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 659.000 | 549.142 | 0,08 | Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 200.000 | 164.740 | 0,02 |
| Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035 | USD | 200.000 | 209.277 | 0,03 | Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048 | USD | 200.000 | 205.680 | 0,03 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 290.000 | 287.650 | 0,04 | Poland Government Bond 5.5% 16/11/2027 | USD | 170.000 | 174.640 | 0,03 |
| Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 200.000 | 206.500 | 0,03 | Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 130.000 | 136.538 | 0,02 |
| NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028 | USD | 3.550.000 | 3.189.516 | 0,48 | Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053 | USD | 70.000 | 70.575 | 0,01 |
| NatWest Group plc 3.032% 28/11/2035 | USD | 4.114.000 | 3.152.998 | 0,48 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025 | USD | 200.000 | 194.571 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 780.000 | 681.603 | 0,10 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026 | USD | 200.000 | 192.095 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 200.000 | 166.961 | 0,03 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 200.000 | 192.742 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 200.000 | 167.985 | 0,03 | Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046 | USD | 200.000 | 190.550 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 400.000 | 385.208 | 0,06 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 200.000 | 47.350 | 0,01 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027 | USD | 250.000 | 226.760 | 0,03 | United Arab Emirates Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052 | USD | 200.000 | 198.560 | 0,03 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 212.000 | 176.213 | 0,03 | US Treasury 0.25% 30/09/2023 | USD | 1.285.000 | 1.269.395 | 0,19 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.625% 27/03/2032 | USD | 200.000 | 170.474 | 0,03 | US Treasury 4.25% 31/12/2024 | USD | 6.564.000 | 6.474.258 | 0,98 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 190.000 | 188.740 | 0,03 | US Treasury 4.625% 28/02/2025 | USD | 2.502.000 | 2.483.773 | 0,38 |
| Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053 | USD | 130.000 | 143.038 | 0,02 | US Treasury 3.875% 31/03/2025 | USD | 3.920.000 | 3.844.356 | 0,58 |
| Santander UK Group Holdings plc 1.089% 15/03/2025 | USD | 11.670.000 | 11.180.996 | 1,69 | US Treasury 4.5% 15/11/2025 | USD | 234.000 | 232.912 | 0,04 |
| Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027 | USD | 4.768.000 | 4.113.634 | 0,62 | US Treasury 4.625% 15/03/2026 | USD | 1.177.000 | 1.179.069 | 0,18 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 600.000 | 526.733 | 0,08 | US Treasury 3.75% 15/04/2026 | USD | 4.235.000 | 4.147.819 | 0,63 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028 | USD | 220.000 | 218.339 | 0,03 | US Treasury 3.125% 31/08/2027 | USD | 100 | 96 | - |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 200.000 | 167.830 | 0,03 | US Treasury 4.125% 31/10/2027 | USD | 305.000 | 303.636 | 0,05 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 200.000 | 196.445 | 0,03 | US Treasury 4% 29/02/2028 | USD | 4.030.300 | 4.003.064 | 0,61 |
| South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024 | USD | 200.000 | 198.288 | 0,03 | US Treasury 3.625% 31/03/2028 | USD | 2.313.000 | 2.260.641 | 0,34 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 200.000 | 187.620 | 0,03 | US Treasury 3.625% 31/05/2028 | USD | 2.679.000 | 2.621.653 | 0,40 |
| Standard Chartered plc, 144A 2.678% 29/06/2032 | USD | 1.487.000 | 1.164.852 | 0,18 | US Treasury 3.125% 31/08/2029 | USD | 663.500 | 630.442 | 0,10 |
| Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025 | USD | 140.000 | 138.397 | 0,02 | US Treasury 3.875% 30/09/2029 | USD | 1.161.100 | 1.150.169 | 0,17 |
| Turkey Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 430.000 | 431.402 | 0,07 | US Treasury 3.625% 31/03/2030 | USD | 2.499.000 | 2.444.481 | 0,37 |
| Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 200.000 | 198.700 | 0,03 | US Treasury 3.5% 30/04/2030 | USD | 974.000 | 945.693 | 0,14 |
| Turkey Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 520.000 | 522.334 | 0,08 | US Treasury 3.5% 15/02/2033 | USD | 3.940.400 | 3.833.886 | 0,58 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 358.000 | 91.048 | 0,01 | US Treasury 3.375% 15/05/2033 | USD | 9.132.000 | 8.795.970 | 1,33 |
| | | | | | US Treasury 3.375% 15/08/2042 | USD | 3.441.200 | 3.108.439 | 0,47 |
| | | | | | US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 1.086.200 | 1.074.235 | 0,16 |
| | | | | | US Treasury 3.875% 15/02/2043 | USD | 7.338.000 | 7.116.712 | 1,08 |
| | | | | | US Treasury 3.875% 15/05/2043 | USD | 2.033.000 | 1.973.122 | 0,30 |
| | | | | | US Treasury 1.25% 15/05/2050 | USD | 1.662.000 | 926.662 | 0,14 |
| | | | | | US Treasury 2.875% 15/05/2052 | USD | 12.436.000 | 10.232.738 | 1,55 |
| | | | | | US Treasury 3% 15/08/2052 | USD | 28.720.200 | 24.243.326 | 3,66 |
| | | | | | US Treasury 4% 15/11/2052 | USD | 7.481.000 | 7.631.788 | 1,15 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| US Treasury 3.625% 15/02/2053 | USD | 3.789.000 | 3.611.391 | 0,55 | Healthpeak OP, LLC, REIT 3.25% 15/07/2026 | USD | 1.235.000 | 1.150.638 | 0,17 |
| US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 19.018.000 | 18.673.133 | 2,81 | Kimco Realty OP LLC, REIT 2.7% 01/10/2030 | USD | 3.317.000 | 2.733.808 | 0,42 |
| | | | 212.848.074 | 32,21 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 3.012.000 | 2.267.411 | 0,34 |
| Asistencia sanitaria | | | | | VICI Properties LP, REIT 4.95% 15/02/2030 | USD | 2.323.000 | 2.146.677 | 0,32 |
| Cigna Group (The) 5.685% 15/03/2026 | USD | 5.064.000 | 5.069.687 | 0,76 | | | | 12.117.444 | 1,83 |
| Cigna Group (The) 5.4% 15/03/2033 | USD | 3.376.000 | 3.427.118 | 0,52 | Servicios públicos | | | | |
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 4.383.000 | 4.352.516 | 0,66 | AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028 | USD | 4.039.000 | 3.971.185 | 0,60 |
| | | | 12.849.321 | 1,94 | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 4.955.000 | 4.782.769 | 0,72 |
| Productos industriales | | | | | Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049 | USD | 200.000 | 162.253 | 0,02 |
| DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 200.000 | 180.519 | 0,03 | Pacific Gas and Electric Co. 6.15% 15/01/2033 | USD | 1.630.000 | 1.591.081 | 0,24 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 200.000 | 122.402 | 0,02 | Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030 | USD | 2.454.000 | 1.921.315 | 0,29 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 660.000 | 570.655 | 0,09 | Sempra Energy 3.7% 01/04/2029 | USD | 1.968.000 | 1.800.487 | 0,27 |
| Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024 | USD | 1.293.000 | 1.215.926 | 0,18 | Southern California Edison Co. 5.3% 01/03/2028 | USD | 2.913.000 | 2.916.313 | 0,44 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 4.538.000 | 3.839.633 | 0,58 | State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027 | USD | 200.000 | 191.487 | 0,03 |
| Waste Management, Inc. 4.625% 15/02/2030 | USD | 7.069.000 | 6.948.410 | 1,05 | United Utilities plc 6.875% 15/08/2028 | USD | 7.775.000 | 8.376.154 | 1,28 |
| Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028 | USD | 1.575.000 | 1.382.830 | 0,21 | | | | 25.713.044 | 3,89 |
| | | | 14.260.375 | 2,16 | Total Bonos | | | 318.179.250 | 48,14 |
| Tecnología de la información | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 318.179.250 | 48,14 |
| Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 5.427.000 | 5.243.887 | 0,79 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033 | USD | 1.704.000 | 1.646.624 | 0,25 | Bonos | | | | |
| VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031 | USD | 552.000 | 432.991 | 0,07 | Servicios de comunicación | | | | |
| | | | 7.323.502 | 1,11 | Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029 | USD | 3.979.000 | 3.300.878 | 0,50 |
| Materiales | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027 | USD | 2.417.000 | 2.245.401 | 0,34 |
| Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028 | USD | 3.260.000 | 2.804.696 | 0,42 | T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028 | USD | 3.000.000 | 2.914.176 | 0,44 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033 | USD | 200.000 | 197.446 | 0,03 | T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033 | USD | 3.735.000 | 3.660.794 | 0,55 |
| | | | 3.002.142 | 0,45 | | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032 | USD | 2.576.000 | 1.945.169 | 0,29 | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.75% 15/04/2035 | USD | 1.047.000 | 969.993 | 0,15 | | | | | |
| Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029 | USD | 1.020.000 | 903.748 | 0,14 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027 | USD | 2.630.000 | 2.453.745 | 0,37 | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 6.736.382 | 6.697.277 | 1,01 |
| | | | 14.574.994 | 2,20 | Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034 | USD | 5.000.000 | 4.062.905 | 0,61 |
| Consumo discrecional | | | | | Goldentree Loan Management US CLO Ltd. 'AR', Series 2017-2A, 144A 5.718% 20/11/2030 | USD | 8.460.000 | 8.394.418 | 1,27 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 612.000 | 613.838 | 0,09 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 1.690.000 | 1.500.789 | 0,23 |
| Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027 | USD | 1.133.000 | 1.039.496 | 0,16 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032 | USD | 5.599.000 | 4.174.371 | 0,63 |
| Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026 | USD | 7.284.000 | 6.447.885 | 0,97 | JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027 | USD | 774.000 | 694.137 | 0,11 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 2.302.000 | 1.695.016 | 0,26 | Macquarie Group Ltd., 144A 1.629% 23/09/2027 | USD | 7.910.000 | 6.865.327 | 1,04 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 1.312.000 | 1.299.247 | 0,20 | Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.15% 28/03/2033 | USD | 1.175.000 | 1.157.867 | 0,18 |
| | | | 11.095.482 | 1,68 | Milos CLO Ltd., Series 2017-1A 'AR', 144A 5.878% 20/10/2030 | USD | 8.023.346 | 7.964.984 | 1,20 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Morgan Stanley 5.948% 19/01/2038 | USD | 2.002.000 | 1.977.410 | 0,30 |
| Bacardi Ltd., 144A 5.4% 15/06/2033 | USD | 4.745.000 | 4.716.500 | 0,72 | National Securities Clearing Corp., 144A 5% 30/05/2028 | USD | 2.123.000 | 2.110.845 | 0,32 |
| JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027 | USD | 4.336.000 | 3.763.239 | 0,57 | Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037 | USD | 1.516.491 | 1.462.960 | 0,22 |
| Kenvue, Inc., 144A 5.35% 22/03/2026 | USD | 1.204.000 | 1.214.226 | 0,18 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029 | USD | 2.392.000 | 2.375.807 | 0,36 |
| | | | 9.693.965 | 1,47 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 | USD | 1.055.000 | 1.009.244 | 0,15 |
| Energía | | | | | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057 | USD | 33.240 | 32.850 | - |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030 | USD | 1.359.000 | 1.289.370 | 0,20 | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057 | USD | 504.204 | 489.531 | 0,07 |
| | | | 1.289.370 | 0,20 | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057 | USD | 553.581 | 519.554 | 0,08 |
| Finanzas | | | | | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-5 'A1', 144A 4.604% 25/02/2057 | USD | 628.810 | 627.905 | 0,09 |
| AIB Group plc, 144A 4.263% 10/04/2025 | USD | 4.110.000 | 4.017.215 | 0,61 | UMBS 2% 01/10/2051 | USD | 15.623.485 | 12.737.634 | 1,94 |
| Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027 | USD | 5.479.000 | 4.882.751 | 0,74 | UMBS 2% 01/11/2051 | USD | 14.461 | 11.740 | - |
| Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032 | USD | 3.943.000 | 3.257.465 | 0,49 | UMBS 2% 01/11/2051 | USD | 15.277 | 12.420 | - |
| Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037 | USD | 2.552.000 | 2.174.905 | 0,33 | UMBS 2.5% 01/11/2051 | USD | 3.866.850 | 3.269.564 | 0,49 |
| BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 5.245.000 | 4.855.421 | 0,73 | | | | | |
| Capital One Financial Corp. 3.273% 01/03/2030 | USD | 2.817.000 | 2.395.246 | 0,36 | | | | | |
| Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 4.024.000 | 3.771.396 | 0,57 | | | | | |
| FNMA, IO, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027 | USD | 103.035 | 4.530 | - | | | | | |
| FNMA, IO, Series 413 '49' 4% 25/07/2027 | USD | 138.666 | 6.467 | - | | | | | |
| FNMA, IO, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027 | USD | 71.075 | 3.317 | - | | | | | |
| FNMA, IO, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032 | USD | 519.696 | 60.024 | 0,01 | | | | | |
| GNMA 6% 20/12/2052 | USD | 6.197.108 | 6.231.049 | 0,94 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| UMBS | | | | | Productos industriales | | | | |
| 2.5% 01/11/2051 | USD | 3.887.655 | 3.287.161 | 0,50 | Titan Acquisition Ltd., 144A | | | | |
| UMBS 2% 01/02/2052 | USD | 8.372.112 | 6.800.255 | 1,03 | 7.75% 15/04/2026 | USD | 1.877.000 | 1.700.026 | 0,26 |
| UMBS 2% 01/03/2052 | USD | 13.105.127 | 10.659.876 | 1,61 | | | | 1.700.026 | 0,26 |
| UMBS 3% 01/04/2052 | USD | 3.805.961 | 3.345.108 | 0,51 | Tecnología de la información | | | | |
| UMBS | | | | | CommScope, Inc., 144A | | | | |
| 2.5% 01/05/2052 | USD | 7.018.027 | 5.955.321 | 0,90 | 8.25% 01/03/2027 | USD | 2.297.000 | 1.840.044 | 0,28 |
| UMBS | | | | | Qorvo, Inc., 144A | | | | |
| 3.5% 01/05/2052 | USD | 7.492.297 | 6.807.751 | 1,03 | 1.75% 15/12/2024 | USD | 1.542.000 | 1.437.050 | 0,22 |
| UMBS | | | | | | | | 3.277.094 | 0,50 |
| 3.5% 01/05/2052 | USD | 7.506.168 | 6.820.362 | 1,03 | Materiales | | | | |
| UMBS 4% 01/06/2052 | USD | 5.091.465 | 4.766.369 | 0,72 | Yamana Gold, Inc. | | | | |
| UMBS 4% 01/06/2052 | USD | 5.093.512 | 4.774.101 | 0,72 | 2.63% 15/08/2031 | USD | 4.818.000 | 3.738.687 | 0,57 |
| UMBS 3% 01/07/2052 | USD | 3.845.837 | 3.380.306 | 0,51 | | | | 3.738.687 | 0,57 |
| UMBS | | | | | Sector inmobiliario | | | | |
| 4.5% 01/08/2052 | USD | 1.712.811 | 1.642.514 | 0,25 | Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 4.160.000 | 2.995.797 | 0,46 |
| UMBS | | | | | Healthcare Realty Holdings LP, REIT | | | | |
| 4.5% 01/08/2052 | USD | 1.715.675 | 1.647.072 | 0,25 | 2.4% 15/03/2030 | USD | 1.375.000 | 1.089.834 | 0,16 |
| UMBS 5% 01/08/2052 | USD | 11.728.022 | 11.485.724 | 1,75 | | | | 4.085.631 | 0,62 |
| UMBS | | | | | Servicios públicos | | | | |
| 2.5% 01/09/2052 | USD | 7.885.643 | 6.661.499 | 1,01 | Enel Finance International NV, 144A | | | | |
| UMBS | | | | | 1.875% 12/07/2028 | USD | 8.082.000 | 6.778.338 | 1,02 |
| 4.5% 01/09/2052 | USD | 3.451.573 | 3.309.824 | 0,50 | Enel Finance International NV, 144A | | | | |
| UMBS 5% 01/09/2052 | USD | 3.421.191 | 3.350.511 | 0,51 | 7.5% 14/10/2032 | USD | 2.384.000 | 2.636.977 | 0,40 |
| UMBS 5% 01/10/2052 | USD | 3.346.760 | 3.273.268 | 0,50 | | | | 9.415.315 | 1,42 |
| UMBS | | | | | Total Bonos | | | 284.563.318 | 43,05 |
| 5.5% 01/01/2053 | USD | 5.077.748 | 5.050.453 | 0,76 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 284.563.318 | 43,05 |
| UMBS | | | | | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| 5.5% 01/01/2053 | USD | 5.131.459 | 5.099.490 | 0,77 | Bonos | | | | |
| UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 3.275.783 | 3.301.709 | 0,50 | Finanzas | | | | |
| UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 3.333.325 | 3.356.518 | 0,51 | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S | | | | |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 3.149.000 | 2.759.974 | 0,42 | 5.95% 17/04/2025* | USD | 400.000 | - | - |
| UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 2.400.000 | 2.036.461 | 0,31 | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S | | | | |
| US Bancorp 5.775% 12/06/2029 | USD | 1.996.000 | 1.994.409 | 0,30 | 4.8% 26/02/2028* | USD | 200.000 | - | - |
| US Bancorp 5.836% 12/06/2034 | USD | 1.602.000 | 1.608.247 | 0,24 | | | | - | - |
| US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 100.000 | 98.806 | 0,01 | Total Bonos | | | - | - |
| US Treasury Bill 0% 09/11/2023 | USD | 4.100.000 | 4.021.582 | 0,61 | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028 | USD | 1.233.000 | 1.151.943 | 0,17 | | | | | |
| Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028 | USD | 2.512.000 | 2.241.489 | 0,34 | | | | | |
| Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028 | USD | 1.158.000 | 1.130.392 | 0,17 | | | | | |
| Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027 | USD | 2.461.000 | 2.391.129 | 0,36 | | | | | |
| | | | 224.018.949 | 33,88 | | | | | |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | |
| CommonSpirit Health 3.347% 01/10/2029 | USD | 1.901.000 | 1.673.805 | 0,25 | | | | | |
| | | | 1.673.805 | 0,25 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | | Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Fondos de inversión | | | | | Total Inversiones | | | | |
| Schroder ISF | | | | | Efectivo | | | | |
| Securitized Credit - | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| Class I Acc | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | USD | 398.853 | 45.966.892 | 6,95 | | | | 45.966.892 | 6,95 |
| | | | 45.966.892 | 6,95 | | | | 648.709.460 | 98,14 |
| | | | | | | | | 12.995.479 | 1,97 |
| | | | | | | | | (670.724) | (0,11) |
| | | | | | | | | 661.034.215 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 89.179.787 | USD | 96.915.148 | 31/07/2023 | HSBC | 414.455 | 0,06 |
| GBP | 409 | USD | 517 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 1.876.524 | EUR | 1.710.788 | 31/07/2023 | HSBC | 9.393 | - |
| USD | 2.109 | GBP | 1.660 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 423.852 | 0,06 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 423.852 | 0,06 |
| CLP | 116.480.000 | USD | 145.228 | 10/08/2023 | Bank of America | (276) | - |
| USD | 142.823 | CLP | 116.480.000 | 10/08/2023 | BNP Paribas | (2.128) | - |
| USD | 152.688 | COP | 691.510.000 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (9.707) | - |
| USD | 311.238 | EUR | 290.000 | 05/09/2023 | Citibank | (5.823) | - |
| EUR | 650.000 | USD | 711.983 | 11/09/2023 | HSBC | (1.111) | - |
| USD | 86.677 | EUR | 80.000 | 11/09/2023 | J.P. Morgan | (815) | - |
| USD | 301.343 | EUR | 280.000 | 11/09/2023 | UBS | (4.879) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (24.739) | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 2.061.919 | USD | 1.380.347 | 31/07/2023 | HSBC | (9.125) | - |
| CNH | 2.191.006 | USD | 304.346 | 31/07/2023 | HSBC | (2.219) | - |
| EUR | 16.647 | USD | 18.226 | 31/07/2023 | HSBC | (58) | - |
| GBP | 342.728 | USD | 435.337 | 31/07/2023 | HSBC | (427) | - |
| SEK | 83.131 | USD | 7.724 | 31/07/2023 | HSBC | (29) | - |
| USD | 51.787 | EUR | 47.504 | 31/07/2023 | HSBC | (58) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (11.916) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (36.655) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 387.197 | 0,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 119 | USD | (340.266) | (0,05) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 718 | USD | (1.313.266) | (0,20) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 43 | USD | (57.698) | (0,01) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 359 | USD | (234.585) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (1.945.815) | (0,29) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (1.945.815) | (0,29) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|-----------------------|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 19.857.310 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.39-V2 | Compra | (5,00)% | 20/12/2027 | (517.225) | (0,08) |
| 12.869.074 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.40-V1 | Compra | (5,00)% | 20/06/2028 | (284.857) | (0,04) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (802.082) | (0,12) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (802.082) | (0,12) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024 | USD | 600.000 | 592.194 | 0,90 | Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 300.000 | 237.612 | 0,36 |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 870.000 | 722.561 | 1,10 | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 | USD | 300.000 | 262.875 | 0,40 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 901.000 | 764.907 | 1,18 | MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025 | USD | 200.000 | 191.949 | 0,29 |
| SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028 | USD | 200.000 | 197.877 | 0,30 | Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 400.000 | 361.832 | 0,55 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029 | USD | 400.000 | 372.137 | 0,57 | Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 300.000 | 215.616 | 0,33 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 500.000 | 415.884 | 0,63 | Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 200.000 | 195.372 | 0,30 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 600.000 | 391.788 | 0,60 | Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 200.000 | 185.897 | 0,28 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 600.000 | 473.620 | 0,72 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 750.000 | 695.340 | 1,07 |
| Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024 | USD | 500.000 | 488.296 | 0,75 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 600.000 | 548.367 | 0,84 |
| | | | 4.419.264 | 6,75 | | | | 7.438.536 | 11,35 |
| Consumo discrecional | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024 | USD | 700.000 | 679.052 | 1,04 | Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 308.000 | 292.381 | 0,45 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027 | USD | 600.000 | 558.609 | 0,85 | China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.5% 17/06/2030 | USD | 200.000 | 169.663 | 0,26 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031 | USD | 500.000 | 407.147 | 0,62 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 500.000 | 425.897 | 0,65 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 400.000 | 266.264 | 0,41 | | | | 887.941 | 1,36 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 450.000 | 287.609 | 0,44 | Energía | | | | |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 300.000 | 240.615 | 0,37 | Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.875% 17/09/2025 | USD | 300.000 | 275.911 | 0,42 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 400.000 | 300.420 | 0,46 | Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 800.000 | 703.713 | 1,07 |
| Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 500.000 | 478.753 | 0,73 | Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031 | USD | 200.000 | 153.287 | 0,23 |
| JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026 | USD | 400.000 | 383.103 | 0,58 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 250.000 | 246.163 | 0,38 |
| JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050 | USD | 405.000 | 314.886 | 0,48 | Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025 | USD | 200.000 | 193.250 | 0,30 |
| JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031 | USD | 500.000 | 421.140 | 0,64 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 402.000 | 351.750 | 0,54 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 426.000 | 206.078 | 0,31 | Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047 | USD | 200.000 | 171.235 | 0,26 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.68% 08/08/2049 | USD | 500.000 | 398.749 | 0,61 | CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 5.42% 22/11/2025 | USD | 700.000 | 697.584 | 1,07 |
| Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.44% 12/11/2049 | USD | 650.000 | 499.546 | 0,76 | CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 900.000 | 736.833 | 1,12 |
| | | | 2.993.604 | 4,57 | Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031 | USD | 400.000 | 344.757 | 0,53 |
| Finanzas | | | | | Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024 | USD | 200.000 | 194.030 | 0,30 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 500.000 | 382.072 | 0,58 | Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/07/2024 | USD | 400.000 | 386.288 | 0,59 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044 | USD | 500.000 | 484.003 | 0,74 | Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 237.000 | 162.568 | 0,25 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 500.000 | 445.000 | 0,68 | HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 400.000 | 390.942 | 0,60 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032 | USD | 500.000 | 517.178 | 0,79 | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025 | SGD | 500.000 | 322.526 | 0,49 |
| Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028 | USD | 400.000 | 381.082 | 0,58 | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024 | USD | 200.000 | 192.290 | 0,29 |
| Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024 | USD | 200.000 | 197.410 | 0,30 | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024 | USD | 600.000 | 563.238 | 0,86 |
| Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031 | USD | 300.000 | 271.854 | 0,42 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 200.000 | 190.291 | 0,29 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 250.000 | 247.710 | 0,38 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025 | USD | 200.000 | 184.692 | 0,28 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 903.000 | 817.267 | 1,25 | Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025 | USD | 400.000 | 370.569 | 0,57 |
| CDBL Funding 1, Reg. S 4.25% 02/12/2024 | USD | 500.000 | 488.693 | 0,75 | Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 200.000 | 261.058 | 0,40 |
| CDBL Funding 1, Reg. S 3.5% 24/10/2027 | USD | 300.000 | 279.605 | 0,43 | Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 200.000 | 228.287 | 0,35 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 300.000 | 254.860 | 0,39 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025 | USD | 800.000 | 784.833 | 1,20 |
| China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.75% 08/02/2028 | USD | 400.000 | 385.136 | 0,59 | Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S 2.875% 12/09/2029 | USD | 1.000.000 | 963.679 | 1,46 |
| China Construction Bank Corp., Reg. S 2.8% 31/05/2025 | CNH | 2.670.000 | 369.180 | 0,56 | Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025 | USD | 400.000 | 367.410 | 0,56 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 400.000 | 280.499 | 0,43 | | | | | |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 680.000 | 530.734 | 0,81 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026 | USD | 1.000.000 | 882.221 | 1,34 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 260.000 | 212.292 | 0,32 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 200.000 | 197.464 | 0,30 | HPHT Finance 19 Ltd., Reg. S 2.875% 05/11/2024 | USD | 200.000 | 192.604 | 0,29 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 200.000 | 197.298 | 0,30 | Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 400.000 | 317.566 | 0,48 |
| Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024 | USD | 650.000 | 641.557 | 0,98 | Taihu Pearl Oriental Co. Ltd., Reg. S 3.15% 30/07/2023 | USD | 200.000 | 199.400 | 0,30 |
| Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 200.000 | 217.184 | 0,33 | Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024 | USD | 417.000 | 393.484 | 0,61 |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 1.050.000 | 887.708 | 1,35 | | | | 3.199.991 | 4,89 |
| Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033 | USD | 450.000 | 450.223 | 0,69 | Tecnología de la información | | | | |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025 | USD | 200.000 | 204.138 | 0,31 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 300.000 | 284.250 | 0,43 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028 | USD | 400.000 | 354.558 | 0,54 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 400.000 | 350.926 | 0,54 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2034 | USD | 330.000 | 330.302 | 0,50 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 400.000 | 337.576 | 0,52 |
| Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 400.000 | 394.484 | 0,60 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 400.000 | 403.314 | 0,61 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 300.000 | 265.500 | 0,41 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 200.000 | 201.804 | 0,31 |
| | | | 18.696.795 | 28,54 | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 500.000 | 377.798 | 0,58 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 402.000 | 237.087 | 0,36 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 200.000 | 198.451 | 0,30 | | | | 2.192.755 | 3,35 |
| | | | 198.451 | 0,30 | Materiales | | | | |
| Productos industriales | | | | | China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024 | USD | 300.000 | 295.140 | 0,45 |
| Airport Authority, Reg. S 4.875% 12/01/2030 | USD | 208.000 | 211.952 | 0,32 | CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025 | USD | 500.000 | 489.905 | 0,75 |
| Airport Authority, Reg. S 4.875% 12/01/2033 | USD | 400.000 | 407.611 | 0,63 | CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/03/2028 | USD | 400.000 | 389.602 | 0,59 |
| Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 285.000 | 222.067 | 0,34 | CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3% 22/09/2030 | USD | 200.000 | 169.777 | 0,26 |
| Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd., Reg. S 4.875% 17/08/2026 | USD | 300.000 | 291.000 | 0,44 | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 200.000 | 171.588 | 0,26 |
| Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023 | USD | 400.000 | 397.694 | 0,62 | Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 226.000 | 219.991 | 0,34 |
| CITIC Ltd., Reg. S 3.5% 17/02/2032 | USD | 400.000 | 354.321 | 0,54 | | | | 1.736.003 | 2,65 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sector inmobiliario | | | | | Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | | | | |
| China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 2.45% 09/02/2026 | USD | 200.000 | 176.810 | 0,27 | | USD | 200.000 | 179.735 | 0,27 |
| China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% Perpetual | USD | 628.000 | 604.450 | 0,92 | Servicios públicos | | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 | USD | 200.000 | 74.068 | 0,11 | China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 800.000 | 785.204 | 1,20 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.125% 22/10/2025 | USD | 1.550.000 | 488.483 | 0,75 | China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 650.000 | 548.470 | 0,84 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026 | USD | 200.000 | 61.232 | 0,09 | ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4.625% 17/05/2027 | USD | 1.100.000 | 1.072.157 | 1,63 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 615.000 | 485.287 | 0,74 | Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.6% 15/12/2023 | USD | 306.000 | 301.181 | 0,46 |
| Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024 | USD | 1.100.000 | 1.080.337 | 1,66 | JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 210.000 | 177.191 | 0,27 |
| Goodman HK Finance, Reg. S 3% 22/07/2030 | USD | 200.000 | 170.328 | 0,26 | 2.884.203 4,40 | | | | |
| Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.75% 19/01/2032 | USD | 290.000 | 246.462 | 0,38 | Total Bonos 52.045.669 79,46 | | | | |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 373.000 | 293.718 | 0,45 | Bonos convertibles | | | | |
| New Metro Global Ltd., Reg. S 4.8% 15/12/2024 | USD | 500.000 | 342.325 | 0,52 | Consumo discrecional | | | | |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual | USD | 200.000 | 147.318 | 0,22 | Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 200.000 | 164.500 | 0,25 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 300.000 | 264.450 | 0,40 | 164.500 0,25 | | | | |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 400.000 | 320.000 | 0,49 | Productos industriales | | | | |
| RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026 | USD | 400.000 | 183.368 | 0,28 | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 2.000.000 | 266.221 | 0,41 |
| Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5.5% 03/03/2025 | USD | 200.000 | 165.000 | 0,25 | 266.221 0,41 | | | | |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 23/09/2024 | USD | 200.000 | 188.276 | 0,29 | Materiales | | | | |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 1.082.000 | 963.005 | 1,47 | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 250.000 | 167.513 | 0,26 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.375% 23/09/2031 | USD | 400.000 | 317.668 | 0,49 | 167.513 0,26 | | | | |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026 | USD | 700.000 | 645.806 | 0,99 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | | | Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 3.000.000 | 392.174 | 0,59 |
| | | | | | 392.174 0,59 | | | | |
| | | | | | Total Bonos convertibles 990.408 1,51 | | | | |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial 53.036.077 80,97 | | | | |
| | | | | | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | | | Bonos | | | | |
| | | | | | Servicios de comunicación | | | | |
| | | | | | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031 | USD | 200.000 | 170.203 | 0,26 |
| | | | | | 170.203 0,26 | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Hyundai Capital America, Reg. S 0.875% 14/06/2024 | USD | 200.000 | 190.841 | 0,29 | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 300.000 | 296.385 | 0,45 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 800.000 | 743.999 | 1,14 | | | | 490.093 | 0,75 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 230.000 | 217.590 | 0,33 | Tecnología de la información | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 200.000 | 180.334 | 0,28 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 600.000 | 597.063 | 0,91 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 600.000 | 591.245 | 0,90 | | | | 597.063 | 0,91 |
| Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026 | USD | 300.000 | 281.855 | 0,43 | Sector inmobiliario | | | | |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 600.000 | 562.744 | 0,86 | Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031 | USD | 800.000 | 657.768 | 1,00 |
| | | | 2.768.608 | 4,23 | NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031 | USD | 334.000 | 258.521 | 0,39 |
| Energía | | | | | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 600.000 | 537.900 | 0,82 |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 376.000 | 338.454 | 0,51 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.78% 11/06/2024 | CNH | 8.000.000 | 1.098.756 | 1,68 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 209.000 | 195.938 | 0,30 | Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3.7% 16/07/2025 | CNH | 8.290.000 | 1.153.249 | 1,76 |
| Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042 | USD | 200.000 | 194.815 | 0,30 | | | | 3.706.194 | 5,65 |
| | | | 729.207 | 1,11 | Servicios públicos | | | | |
| Finanzas | | | | | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 370.000 | 364.490 | 0,56 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.9% 06/04/2028 | USD | 400.000 | 382.958 | 0,58 | HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.85% 14/05/2024 | CNH | 4.000.000 | 549.279 | 0,84 |
| BOC Aviation USA Corp., Reg. S 4.875% 03/05/2033 | USD | 200.000 | 194.257 | 0,30 | | | | 913.769 | 1,40 |
| Export-Import Bank of China (The), Reg. S 4.15% 18/06/2027 | CNH | 3.000.000 | 434.468 | 0,66 | Total Bonos | | | 11.344.593 | 17,32 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025 | USD | 200.000 | 193.858 | 0,30 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 11.344.593 | 17,32 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.084% 22/05/2053 | USD | 200.000 | 199.643 | 0,30 | Total Inversiones | | | 64.380.670 | 98,29 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027 | USD | 400.000 | 370.173 | 0,57 | Efectivo | | | 1.017.199 | 1,55 |
| Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 200.000 | 194.099 | 0,30 | Otros activos/(pasivos) | | | 100.223 | 0,16 |
| | | | 1.969.456 | 3,01 | Total Patrimonio neto | | | 65.498.092 | 100,00 |
| Productos industriales | | | | | | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024 | USD | 200.000 | 193.708 | 0,30 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------|
| USD | 488.239 | SGD | 648.000 | 12/07/2023 | RBC | 9.516 | 0,01 |
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | HSBC | - | - |
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 5.335.797 | CNH | 36.870.000 | 15/08/2023 | UBS | 245.406 | 0,38 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| EUR | 315.000 | USD | 338.262 | 30/08/2023 | HSBC | 6.029 | 0,01 |
| USD | 1.176.128 | HKD | 9.190.000 | 30/08/2023 | Goldman Sachs | 1.721 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 262.672 | 0,40 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 191.826 | USD | 208.463 | 31/07/2023 | HSBC | 893 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 893 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 263.565 | 0,40 |
| CNH | 3.100.000 | USD | 443.281 | 15/08/2023 | HSBC | (15.285) | (0,02) |
| CNH | 7.400.000 | USD | 1.062.860 | 15/08/2023 | UBS | (41.192) | (0,06) |
| HKD | 2.150.000 | USD | 275.097 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | (344) | - |
| HKD | 1.990.000 | USD | 254.545 | 30/08/2023 | RBC | (239) | - |
| USD | 338.588 | EUR | 315.000 | 30/08/2023 | RBC | (5.704) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (62.764) | (0,09) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CNH | 435.586.781 | USD | 60.506.051 | 31/07/2023 | HSBC | (441.118) | (0,68) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (441.118) | (0,68) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (503.882) | (0,77) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (240.317) | (0,37) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (5) | USD | 9.688 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 9.688 | 0,01 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 9.688 | 0,01 |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------|---|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1.370.000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.13% 15/01/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (7.592) | (0,01) |
| 1.370.000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (10.524) | (0,02) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (18.116) | (0,03) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (18.116) | (0,03) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Radian Group, Inc. 4.875% 15/03/2027 | USD | 4.000.000 | 3.763.761 | 0,68 | Ares XLII CLO Ltd. 'D', Series 2017-42A, 144A 8.723% 22/01/2028 | USD | 850.000 | 837.023 | 0,15 |
| | | | 3.763.761 | 0,68 | Avoca CLO XV DAC, Reg. S 'AR', Series 15X 3.887% 15/04/2031 | EUR | 2.004.725 | 2.142.482 | 0,39 |
| | | | | | Azure Finance NO 3 plc, Reg. S 'B', Series 3 6.584% 20/06/2034 | GBP | 4.613.000 | 5.861.245 | 1,06 |
| Total Bonos | | | 3.763.761 | 0,68 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037 | USD | 10.232.000 | 9.204.380 | 1,68 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| 3.763.761 | | | | | | | | | |
| 0,68 | | | | | | | | | |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'D', 144A 4.129% 15/08/2040 | USD | 1.640.000 | 1.497.517 | 0,27 | Banc of America Funding Trust, Series 2014-R3 '3A2', 144A 4.153% 26/06/2035 | USD | 451.000 | 441.067 | 0,08 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC 'D', Series 2021-D, 144A 4.446% 01/10/2038 | USD | 4.310.823 | 3.876.416 | 0,70 | Barings CLO Ltd. 'AR2', Series 2016-2A, 144A 5.878% 20/01/2032 | USD | 1.455.000 | 1.439.053 | 0,26 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'E', 144A 5.465% 15/08/2040 | USD | 1.400.000 | 1.234.110 | 0,22 | Barings CLO Ltd. 'D', Series 2017-1A, 144A 8.862% 18/07/2029 | USD | 2.149.000 | 2.107.516 | 0,38 |
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust 'D', Series 2021-LRMR, 144A 3.614% 15/08/2037 | USD | 6.846.000 | 5.219.866 | 0,95 | Barings CLO Ltd. 'D', Series 2018-3A, 144A 7.708% 20/07/2029 | USD | 2.514.000 | 2.442.054 | 0,44 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 5.226% 15/12/2038 | GBP | 1.045.588 | 1.264.192 | 0,23 | BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 7.21% 19/08/2038 | USD | 4.165.000 | 4.140.772 | 0,75 |
| Aqueduct European CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 2017-1X 3.84% 20/07/2030 | EUR | 1.228.900 | 1.321.752 | 0,24 | BDS Ltd. 'C', Series 2021-FL8, 144A 6.707% 18/01/2036 | USD | 2.828.000 | 2.671.038 | 0,48 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 7.043% 15/08/2034 | USD | 2.503.000 | 2.380.123 | 0,43 | Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2019-3A, 144A 7.65% 25/07/2029 | USD | 3.800.000 | 3.795.637 | 0,69 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'D', 144A 7.607% 15/05/2036 | USD | 500.000 | 468.895 | 0,08 | Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2021-2A, 144A 9.217% 25/06/2031 | USD | 2.550.000 | 2.467.904 | 0,45 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 7.393% 15/08/2034 | USD | 2.502.000 | 2.361.521 | 0,43 | Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2022-1, 144A 10.567% 26/01/2032 | USD | 4.451.000 | 4.255.617 | 0,77 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'E', 144A 8.057% 15/05/2036 | USD | 1.766.000 | 1.617.690 | 0,29 | Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 9.067% 27/09/2032 | USD | 2.153.000 | 2.198.949 | 0,40 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 7.217% 26/01/2032 | USD | 7.327.000 | 7.254.438 | 1,31 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 7.15% 25/04/2029 | USD | 2.251.630 | 2.253.909 | 0,41 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1C', 144A 7.1% 25/07/2029 | USD | 1.213.582 | 1.214.927 | 0,22 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 8.05% 25/04/2028 | USD | 101.957 | 102.367 | 0,02 | CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'F', 144A 7.657% 15/12/2037 | USD | 2.085.000 | 2.008.333 | 0,36 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 7.85% 25/03/2029 | USD | 5.935.415 | 5.978.667 | 1,08 | Cheshire plc, Reg. S 'E', Series 2020-1 8.051% 20/08/2045 | GBP | 1.747.000 | 2.126.896 | 0,39 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M2', 144A 8.25% 25/04/2029 | USD | 1.414.000 | 1.439.636 | 0,26 | CIFC Funding Ltd. 'B1', Series 2014-2RA, 144A 8.073% 24/04/2030 | USD | 5.096.000 | 4.908.890 | 0,89 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 8% 25/10/2029 | USD | 1.416.000 | 1.428.156 | 0,26 | CIFC Funding Ltd. 'C', Series 2012-2RA, 144A 7.308% 20/01/2028 | USD | 5.864.000 | 5.740.076 | 1,04 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 11.15% 26/08/2030 | USD | 1.309.231 | 1.333.175 | 0,24 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 'A', Series 2013-375P, 144A 3.251% 10/05/2035 | USD | 5.856.998 | 5.432.416 | 0,98 |
| Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2020-3A, 144A 10% 25/10/2030 | USD | 2.673.151 | 2.791.538 | 0,51 | Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 3.947% 15/10/2030 | EUR | 612.144 | 656.092 | 0,12 |
| Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2021-1A, 144A 9.917% 25/03/2031 | USD | 3.000.000 | 3.093.209 | 0,56 | Contego CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 3.997% 15/01/2031 | EUR | 2.873.450 | 3.074.367 | 0,56 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 7.967% 25/06/2031 | USD | 5.160.000 | 4.988.149 | 0,90 | CORE Mortgage Trust, Series 2019-CORE 'E', 144A 7.007% 15/12/2031 | USD | 1.798.400 | 1.668.377 | 0,30 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 8.75% 25/06/2030 | USD | 211.412 | 212.948 | 0,04 | CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 4.103% 15/08/2032 | EUR | 2.005.249 | 2.144.138 | 0,39 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 6.467% 25/09/2031 | USD | 1.469.000 | 1.447.921 | 0,26 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2005-G '2A' 5.337% 15/12/2035 | USD | 102.699 | 102.242 | 0,02 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 8.217% 25/09/2031 | USD | 8.950.000 | 8.704.144 | 1,59 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 5.247% 15/07/2036 | USD | 454.501 | 410.132 | 0,07 |
| Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 4.236% 15/03/2031 | EUR | 1.909.562 | 2.042.379 | 0,37 | Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 9.15% 25/11/2028 | USD | 550.000 | 553.710 | 0,10 |
| Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.027% 15/07/2030 | EUR | 552.142 | 591.893 | 0,11 | Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2020-1, 144A 8% 25/01/2030 | USD | 2.117.000 | 2.074.317 | 0,38 |
| BlackRock European CLO VI DAC 'A1E', Series 6A, 144A 4.047% 15/07/2032 | EUR | 1.058.000 | 1.125.803 | 0,20 | Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 10.067% 25/04/2034 | USD | 2.882.000 | 2.842.275 | 0,51 |
| Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 3.797% 15/10/2031 | EUR | 2.000.000 | 2.128.214 | 0,39 | Eagle RE Ltd., Series 2019-1 'M1B', 144A 6.95% 25/04/2029 | USD | 4.330.665 | 4.325.435 | 0,78 |
| Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 3.754% 15/02/2039 | EUR | 1.708.466 | 1.782.639 | 0,32 | Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 7.117% 25/04/2034 | USD | 3.149.000 | 3.162.584 | 0,57 |
| | | | | | Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.95% 25/01/2030 | USD | 1.416.000 | 1.411.151 | 0,26 |
| | | | | | Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.767% 25/10/2033 | USD | 4.922.439 | 4.929.934 | 0,89 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.517% 25/04/2034 | USD | 4.169.000 | 4.258.623 | 0,77 | Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 8.4% 25/05/2029 | USD | 2.581.000 | 2.619.406 | 0,47 |
| Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 8.15% 25/11/2028 | USD | 2.955.000 | 2.983.600 | 0,54 | Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 10.4% 25/10/2030 | USD | 788.695 | 799.612 | 0,14 |
| Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2019-1, 144A 8.45% 25/04/2029 | USD | 5.614.000 | 5.682.991 | 1,03 | Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 5.32% 25/11/2036 | USD | 747.045 | 645.343 | 0,12 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 7.15% 25/01/2030 | USD | 1.034.000 | 1.013.513 | 0,18 | Jubilee CLO DAC, Reg. S 'A1', Series 2017-19X 4.061% 25/07/2030 | EUR | 2.239.000 | 2.390.641 | 0,43 |
| EMF-UK plc, Reg. S 'A2A', Series 2008-1X 6.358% 13/03/2046 | GBP | 1.290.717 | 1.623.316 | 0,29 | KKR CLO Ltd. 'DR', Series 13, 144A 7.46% 16/01/2028 | USD | 4.120.000 | 4.003.701 | 0,73 |
| Eurosail PRIME-UK plc, Reg. S, Series 2007-PR1X 'A2' 5.458% 13/09/2045 | GBP | 2.876.172 | 3.554.347 | 0,64 | KVK CLO Ltd., Series 2013-1A 'DR', 144A 8.201% 14/01/2028 | USD | 2.340.000 | 2.299.888 | 0,42 |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A3' 6.008% 13/06/2045 | GBP | 1.778.331 | 2.227.964 | 0,40 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 'D', Series 1A, 144A 5.258% 17/08/2033 | EUR | 1.152.699 | 1.122.637 | 0,20 |
| Finsbury Square, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.587% 16/12/2067 | GBP | 4.210.392 | 5.299.530 | 0,96 | Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 6.858% 17/08/2031 | EUR | 530.891 | 528.538 | 0,10 |
| FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F1', 144A 3.638% 17/08/2037 | USD | 1.750.000 | 1.615.162 | 0,29 | Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.977% 15/07/2032 | EUR | 1.589.000 | 1.688.198 | 0,31 |
| Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 5.765% 28/07/2047 | GBP | 939.077 | 1.189.936 | 0,22 | Madison Park Funding XIX Ltd. 'CR', Series 2015-19A, 144A 7.423% 22/01/2028 | USD | 4.084.000 | 3.935.596 | 0,71 |
| GNMA 6% 20/06/2053 | USD | 5.200.000 | 5.231.319 | 0,95 | Madison Park Funding XLI Ltd. 'DR', Series 12A, 144A 8.073% 22/04/2027 | USD | 5.488.000 | 5.377.389 | 0,97 |
| Harvest CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'ARR' 3.907% 15/01/2031 | EUR | 992.034 | 1.061.653 | 0,19 | Madison Park Funding XXX Ltd., Reg. S 'D', Series 2018-30X 7.76% 15/04/2029 | USD | 3.522.000 | 3.364.757 | 0,61 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL1, 144A 7.455% 16/06/2036 | USD | 613.000 | 563.707 | 0,10 | Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 7.31% 15/01/2028 | USD | 1.495.000 | 1.429.778 | 0,26 |
| Holland Park CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 1X 4.243% 14/11/2032 | EUR | 1.271.000 | 1.352.535 | 0,24 | Oaktown Re II Ltd. 'B1', Series 2018-1A, 144A 9.2% 25/07/2028 | USD | 1.327.000 | 1.330.142 | 0,24 |
| Home Re Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 9.15% 25/10/2028 | USD | 1.464.000 | 1.497.460 | 0,27 | Oaktown Re II Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 8% 25/07/2028 | USD | 7.531.000 | 7.541.436 | 1,37 |
| Home RE Ltd. 'M1', Series 2019-1, 144A 6.8% 25/05/2029 | USD | 510.361 | 510.280 | 0,09 | Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M1B', 144A 7.1% 25/07/2029 | USD | 481.530 | 481.678 | 0,09 |
| Home RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 7.917% 25/10/2034 | USD | 2.969.000 | 2.986.425 | 0,54 | Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 7.7% 25/07/2029 | USD | 1.118.000 | 1.119.743 | 0,20 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.7% 25/07/2033 | USD | 189.347 | 189.213 | 0,03 | Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 10.4% 25/10/2030 | USD | 677.054 | 693.015 | 0,13 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.45% 25/07/2033 | USD | 6.625.000 | 6.626.829 | 1,20 | | | | | |
| Home RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.867% 25/01/2034 | USD | 1.199.000 | 1.181.586 | 0,21 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Oaktown Re VI Ltd. 'B1', Series 2021-1A, 144A 10.567% 25/10/2033 | USD | 2.192.000 | 2.186.588 | 0,40 | Progress Residential Trust, Series 2019-SFR4 'F', 144A 3.684% 17/10/2036 | USD | 1.500.000 | 1.431.506 | 0,26 |
| Oaktown Re VI Ltd. 'M1B', Series 2021-1A, 144A 7.117% 25/10/2033 | USD | 1.897.244 | 1.899.886 | 0,34 | PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2.115% 25/03/2026 | USD | 885.811 | 835.208 | 0,15 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 8.067% 25/10/2033 | USD | 2.980.000 | 3.031.348 | 0,55 | PRPM LLC 'A1', Series 2021-8, 144A 1.743% 25/09/2026 | USD | 2.807.790 | 2.579.241 | 0,47 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 9.017% 25/10/2033 | USD | 2.350.000 | 2.341.125 | 0,42 | PRPM LLC, STEP, Series 2020-4 'A1', 144A 2.951% 25/10/2025 | USD | 352.380 | 347.338 | 0,06 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 9.467% 25/04/2034 | USD | 3.261.000 | 3.079.183 | 0,56 | PRPM LLC, STEP, Series 2020-6 'A1', 144A 2.363% 25/11/2025 | USD | 356.845 | 340.817 | 0,06 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 6.667% 25/04/2034 | USD | 1.933.854 | 1.927.224 | 0,35 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026 | USD | 2.871.309 | 2.671.423 | 0,48 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.417% 25/04/2034 | USD | 2.000.000 | 1.982.504 | 0,36 | PRPM LLC, STEP, Series 2021-3 'A1', 144A 1.867% 25/04/2026 | USD | 1.602.452 | 1.493.011 | 0,27 |
| Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037 | USD | 243.169 | 229.232 | 0,04 | PRPM LLC, STEP, Series 2021-5 'A1', 144A 1.793% 25/06/2026 | USD | 3.607.066 | 3.269.765 | 0,59 |
| Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A1' 5.315% 15/11/2038 | GBP | 3.197.101 | 3.948.455 | 0,72 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-7, 144A 1.867% 25/08/2026 | USD | 1.420.294 | 1.294.537 | 0,23 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S 'A', Series 2022-1X 6.467% 25/07/2045 | GBP | 2.774.874 | 3.527.507 | 0,64 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026 | USD | 7.463.900 | 6.930.461 | 1,26 |
| PRET LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL4, 144A 6.559% 25/08/2052 | USD | 5.944.168 | 5.810.997 | 1,05 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2022-5, 144A 6.9% 27/09/2027 | USD | 7.393.435 | 7.238.303 | 1,31 |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2.239% 27/09/2060 | USD | 976.718 | 917.310 | 0,17 | Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 8.817% 25/09/2032 | USD | 4.000.000 | 4.042.003 | 0,73 |
| Pretium Mortgage Credit Partners LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052 | USD | 5.526.946 | 5.082.611 | 0,92 | Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 8.767% 25/11/2031 | USD | 3.482.000 | 3.465.210 | 0,63 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'D' 5.839% 24/03/2061 | EUR | 1.667.000 | 1.686.610 | 0,31 | Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.767% 27/12/2033 | USD | 3.755.000 | 3.797.261 | 0,69 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'E' 7.189% 24/03/2061 | EUR | 2.059.000 | 2.004.129 | 0,36 | Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 8.217% 27/12/2033 | USD | 1.414.000 | 1.389.956 | 0,25 |
| | | | | | Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 6.435% 18/12/2044 | GBP | 1.207.000 | 1.464.097 | 0,27 |
| | | | | | Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.289% 24/12/2059 | EUR | 951.309 | 1.035.701 | 0,19 |
| | | | | | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 5.439% 24/06/2071 | EUR | 6.720.000 | 7.185.387 | 1,30 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Silver Creek CLO Ltd. 'DR', Series 2014-1A, 144A 8.6% 20/07/2030 | USD | 5.221.000 | 5.137.234 | 0,93 | Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4.96% 17/05/2037 | USD | 1.928.000 | 1.854.776 | 0,34 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D', Series 2021-1 7.03% 25/09/2051 | GBP | 5.252.000 | 6.574.712 | 1,19 | Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038 | USD | 2.854.000 | 2.653.635 | 0,48 |
| Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 7.97% 20/07/2060 | GBP | 1.436.000 | 1.804.591 | 0,33 | UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 7.944.916 | 7.895.339 | 1,43 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 7.089% 12/12/2043 | GBP | 1.545.000 | 1.897.809 | 0,34 | Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 3.255% 10/10/2040 | EUR | 2.860.607 | 2.964.735 | 0,54 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'F', Series 2021-2X 8.22% 20/07/2060 | GBP | 7.000.000 | 8.807.348 | 1,61 | US Treasury Bill 0% 22/08/2023 | USD | 58.348.400 | 57.905.748 | 10,50 |
| Taurus DAC 'D', Series 2021-UK1A, 144A 7.555% 17/05/2031 | GBP | 496.354 | 595.865 | 0,11 | Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 3.927% 15/10/2030 | EUR | 1.346.467 | 1.446.792 | 0,26 |
| Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 7.055% 17/08/2031 | GBP | 468.962 | 546.635 | 0,10 | | | | 474.157.971 | 85,89 |
| Telos CLO Ltd. 'DR', Series 2014-5A, 144A 8.56% 17/04/2028 | USD | 2.129.000 | 2.011.420 | 0,36 | Productos industriales | | | | |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.64% 20/10/2051 | GBP | 5.254.000 | 6.606.005 | 1,20 | Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 4.05% 20/04/2032 | EUR | 6.942.000 | 7.388.661 | 1,34 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 7.726% 20/05/2045 | GBP | 3.742.000 | 4.091.830 | 0,74 | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 4.689% 24/02/2071 | EUR | 5.020.304 | 5.441.036 | 0,99 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'E' 8.821% 20/02/2045 | GBP | 1.862.000 | 2.367.654 | 0,43 | Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 5.821% 15/07/2059 | GBP | 6.029.372 | 7.637.386 | 1,38 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'E' 8.07% 20/07/2045 | GBP | 3.850.000 | 4.986.845 | 0,90 | | | | 20.467.083 | 3,71 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2019-V2X 8.951% 20/02/2054 | GBP | 966.000 | 1.222.335 | 0,22 | Total Bonos | | | 494.625.054 | 89,60 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 8.101% 20/05/2045 | GBP | 1.360.000 | 1.764.482 | 0,32 | Contratos pendientes de anunciar | | | | |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 8.951% 20/02/2054 | GBP | 1.144.000 | 1.477.630 | 0,27 | Finanzas | | | | |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'FR', Series 2019-GR4X 7.02% 20/10/2051 | GBP | 3.500.000 | 4.324.834 | 0,78 | GNMA 5% 15/07/2053 | USD | 3.000.000 | 2.941.055 | 0,53 |
| | | | | | GNMA 5.5% 15/07/2053 | USD | 2.593.296 | 2.577.493 | 0,47 |
| | | | | | | | | 5.518.548 | 1,00 |
| | | | | | Total Contratos pendientes de anunciar | | | 5.518.548 | 1,00 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 500.143.602 | 90,60 |
| | | | | | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | | | Bonos | | | | |
| | | | | | Finanzas | | | | |
| | | | | | Banco Santander SA 0% 20/12/2027* | EUR | 3.880.877 | 4.144.792 | 0,75 |
| | | | | | Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037* | EUR | 1.110.990 | 1.168.380 | 0,21 |
| | | | | | Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037* | EUR | 6.170.262 | 6.724.351 | 1,22 |
| | | | | | Fondo De Titulacion Pymes Magdalena 11.49% 30/06/2050* | EUR | 2.957.224 | 3.179.275 | 0,58 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044# | GBP | 937.439 | 999.036 | 0,18 |
| Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S 'A1', Series 2023-1X 7.005% 20/07/2035# | USD | 4.829.000 | 4.829.000 | 0,87 |
| Motor Securities DAC 'D' 13.157% 25/11/2029# | GBP | 6.566.000 | 8.113.697 | 1,47 |
| SoFi Professional Loan Program LLC, IO 'R1', Series 2017-D, 144A 0% 25/09/2040# | USD | 207.820 | 2.325.208 | 0,42 |
| Sofi Professional Loan Program Trust, IO 'R1', Series 2018-B, 144A 0% 26/08/2047# | USD | 127.785 | 1.815.892 | 0,33 |
| YORK CLO DA 0% 20/03/2029# | GBP | 6.175.000 | 7.849.891 | 1,42 |
| | | | 41.149.522 | 7,45 |
| Total Bonos | | | 41.149.522 | 7,45 |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 41.149.522 | 7,45 |
| Total Inversiones | | | 545.056.885 | 98,73 |
| Efectivo | | | 14.042.254 | 2,54 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (7.017.192) | (1,27) |
| Total Patrimonio neto | | | 552.081.947 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------|
| GBP | 78.968 | USD | 99.038 | 17/07/2023 | Deutsche Bank | 1.158 | - |
| GBP | 12.318.678 | USD | 15.305.508 | 17/07/2023 | Morgan Stanley | 324.635 | 0,06 |
| GBP | 62.217 | USD | 77.802 | 17/07/2023 | State Street | 1.141 | - |
| GBP | 3.664.420 | USD | 4.578.224 | 17/07/2023 | UBS | 71.253 | 0,01 |
| USD | 3.553.542 | GBP | 2.787.444 | 17/07/2023 | UBS | 16.787 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 414.974 | 0,07 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| NOK | 945 | USD | 88 | 03/07/2023 | HSBC | - | - |
| CHF | 133.841 | USD | 149.157 | 31/07/2023 | HSBC | 377 | - |
| EUR | 6.928.901 | USD | 7.530.026 | 31/07/2023 | HSBC | 32.082 | 0,01 |
| NOK | 970.501.738 | USD | 89.534.727 | 31/07/2023 | HSBC | 1.145.987 | 0,21 |
| USD | 93.085 | EUR | 85.121 | 31/07/2023 | HSBC | 184 | - |
| USD | 506.853 | GBP | 398.922 | 31/07/2023 | HSBC | 633 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1.179.263 | 0,22 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.594.237 | 0,29 |
| GBP | 4.661.322 | USD | 5.947.866 | 17/07/2023 | J.P. Morgan | (33.503) | (0,01) |
| USD | 336.678 | GBP | 271.846 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (8.245) | - |
| USD | 1.902.037 | GBP | 1.521.407 | 17/07/2023 | J.P. Morgan | (28.350) | (0,01) |
| USD | 7.466.569 | GBP | 5.987.945 | 17/07/2023 | Standard Chartered | (131.036) | (0,02) |
| USD | 116.394.426 | GBP | 93.100.645 | 17/07/2023 | State Street | (1.733.227) | (0,31) |
| USD | 16.619 | GBP | 13.302 | 17/07/2023 | UBS | (259) | - |
| EUR | 825.135 | USD | 906.452 | 20/07/2023 | HSBC | (6.467) | - |
| USD | 65.033.821 | EUR | 59.999.724 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | (408.656) | (0,08) |
| USD | 1.114.051 | EUR | 1.024.124 | 20/07/2023 | Standard Chartered | (2.974) | - |
| USD | 4.190.327 | EUR | 3.851.032 | 20/07/2023 | UBS | (10.043) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.362.760) | (0,43) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 620.449 | NOK | 6.655.769 | 03/07/2023 | HSBC | (779) | - |
| USD | 2.417 | NOK | 26.131 | 05/07/2023 | HSBC | (22) | - |
| GBP | 340.556.197 | USD | 432.578.670 | 31/07/2023 | HSBC | (423.870) | (0,08) |
| USD | 89 | EUR | 82 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 88 | NOK | 945 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (424.671) | (0,08) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.787.431) | (0,51) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.193.194) | (0,22) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (223) | USD | 588.166 | 0,11 |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (157) | USD | 318.240 | 0,06 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (67) | USD | 26.172 | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (11) | USD | 20.100 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 952.678 | 0,17 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 952.678 | 0,17 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Energía | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 700.000 | 581.371 | 0,36 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 200.000 | 170.359 | 0,11 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 200.000 | 150.479 | 0,09 | | | | 471.283 | 0,29 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 286.000 | 241.059 | 0,15 | Energía | | | | |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 392.000 | 380.176 | 0,24 | Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 333.000 | 292.920 | 0,18 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 200.000 | 194.750 | 0,12 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 200.000 | 196.930 | 0,12 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 1.000.000 | 831.768 | 0,52 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 200.000 | 180.610 | 0,11 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 350.000 | 276.278 | 0,17 | GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026 | USD | 220.000 | 213.306 | 0,13 |
| | | | 2.655.881 | 1,65 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 300.000 | 262.500 | 0,16 |
| Consumo discrecional | | | | | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | USD | 400.000 | 397.636 | 0,26 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 610.000 | 406.052 | 0,25 | Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 600.000 | 579.490 | 0,37 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 200.000 | 127.826 | 0,08 | Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 466.000 | 331.062 | 0,21 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 200.000 | 160.410 | 0,10 | Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047 | USD | 400.000 | 342.470 | 0,21 |
| Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 200.000 | 191.501 | 0,12 | SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 300.000 | 264.375 | 0,16 |
| JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031 | USD | 466.000 | 392.502 | 0,24 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 300.000 | 245.313 | 0,15 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 271.000 | 131.096 | 0,08 | | | | 3.306.612 | 2,06 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 200.000 | 158.408 | 0,10 | Finanzas | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 | USD | 300.000 | 262.875 | 0,16 | AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 500.000 | 382.072 | 0,24 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 200.000 | 143.744 | 0,09 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046 | USD | 200.000 | 183.070 | 0,11 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 500.000 | 488.431 | 0,31 | AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 330.000 | 293.700 | 0,18 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 200.000 | 185.424 | 0,12 | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 200.000 | 201.750 | 0,13 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 200.000 | 182.789 | 0,11 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 239.000 | 216.279 | 0,13 |
| | | | 2.831.058 | 1,76 | Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030 | USD | 250.000 | 232.086 | 0,14 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 250.000 | 255.819 | 0,16 |
| Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 317.000 | 300.924 | 0,18 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 2.600.000 | 5.397.810 | 3,36 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|---------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 500.000 | 378.938 | 0,24 | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024 | USD | 1.800.000 | 1.730.610 | 1,08 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 556.000 | 472.341 | 0,29 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 500.000 | 475.726 | 0,30 |
| China Development Bank 3.3% 03/03/2026 | CNY | 30.000.000 | 4.226.031 | 2,63 | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025 | USD | 1.800.000 | 1.655.469 | 1,03 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 20.000.000 | 2.751.389 | 1,71 | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | USD | 300.000 | 284.239 | 0,18 |
| China Government Bond 4.08% 22/10/2048 | CNY | 20.000.000 | 3.225.489 | 2,01 | Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.835% 13/12/2027 | USD | 200.000 | 187.410 | 0,12 |
| China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 10.000.000 | 1.537.672 | 0,96 | Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024 | IDR 15.000.000.000 | | 1.019.310 | 0,63 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 268.000 | 187.935 | 0,12 | Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025 | IDR 58.000.000.000 | | 3.915.441 | 2,43 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 493.000 | 384.782 | 0,24 | Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032 | USD | 708.000 | 694.725 | 0,43 |
| CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 600.000 | 491.222 | 0,31 | Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039 | IDR 24.000.000.000 | | 1.869.436 | 1,16 |
| Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 300.000 | 243.025 | 0,15 | Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052 | USD | 360.000 | 311.400 | 0,19 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 20.000.000 | 2.924.908 | 1,82 | Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052 | USD | 200.000 | 203.506 | 0,13 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028 | USD | 200.000 | 188.391 | 0,12 | Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 200.000 | 261.058 | 0,16 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 2.25% 13/01/2031 | USD | 400.000 | 323.832 | 0,20 | Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 600.000 | 684.861 | 0,43 |
| Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 400.000 | 395.981 | 0,25 | Indonesia Treasury 6.375% 15/08/2028 | IDR 117.000.000.000 | | 7.965.676 | 4,95 |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 200.000 | 179.159 | 0,11 | Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 300.000 | 300.477 | 0,19 |
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 500.000 | 342.970 | 0,21 | KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 200.000 | 192.569 | 0,12 |
| Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4.5% 11/01/2028 | USD | 200.000 | 201.278 | 0,13 | Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 200.000 | 197.464 | 0,12 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 250.000 | 244.339 | 0,15 | Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 452.000 | 445.893 | 0,28 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 200.000 | 211.199 | 0,13 | Korea Treasury 1.875% 10/03/2024 | KRW 1.500.000.000 | | 1.125.713 | 0,70 |
| | | | | | Korea Treasury 1.125% 10/06/2024 | KRW 1.700.000.000 | | 1.261.814 | 0,78 |
| | | | | | Korea Treasury 1.875% 10/12/2024 | KRW 11.000.000.000 | | 8.140.480 | 5,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Korea Treasury 1.5% 10/03/2025 | KRW | 4.700.000.000 | 3.437.069 | 2,14 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4.436% 02/04/2024 | USD | 200.000 | 196.888 | 0,12 |
| Korea Treasury 2.375% 10/12/2028 | KRW | 2.000.000.000 | 1.419.233 | 0,88 | Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035 | THB | 142.334.000 | 3.528.990 | 2,19 |
| Korea Treasury 3.375% 10/06/2032 | KRW | 7.000.000.000 | 5.181.174 | 3,22 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 386.000 | 339.494 | 0,21 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 200.000 | 196.500 | 0,12 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 340.000 | 336.013 | 0,21 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025 | USD | 389.000 | 384.438 | 0,24 | US Treasury 2.25% 31/03/2024 | USD | 2.000.000 | 1.953.274 | 1,21 |
| Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024 | USD | 500.000 | 493.506 | 0,31 | US Treasury 3.25% 31/08/2024 | USD | 2.500.000 | 2.440.625 | 1,52 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 375.000 | 325.899 | 0,20 | US Treasury 2.875% 15/06/2025 | USD | 7.900.000 | 7.603.749 | 4,73 |
| Philippine Government Bond 5.17% 13/10/2027 | USD | 200.000 | 202.792 | 0,13 | US Treasury Bill 0% 18/04/2024 | USD | 900.000 | 862.321 | 0,54 |
| Philippine Government Bond 5% 17/07/2033 | USD | 200.000 | 203.034 | 0,13 | Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 3.625% 28/05/2024 | USD | 1.800.000 | 1.759.446 | 1,09 |
| Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 400.000 | 329.481 | 0,20 | Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 2.200.000 | 2.169.662 | 1,35 |
| Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 300.000 | 325.776 | 0,20 | ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 200.000 | 177.000 | 0,11 |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 900.000 | 761.103 | 0,47 | | | | 104.172.431 | 64,77 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025 | USD | 1.800.000 | 1.631.790 | 1,01 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 400.000 | 357.986 | 0,22 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 200.000 | 198.451 | 0,12 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 255.000 | 244.008 | 0,15 | | | | 198.451 | 0,12 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 200.000 | 195.717 | 0,12 | Productos industriales | | | | |
| Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031 | SGD | 6.300.000 | 4.180.613 | 2,60 | Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual | USD | 600.000 | 530.674 | 0,33 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 4.500.000 | 3.212.166 | 2,00 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 529.000 | 431.933 | 0,27 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 336.000 | 336.213 | 0,21 | Marubeni Corp., Reg. S 3.56% 26/04/2024 | USD | 1.800.000 | 1.763.037 | 1,09 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028 | USD | 200.000 | 177.279 | 0,11 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 200.000 | 192.435 | 0,12 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028 | USD | 200.000 | 212.448 | 0,13 | MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 200.000 | 165.056 | 0,10 |
| | | | | | Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 500.000 | 396.957 | 0,25 |
| | | | | | | | | 3.480.092 | 2,16 |
| | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| | | | | | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 300.000 | 263.194 | 0,16 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 300.000 | 253.182 | 0,16 | Wanda Properties Global Co. Ltd., Reg. S 11% 20/01/2025 | USD | 400.000 | 178.038 | 0,11 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 400.000 | 308.560 | 0,19 | Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 600.000 | 539.204 | 0,33 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 0.75% 28/09/2025 | USD | 1.800.000 | 1.620.926 | 1,01 | | | | 2.688.769 | 1,67 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031 | USD | 500.000 | 413.968 | 0,26 | Servicios públicos | | | | |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 500.000 | 377.799 | 0,23 | China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 200.000 | 168.760 | 0,10 |
| | | | 3.237.629 | 2,01 | ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030 | USD | 200.000 | 167.244 | 0,10 |
| Materiales | | | | | JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 318.360 | 268.621 | 0,17 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 356.000 | 323.259 | 0,20 | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 200.000 | 198.784 | 0,12 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 700.000 | 571.822 | 0,36 | Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual | USD | 400.000 | 396.250 | 0,26 |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 200.000 | 192.936 | 0,12 | | | | 1.199.659 | 0,75 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 208.000 | 202.285 | 0,13 | Total Bonos | | | 125.794.015 | 78,21 |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 269.000 | 261.848 | 0,16 | Bonos convertibles | | | | |
| | | | 1.552.150 | 0,97 | Consumo discrecional | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 200.000 | 164.500 | 0,10 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025 | USD | 300.000 | 131.992 | 0,08 | | | | 164.500 | 0,10 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 | USD | 200.000 | 74.068 | 0,05 | Productos industriales | | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026 | USD | 200.000 | 61.232 | 0,04 | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 2.000.000 | 266.221 | 0,17 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 279.000 | 220.155 | 0,14 | | | | 266.221 | 0,17 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 200.000 | 180.160 | 0,11 | Materiales | | | | |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 406.000 | 319.704 | 0,20 | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 250.000 | 167.513 | 0,10 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual | USD | 200.000 | 147.318 | 0,09 | | | | 167.513 | 0,10 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 290.000 | 232.000 | 0,14 | Sector inmobiliario | | | | |
| RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026 | USD | 300.000 | 137.526 | 0,09 | Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 3.000.000 | 392.174 | 0,25 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 526.000 | 467.372 | 0,29 | | | | 392.174 | 0,25 |
| | | | | | Total Bonos convertibles | | | 990.408 | 0,62 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 126.784.423 | 78,83 |
| | | | | | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | | | Bonos | | | | |
| | | | | | Servicios de comunicación | | | | |
| | | | | | Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031 | USD | 200.000 | 172.877 | 0,11 |
| | | | | | NBN Co. Ltd., Reg. S 2.625% 05/05/2031 | USD | 250.000 | 208.356 | 0,13 |
| | | | | | | | | 381.233 | 0,24 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.5% 30/03/2026 | USD | 136.000 | 135.157 | 0,08 | Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038 | MYR | 7.600.000 | 1.758.690 | 1,09 |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028 | USD | 140.000 | 139.202 | 0,09 | Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 9.000.000 | 1.835.702 | 1,14 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 200.000 | 186.000 | 0,12 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 600.000 | 547.278 | 0,34 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 200.000 | 189.208 | 0,12 | Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035 | THB | 52.857.000 | 1.323.818 | 0,82 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 200.000 | 197.083 | 0,12 | Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 200.000 | 194.099 | 0,12 |
| | | | 846.650 | 0,53 | | | | 14.756.140 | 9,17 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Productos industriales | | | | |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028 | USD | 600.000 | 593.977 | 0,37 | BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024 | USD | 1.700.000 | 1.646.518 | 1,02 |
| | | | 593.977 | 0,37 | HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 417.000 | 365.571 | 0,23 |
| Energía | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 570.000 | 547.702 | 0,34 | NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 337.000 | 333.865 | 0,21 |
| Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042 | USD | 200.000 | 194.815 | 0,12 | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 200.000 | 197.590 | 0,12 |
| | | | 742.517 | 0,46 | | | | 2.543.544 | 1,58 |
| Finanzas | | | | | Sector inmobiliario | | | | |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035 | USD | 500.000 | 379.913 | 0,24 | NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031 | USD | 402.000 | 309.442 | 0,19 |
| Bank of America Corp. 3.864% 23/07/2024 | USD | 1.800.000 | 1.797.727 | 1,12 | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 400.000 | 358.600 | 0,23 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 500.000 | 448.275 | 0,28 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.875% 21/01/2030 | USD | 200.000 | 178.237 | 0,11 |
| Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027 | USD | 200.000 | 191.470 | 0,12 | | | | 846.279 | 0,53 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.083% 22/04/2026 | USD | 600.000 | 562.188 | 0,35 | Servicios públicos | | | | |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual | USD | 300.000 | 256.125 | 0,16 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 359.000 | 353.654 | 0,22 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025 | USD | 300.000 | 290.787 | 0,18 | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 284.000 | 240.161 | 0,15 |
| Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024 | MYR | 8.000.000 | 1.716.931 | 1,07 | | | | 593.815 | 0,37 |
| Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025 | MYR | 16.000.000 | 3.453.137 | 2,14 | Total Bonos | | | 21.702.197 | 13,50 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | | | | | | 21.702.197 | 13,50 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc | USD | 26.861 | 3.386.886 | 2,11 |
| | | | 3.386.886 | 2,11 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 3.386.886 | 2,11 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 3.386.886 | 2,11 |
| Total Inversiones | | | 151.873.506 | 94,44 |
| Efectivo | | | 5.137.853 | 3,19 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 3.803.169 | 2,37 |
| Total Patrimonio neto | | | 160.814.528 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------------|
| SGD | 4.000.000 | USD | 2.948.775 | 07/07/2023 | State Street | 5.757 | - |
| USD | 4.671.313 | SGD | 6.200.000 | 07/07/2023 | Barclays | 91.788 | 0,06 |
| USD | 3.295.411 | SGD | 4.400.000 | 07/07/2023 | BNP Paribas | 45.425 | 0,03 |
| USD | 4.399.516 | IDR | 65.500.000.000 | 10/07/2023 | Standard Chartered | 49.203 | 0,03 |
| USD | 5.072.049 | JPY | 690.000.000 | 14/07/2023 | UBS | 287.908 | 0,18 |
| USD | 8.909.439 | MYR | 39.500.000 | 31/07/2023 | BNP Paribas | 436.056 | 0,27 |
| USD | 19.495.807 | CNH | 134.400.000 | 07/08/2023 | UBS | 952.040 | 0,59 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 07/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 5.338.769 | TWD | 162.400.000 | 15/08/2023 | BNP Paribas | 123.341 | 0,07 |
| USD | 2.210.935 | THB | 74.000.000 | 17/08/2023 | Citibank | 114.178 | 0,07 |
| USD | 2.864.218 | THB | 96.000.000 | 17/08/2023 | Goldman Sachs | 144.101 | 0,09 |
| USD | 14.732.584 | KRW | 19.230.000.000 | 18/08/2023 | Barclays | 126.380 | 0,08 |
| INR | 162.000.000 | USD | 1.958.296 | 15/09/2023 | Barclays | 11.093 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.387.270 | 1,48 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 6.285.037 | USD | 6.830.299 | 31/07/2023 | HSBC | 29.105 | 0,02 |
| USD | 15.633 | EUR | 14.295 | 31/07/2023 | HSBC | 32 | - |
| USD | 132.195 | SGD | 178.202 | 31/07/2023 | HSBC | 447 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 29.584 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.416.854 | 1,50 |
| IDR | 19.000.000.000 | USD | 1.281.532 | 05/07/2023 | Citibank | (15.126) | (0,01) |
| SGD | 3.290.000 | USD | 2.478.588 | 07/07/2023 | State Street | (48.485) | (0,03) |
| USD | 2.816.737 | BRL | 14.500.000 | 13/07/2023 | J.P. Morgan | (181.678) | (0,11) |
| JPY | 1.155.000.000 | USD | 8.758.304 | 14/07/2023 | State Street | (750.068) | (0,47) |
| THB | 16.000.000 | USD | 476.616 | 17/08/2023 | Citibank | (23.263) | (0,01) |
| THB | 96.000.000 | USD | 2.860.122 | 17/08/2023 | Goldman Sachs | (140.005) | (0,09) |
| USD | 6.728.373 | PHP | 378.000.000 | 15/09/2023 | HSBC | (99.843) | (0,06) |
| IDR | 19.000.000.000 | USD | 1.261.495 | 27/09/2023 | State Street | (2.023) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.260.491) | (0,78) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 30 | USD | 32 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| GBP | 529.435 | USD | 672.495 | 31/07/2023 | HSBC | (659) | - |
| SGD | 13.903.516 | USD | 10.295.075 | 31/07/2023 | HSBC | (15.906) | (0,01) |
| USD | 10.245 | EUR | 9.393 | 31/07/2023 | HSBC | (6) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (16.571) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.277.062) | (0,79) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.139.792 | 0,71 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (471) | USD | 967.891 | 0,60 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (34) | USD | 9.297 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 977.188 | 0,61 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 30 | USD | (59.372) | (0,04) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (59.372) | (0,04) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 917.816 | 0,57 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 26.000.000.000 | KRW | HSBC | Paga tipo variable CD_KSDA a 3 meses Recibe tipo fijo 3,746% | 06/12/2024 | 483 | - |
| 10.200.000.000 | KRW | HSBC | Paga tipo fijo 3,005% Recibe tipo variable CD_KSDA a 3 meses | 27/03/2028 | 154.078 | 0,09 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 154.561 | 0,09 |
| 38.000.000 | SGD | Morgan Stanley | Paga tipo variable SORA a 1 día Recibe tipo fijo 1,279% | 23/02/2024 | (670.915) | (0,42) |
| 27.000.000.000 | KRW | HSBC | Paga tipo variable CD_KSDA a 3 meses Recibe tipo fijo 3,215% | 27/03/2025 | (167.331) | (0,10) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (838.246) | (0,52) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (683.685) | (0,43) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------|---|---------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 900.000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.13% 15/01/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (4.987) | (0,01) |
| 900.000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (6.914) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (11.901) | (0,01) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (11.901) | (0,01) |

Swaps de rentabilidad total

| Descripción | Contraparte | Cantidad nominal | Divisa | Fecha de vencimiento | Plusvalía/ (minusvalía) latente |
|---|-------------|------------------|--------|----------------------|---------------------------------|
| Recibe Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Paga diferencial del 0,000% sobre el notional | Citigroup | 30.000.000.000 | IDR | 15/03/2029 | 2.333.460 |
| | | | | | USD 2.333.460 |

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|---------------|----------------------|----------------------|
| 13.400.000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 19/10/2023 | USD | UBS | 1.922 | - |
| 7.000.000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 09/10/2023 | USD | UBS | 661 | - |
| 9.000.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.137, 04/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | 2.067 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 4.650 | - |

Contratos de opciones vendidas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| (147) | US Treasury 10 Year Note, Put, 111.500, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (59.719) | (0,04) |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos | | | | (59.719) | (0,04) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| Bonos convertibles | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025 | USD | 3.883.000 | 5.457.177 | 5,95 | Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 6.25% 06/07/2028 | USD | 500.000 | 500.000 | 0,54 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 28.000.000 | 3.919.164 | 4,27 | Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025 | EUR | 515.000 | 578.141 | 0,64 |
| XD, Inc., Reg. S 1.25% 12/04/2026 | USD | 2.301.000 | 2.107.716 | 2,30 | Sure First Ltd., Reg. S 2% 16/01/2025 | USD | 400.000 | 453.136 | 0,49 |
| | | | 11.484.057 | 12,52 | | | | 1.531.277 | 1,67 |
| Consumo discrecional | | | | | Productos industriales | | | | |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 5.400.000 | 5.992.319 | 6,54 | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 32.000.000 | 4.259.533 | 4,65 |
| Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024 | USD | 1.800.000 | 1.752.300 | 1,91 | CIMC Enric Holdings Ltd., Reg. S 0% 30/11/2026 | HKD | 25.000.000 | 3.050.181 | 3,32 |
| China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024 | HKD | 13.876.526 | 1.376.035 | 1,50 | Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025 | SGD | 3.250.000 | 3.111.983 | 3,39 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 5.300.000 | 4.359.250 | 4,75 | Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026 | EUR | 2.000.000 | 2.219.923 | 2,42 |
| Sail Vantage Ltd., Reg. S 0% 13/01/2027 | HKD | 4.000.000 | 451.529 | 0,49 | | | | 12.641.620 | 13,78 |
| Vinpearl JSC, Reg. S 3.25% 21/09/2026 | USD | 2.600.000 | 2.002.000 | 2,18 | Tecnología de la información | | | | |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025 | HKD | 7.000.000 | 963.934 | 1,05 | L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030 | USD | 3.400.000 | 2.974.892 | 3,24 |
| | | | 16.897.367 | 18,42 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024 | USD | 1.000.000 | 1.288.500 | 1,40 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 4.5% 15/06/2026 | HKD | 8.000.000 | 1.016.217 | 1,11 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 3.498.000 | 4.013.081 | 4,37 |
| | | | 1.016.217 | 1,11 | SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | USD | 4.800.000 | 5.878.800 | 6,42 |
| Finanzas | | | | | Materiales | | | | |
| Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026 | HKD | 12.000.000 | 1.464.853 | 1,60 | China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026 | USD | 1.800.000 | 2.010.150 | 2,19 |
| Eve Battery Investment Ltd., Reg. S 0.75% 22/11/2026 | USD | 1.400.000 | 1.237.600 | 1,35 | POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.796.019 | 3,04 |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.125% 29/11/2025 | EUR | 700.000 | 758.855 | 0,83 | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 1.750.000 | 1.172.590 | 1,28 |
| Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025 | USD | 1.900.000 | 1.921.850 | 2,09 | Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 07/12/2026 | USD | 1.800.000 | 1.576.638 | 1,72 |
| Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025 | USD | 2.250.000 | 2.289.375 | 2,50 | | | | 7.555.397 | 8,23 |
| Universe Trek Ltd., Reg. S 0% 15/06/2026 | USD | 2.800.000 | 2.716.000 | 2,95 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | 10.388.533 | 11,32 | ESR Group Ltd., Reg. S 1.5% 30/09/2025 | USD | 814.000 | 799.755 | 0,87 |
| | | | | | Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 7.000.000 | 915.073 | 1,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Novaland Investment Group Corp., Reg. S 5.25% 16/07/2026 | USD | 1.600.000 | 445.760 | 0,49 |
| Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026 | USD | 1.800.000 | 1.533.240 | 1,67 |
| | | | 3.693.828 | 4,03 |
| Total Bonos convertibles | | | 81.531.357 | 88,87 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 81.531.357 | 88,87 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos convertibles | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 950.000 | 965.675 | 1,05 |
| | | | 965.675 | 1,05 |
| Consumo discrecional | | | | |
| H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 300.000 | 339.450 | 0,37 |
| Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 200.000 | 269.600 | 0,29 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 4.5% 07/03/2029 | USD | 4.339.000 | 4.511.023 | 4,92 |
| | | | 5.120.073 | 5,58 |
| Productos industriales | | | | |
| ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027 | USD | 300.000 | 298.950 | 0,33 |
| | | | 298.950 | 0,33 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028 | JPY | 60.000.000 | 483.385 | 0,53 |
| | | | 483.385 | 0,53 |
| Materiales | | | | |
| Aica Kogyo Co. Ltd., Reg. S 0% 22/04/2027 | JPY | 80.000.000 | 591.762 | 0,64 |
| | | | 591.762 | 0,64 |
| Total Bonos convertibles | | | 7.459.845 | 8,13 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 7.459.845 | 8,13 |
| Total Inversiones | | | 88.991.202 | 97,00 |
| Efectivo | | | 3.217.320 | 3,51 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (460.765) | (0,51) |
| Total Patrimonio neto | | | 91.747.757 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| USD | 1.022.223 | HKD | 8.000.000 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 921 | - |
| USD | 16.323.089 | HKD | 127.748.238 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 14.397 | 0,02 |
| USD | 567.980 | HKD | 4.439.000 | 21/07/2023 | Goldman Sachs | 1.285 | - |
| USD | 434.719 | JPY | 61.500.000 | 21/07/2023 | ANZ | 7.793 | 0,01 |
| USD | 596.146 | JPY | 82.695.000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 22.087 | 0,02 |
| USD | 574.239 | SGD | 771.000 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 4.446 | 0,01 |
| USD | 4.070.270 | SGD | 5.450.201 | 21/07/2023 | State Street | 42.402 | 0,05 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 93.331 | 0,11 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 30.218.256 | USD | 33.676.157 | 31/07/2023 | HSBC | 85.270 | 0,09 |
| EUR | 17.914.668 | USD | 19.468.425 | 31/07/2023 | HSBC | 83.399 | 0,09 |
| PLN | 27.724.666 | USD | 6.770.365 | 31/07/2023 | HSBC | 18.531 | 0,02 |
| USD | 7.578 | EUR | 6.904 | 31/07/2023 | HSBC | 43 | - |
| USD | 3.767 | GBP | 2.965 | 31/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| USD | 24.555 | PLN | 100.000 | 31/07/2023 | HSBC | 68 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 187.316 | 0,20 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 280.647 | 0,31 |
| HKD | 2.151.548 | USD | 274.875 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (202) | - |
| SGD | 324.236 | USD | 241.673 | 21/07/2023 | Citibank | (2.052) | - |
| USD | 12.162.844 | EUR | 11.239.025 | 21/07/2023 | Barclays | (96.393) | (0,11) |
| USD | 112.242 | EUR | 104.000 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (1.198) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (99.845) | (0,11) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 663 | USD | 726 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| GBP | 313.862 | USD | 398.671 | 31/07/2023 | HSBC | (390) | - |
| USD | 320.200 | CHF | 286.642 | 31/07/2023 | HSBC | (51) | - |
| USD | 211.384 | EUR | 193.878 | 31/07/2023 | HSBC | (212) | - |
| USD | 70.023 | PLN | 286.280 | 31/07/2023 | HSBC | (77) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (732) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (100.577) | (0,11) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 180.070 | 0,20 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Bonos | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 3.500.000 | 2.906.855 | 1,20 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 1.200.000 | 1.096.734 | 0,45 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 1.408.000 | 1.059.369 | 0,44 | | | | 14.157.358 | 5,86 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 3.080.000 | 2.596.024 | 1,07 | Energía | | | | |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 1.057.000 | 1.025.119 | 0,42 | Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 2.118.000 | 1.863.078 | 0,77 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 2.500.000 | 2.434.375 | 1,01 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 1.300.000 | 1.280.046 | 0,53 |
| SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028 | USD | 410.000 | 405.647 | 0,17 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 600.000 | 541.830 | 0,22 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 4.000.000 | 3.327.069 | 1,39 | Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026 | USD | 1.900.000 | 1.786.000 | 0,74 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 1.600.000 | 1.044.768 | 0,43 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 1.200.000 | 1.050.000 | 0,43 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 2.060.000 | 1.626.094 | 0,67 | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | USD | 3.200.000 | 3.181.088 | 1,33 |
| Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030 | USD | 800.000 | 637.711 | 0,26 | Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6.75% 30/01/2025 | USD | 301.000 | 297.711 | 0,12 |
| | | | 17.063.031 | 7,06 | Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041 | USD | 1.000.000 | 1.037.453 | 0,43 |
| Consumo discrecional | | | | | Finanzas | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 2.700.000 | 1.797.281 | 0,74 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044 | USD | 1.000.000 | 968.006 | 0,40 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 2.200.000 | 1.406.086 | 0,58 | | | | 19.576.188 | 8,10 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 400.000 | 320.820 | 0,13 | Finanzas | | | | |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 1.300.000 | 976.365 | 0,40 | | | | | |
| Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 900.000 | 861.755 | 0,36 | | | | | |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 2.000.000 | 967.500 | 0,40 | | | | | |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 1.300.000 | 1.029.650 | 0,43 | | | | | |
| Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050 | USD | 1.000.000 | 628.284 | 0,26 | | | | | |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 1.500.000 | 1.078.078 | 0,45 | | | | | |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 2.000.000 | 1.953.721 | 0,82 | | | | | |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 600.000 | 557.690 | 0,23 | | | | | |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 1.600.000 | 1.483.394 | 0,61 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 2.000.000 | 1.779.999 | 0,74 | Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 5.500.000 | 6.277.894 | 2,60 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032 | USD | 1.800.000 | 1.861.841 | 0,77 | Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038 | USD | 1.000.000 | 1.250.899 | 0,52 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026 | USD | 446.000 | 446.072 | 0,18 | Indonesia Government Bond, Reg. S 5.125% 15/01/2045 | USD | 2.000.000 | 1.985.126 | 0,82 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 540.000 | 535.053 | 0,22 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031 | EUR | 500.000 | 457.502 | 0,19 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030 | USD | 800.000 | 742.676 | 0,31 | Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 800.000 | 708.799 | 0,29 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 1.000.000 | 905.058 | 0,37 | KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 542.000 | 521.862 | 0,22 |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 3.200.000 | 2.425.200 | 1,00 | KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026 | USD | 3.650.000 | 3.196.542 | 1,32 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 2.800.000 | 2.378.694 | 0,98 | Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033 | USD | 257.000 | 255.578 | 0,11 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 1.586.000 | 1.112.180 | 0,46 | Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 612.000 | 604.240 | 0,25 |
| Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 2.000.000 | 1.620.164 | 0,67 | Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 1.400.000 | 1.319.695 | 0,55 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 4.625% 07/06/2033 | USD | 818.000 | 809.334 | 0,33 | Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 3.800.000 | 3.748.656 | 1,55 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024 | USD | 1.000.000 | 970.152 | 0,40 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025 | USD | 1.898.000 | 1.875.739 | 0,78 |
| Hana Bank, Reg. S 4.375% 30/09/2024 | USD | 2.500.000 | 2.442.875 | 1,01 | Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024 | USD | 2.400.000 | 2.368.827 | 0,98 |
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 3.200.000 | 2.195.008 | 0,91 | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 2.398.000 | 2.084.018 | 0,86 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 1.800.000 | 1.900.793 | 0,79 | Philippine Government Bond 5.609% 13/04/2033 | USD | 2.700.000 | 2.859.859 | 1,18 |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024 | USD | 2.000.000 | 1.877.459 | 0,78 | Philippine Government Bond 5% 17/07/2033 | USD | 742.000 | 753.254 | 0,31 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 1.000.000 | 951.453 | 0,39 | Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 1.300.000 | 1.411.698 | 0,58 |
| Indonesia Government Bond 4.15% 20/09/2027 | USD | 1.000.000 | 974.469 | 0,40 | Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048 | USD | 791.000 | 813.464 | 0,34 |
| Indonesia Government Bond 4.55% 11/01/2028 | USD | 1.000.000 | 990.010 | 0,41 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 3.500.000 | 2.959.845 | 1,22 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 1.000.000 | 1.305.290 | 0,54 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046 | USD | 758.000 | 724.955 | 0,30 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029 | EUR | 600.000 | 667.564 | 0,28 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029 | USD | 600.000 | 549.139 | 0,23 | | | | 1.903.112 | 0,79 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 4.000.000 | 3.579.860 | 1,48 | Productos industriales | | | | |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 1.000.000 | 956.896 | 0,40 | Airport Authority, Reg. S 4.75% 12/01/2028 | USD | 424.000 | 424.072 | 0,18 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 2.000.000 | 1.957.166 | 0,81 | Airport Authority, Reg. S 4.875% 12/01/2030 | USD | 1.073.000 | 1.093.390 | 0,45 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025 | USD | 1.000.000 | 1.020.690 | 0,42 | Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 1.000.000 | 779.181 | 0,32 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 1.080.000 | 1.080.683 | 0,45 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 3.000.000 | 2.449.523 | 1,01 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028 | USD | 2.000.000 | 2.124.483 | 0,88 | Korea Expressway Corp., Reg. S 0% 10/07/2028 | USD | 826.000 | 828.272 | 0,34 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2034 | USD | 607.000 | 607.556 | 0,25 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 3.000.000 | 2.886.519 | 1,19 |
| Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 5.353% 25/04/2028 | USD | 789.000 | 786.913 | 0,33 | Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 2.500.000 | 1.984.787 | 0,82 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.52% 13/01/2028 | USD | 1.311.000 | 1.318.703 | 0,55 | Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024 | USD | 3.140.000 | 2.962.924 | 1,24 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4.436% 02/04/2024 | USD | 1.000.000 | 984.438 | 0,41 | | | | 13.408.668 | 5,55 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 5.363.000 | 4.716.856 | 1,95 | Tecnología de la información | | | | |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 1.200.000 | 1.185.927 | 0,49 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 800.000 | 758.000 | 0,31 |
| US Treasury Bill 0% 18/04/2024 | USD | 8.400.000 | 8.048.334 | 3,33 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 1.000.000 | 877.315 | 0,36 |
| Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 2.200.000 | 2.169.662 | 0,90 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 1.000.000 | 843.939 | 0,35 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 1.000.000 | 885.000 | 0,37 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 1.000.000 | 771.399 | 0,32 |
| | | | 97.342.544 | 40,28 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 544.000 | 548.907 | 0,23 |
| | | | | | TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031 | USD | 3.000.000 | 2.483.810 | 1,03 |
| | | | | | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 2.421.000 | 1.427.827 | 0,59 |
| | | | | | | | | 7.711.197 | 3,19 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Materiales | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 750.000 | 739.420 | 0,30 | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 1.000.000 | 857.941 | 0,36 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 500.000 | 496.128 | 0,21 | LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 2.000.000 | 1.633.779 | 0,68 |
| | | | | | Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 1.700.000 | 1.639.956 | 0,67 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 967.000 | 941.289 | 0,39 |
| | | | 5.072.965 | 2,10 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 | USD | 800.000 | 296.272 | 0,12 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.125% 22/10/2025 | USD | 2.200.000 | 693.330 | 0,29 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 1.100.000 | 867.993 | 0,36 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 1.729.000 | 1.557.484 | 0,64 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 1.000.000 | 787.449 | 0,33 |
| New Metro Global Ltd., Reg. S 4.8% 15/12/2024 | USD | 1.200.000 | 821.580 | 0,34 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual | USD | 1.000.000 | 679.400 | 0,28 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 1.000.000 | 881.500 | 0,36 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 824.000 | 659.200 | 0,27 |
| RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026 | USD | 2.200.000 | 1.008.521 | 0,42 |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 1.500.000 | 1.348.011 | 0,56 |
| | | | 9.600.740 | 3,97 |
| Servicios públicos | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 2.000.000 | 1.687.600 | 0,70 |
| ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030 | USD | 900.000 | 752.598 | 0,31 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 1.260.000 | 1.063.145 | 0,44 |
| Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 1.000.000 | 993.920 | 0,41 |
| | | | 4.497.263 | 1,86 |
| Total Bonos | | | | |
| | | | 191.255.666 | 79,14 |
| Bonos convertibles | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 1.300.000 | 1.069.250 | 0,44 |
| | | | 1.069.250 | 0,44 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finanzas | | | | |
| Universe Trek Ltd., Reg. S 0% 15/06/2026 | USD | 366.000 | 355.020 | 0,15 |
| | | | 355.020 | 0,15 |
| Productos industriales | | | | |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 8.000.000 | 1.064.883 | 0,44 |
| | | | 1.064.883 | 0,44 |
| Materiales | | | | |
| Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 1.250.000 | 837.565 | 0,35 |
| | | | 837.565 | 0,35 |
| Total Bonos convertibles | | | | |
| | | | 3.326.718 | 1,38 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 194.582.384 | 80,52 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 223.000 | 194.233 | 0,08 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 2.625% 05/05/2031 | USD | 1.400.000 | 1.166.797 | 0,48 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 2.5% 08/01/2032 | USD | 200.000 | 163.130 | 0,07 |
| | | | 1.524.160 | 0,63 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.5% 30/03/2026 | USD | 687.000 | 682.742 | 0,28 |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028 | USD | 860.000 | 855.099 | 0,35 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 3.500.000 | 3.255.000 | 1,35 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 600.000 | 567.625 | 0,23 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 800.000 | 721.336 | 0,30 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 2.000.000 | 1.970.820 | 0,82 |
| SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 873.000 | 868.137 | 0,36 |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 665.000 | 623.707 | 0,26 |
| | | | 9.544.466 | 3,95 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028 | USD | 3.000.000 | 2.969.885 | 1,23 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 680.000 | 669.929 | 0,28 |
| | | | 3.639.814 | 1,51 |
| Energía | | | | |
| Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027 | USD | 465.000 | 431.788 | 0,18 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 2.500.000 | 2.402.203 | 0,99 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 320.796 | 215.369 | 0,09 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 1.828.000 | 1.713.750 | 0,71 |
| | | | 4.763.110 | 1,97 |
| Finanzas | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.95% 04/04/2033 | USD | 1.000.000 | 1.000.025 | 0,41 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035 | USD | 1.000.000 | 759.827 | 0,31 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 2.031.000 | 1.821.869 | 0,75 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual | USD | 700.000 | 597.625 | 0,25 |
| Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | USD | 3.000.000 | 2.448.447 | 1,01 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025 | USD | 758.000 | 734.722 | 0,30 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.084% 22/05/2053 | USD | 265.000 | 264.527 | 0,11 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 3.708.000 | 3.382.177 | 1,41 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027 | USD | 3.000.000 | 2.776.295 | 1,16 |
| Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 857.000 | 831.714 | 0,34 |
| | | | 14.617.228 | 6,05 |
| Productos industriales | | | | |
| NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 1.211.000 | 1.199.733 | 0,50 |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 1.000.000 | 987.949 | 0,41 |
| | | | 2.187.682 | 0,91 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tecnología de la información | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 2.500.000 | 2.487.763 | 1,03 |
| | | | 2.487.763 | 1,03 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030 | USD | 1.000.000 | 938.136 | 0,39 |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 1.400.000 | 1.255.100 | 0,51 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.875% 21/01/2030 | USD | 1.100.000 | 980.304 | 0,41 |
| | | | 3.173.540 | 1,31 |
| Servicios públicos | | | | |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1.629.000 | 1.604.739 | 0,66 |
| | | | 1.604.739 | 0,66 |
| Total Bonos | | | 43.542.502 | 18,02 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 43.542.502 | 18,02 |
| Total Inversiones | | | 238.124.886 | 98,54 |
| Efectivo | | | 2.401.176 | 0,99 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 1.115.890 | 0,47 |
| Total Patrimonio neto | | | 241.641.952 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------|--|----------------------|
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 1.088.327 | CNH | 7.500.000 | 15/08/2023 | UBS | 52.853 | 0,02 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| EUR | 1.110.000 | USD | 1.191.972 | 30/08/2023 | HSBC | 21.245 | 0,01 |
| USD | 681.027 | EUR | 620.000 | 30/08/2023 | J.P. Morgan | 3.375 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 77.473 | 0,03 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 2.011.414 | USD | 2.185.934 | 31/07/2023 | HSBC | 9.296 | 0,01 |
| USD | 9 | EUR | 8 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 6.413 | SGD | 8.660 | 31/07/2023 | HSBC | 10 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 9.306 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 86.779 | 0,04 |
| CNH | 7.500.000 | USD | 1.072.454 | 15/08/2023 | HSBC | (36.980) | (0,02) |
| USD | 1.193.107 | EUR | 1.110.000 | 30/08/2023 | RBC | (20.110) | (0,01) |
| USD | 447.163 | EUR | 414.000 | 30/08/2023 | State Street | (5.334) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (62.424) | (0,03) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CNH | 68.701 | USD | 9.543 | 31/07/2023 | HSBC | (70) | - |
| GBP | 7.484 | USD | 9.507 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| SGD | 38.293.333 | USD | 28.355.147 | 31/07/2023 | HSBC | (44.060) | (0,02) |
| USD | 6.572 | EUR | 6.025 | 31/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (44.143) | (0,02) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (106.567) | (0,05) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (19.788) | (0,01) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 70 | USD | (139.313) | (0,06) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 8 | USD | (6.500) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (145.813) | (0,06) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (145.813) | (0,06) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------|---|------------------|--|----------------------|-------------------------|----------------------|
| 7.300.000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.13% 15/01/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (40.452) | (0,02) |
| 7.300.000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (56.078) | (0,02) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (96.530) | (0,04) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (96.530) | (0,04) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|---------------|----------------------|----------------------|
| 10.000.000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 19/10/2023 | USD | UBS | 1.434 | - |
| 10.000.000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 09/10/2023 | USD | HSBC | 944 | - |
| 5.600.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.137, 04/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | 1.287 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 3.665 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024 | USD | 200.000 | 197.398 | 0,04 | Sands China Ltd. 4.875% 18/06/2030 | USD | 400.000 | 354.624 | 0,07 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 2.700.000 | 2.626.415 | 0,50 | TCL Technology Investments Ltd., Reg. S 1.875% 14/07/2025 | USD | 200.000 | 183.793 | 0,04 |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 707.000 | 587.185 | 0,11 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 400.000 | 370.848 | 0,07 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 431.000 | 363.275 | 0,07 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 300.000 | 274.184 | 0,05 |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 2.200.000 | 2.133.643 | 0,41 | | | | 3.465.108 | 0,66 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 400.000 | 389.500 | 0,07 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 900.000 | 748.590 | 0,14 | Blossom Joy Ltd., Reg. S 2.2% 21/10/2030 | USD | 368.000 | 309.080 | 0,06 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 200.000 | 130.596 | 0,03 | Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 200.000 | 189.858 | 0,04 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 450.000 | 355.215 | 0,07 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 200.000 | 170.359 | 0,03 |
| Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030 | USD | 200.000 | 159.428 | 0,03 | | | | 669.297 | 0,13 |
| | | | 7.691.245 | 1,47 | Energía | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 305.000 | 268.290 | 0,05 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027 | USD | 400.000 | 372.406 | 0,07 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 300.000 | 295.395 | 0,06 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 700.000 | 465.961 | 0,09 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 200.000 | 180.610 | 0,03 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 200.000 | 127.826 | 0,02 | GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026 | USD | 286.000 | 277.297 | 0,05 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 200.000 | 160.410 | 0,03 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 404.000 | 353.500 | 0,07 |
| Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 200.000 | 191.501 | 0,04 | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | USD | 600.000 | 596.454 | 0,12 |
| JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031 | USD | 428.000 | 360.496 | 0,07 | Pertamina Persero PT, Reg. S 1.4% 09/02/2026 | USD | 300.000 | 271.516 | 0,05 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 200.000 | 158.408 | 0,03 | Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 400.000 | 386.327 | 0,08 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 | USD | 200.000 | 175.250 | 0,03 | Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049 | USD | 200.000 | 169.527 | 0,03 |
| Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050 | USD | 200.000 | 125.657 | 0,02 | Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050 | USD | 200.000 | 158.028 | 0,03 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 200.000 | 143.744 | 0,03 | QatarEnergy, Reg. S 3.3% 12/07/2051 | USD | 300.000 | 220.373 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032 | USD | 250.000 | 208.406 | 0,04 | China Government Bond 3.29% 23/05/2029 | CNY | 30.000.000 | 4.305.884 | 0,82 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 414.000 | 294.120 | 0,06 | China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 90.000.000 | 12.381.248 | 2,37 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 300.000 | 264.375 | 0,05 | China Government Bond 3.27% 19/11/2030 | CNY | 180.000.000 | 25.976.927 | 4,97 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 400.000 | 327.084 | 0,06 | China Government Bond 3.27% 22/08/2046 | CNY | 20.000.000 | 2.845.106 | 0,55 |
| | | | 4.271.302 | 0,82 | China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 40.000.000 | 6.150.690 | 1,18 |
| Finanzas | | | | | China Government Bond 3.53% 18/10/2051 | CNY | 30.000.000 | 4.469.375 | 0,86 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 200.000 | 152.829 | 0,03 | China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 400.000 | 280.499 | 0,05 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044 | USD | 300.000 | 290.402 | 0,06 | China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 600.000 | 468.294 | 0,09 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046 | USD | 300.000 | 274.606 | 0,05 | CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 700.000 | 573.093 | 0,11 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 303.000 | 269.670 | 0,05 | Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 400.000 | 324.033 | 0,06 |
| Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 200.000 | 201.750 | 0,04 | Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 20.000.000 | 2.924.908 | 0,56 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 220.000 | 199.085 | 0,04 | Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028 | USD | 200.000 | 188.391 | 0,04 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030 | USD | 250.000 | 232.086 | 0,04 | Export-Import Bank of India, Reg. S 5.5% 18/01/2033 | USD | 552.000 | 552.682 | 0,11 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 310.000 | 280.568 | 0,05 | Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 800.000 | 791.962 | 0,15 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 300.000 | 306.983 | 0,06 | Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 500.000 | 342.970 | 0,07 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 8.000.000 | 16.608.650 | 3,18 | HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 350.000 | 342.074 | 0,07 |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 600.000 | 454.725 | 0,09 | HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 200.000 | 211.199 | 0,04 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 600.000 | 509.720 | 0,10 | India Government Bond 8.24% 15/02/2027 | INR | 500.000.000 | 6.315.708 | 1,21 |
| China Development Bank 3.39% 10/07/2027 | CNY | 50.000.000 | 7.081.536 | 1,36 | | | | | |
| China Development Bank 3.7% 20/10/2030 | CNY | 60.000.000 | 8.736.384 | 1,67 | | | | | |
| China Government Bond 3.54% 16/08/2028 | CNY | 20.000.000 | 2.909.428 | 0,56 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| India Government Bond 7.26% 22/08/2032 | INR | 2.200.000.000 | 27.101.725 | 5,18 | Korea Treasury 0.875% 10/12/2023 | KRW | 40.000.000.000 | 30.012.420 | 5,74 |
| India Government Bond 8.3% 31/12/2042 | INR | 80.000.000 | 1.080.637 | 0,21 | Korea Treasury 1.125% 10/06/2024 | KRW | 18.000.000.000 | 13.360.380 | 2,56 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.835% 13/12/2027 | USD | 300.000 | 281.115 | 0,05 | Korea Treasury 3.375% 10/03/2025 | KRW | 28.000.000.000 | 21.122.124 | 4,05 |
| Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030 | IDR | 229.000.000.000 | 15.901.942 | 3,05 | Korea Treasury 1.5% 10/12/2030 | KRW | 7.500.000.000 | 4.880.284 | 0,93 |
| Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032 | USD | 574.000 | 563.238 | 0,11 | Korea Treasury 1.125% 10/09/2039 | KRW | 13.000.000.000 | 6.793.976 | 1,30 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035 | IDR | 227.258.000.000 | 16.436.924 | 3,15 | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 400.000 | 393.000 | 0,08 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039 | IDR | 47.000.000.000 | 3.660.979 | 0,70 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025 | USD | 312.000 | 308.341 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 129.000.000.000 | 9.329.268 | 1,79 | Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024 | USD | 500.000 | 493.506 | 0,09 |
| Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052 | USD | 250.000 | 254.383 | 0,05 | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 334.000 | 290.268 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 1.200.000 | 1.369.722 | 0,26 | Norinchukin Bank (The), Reg. S 4.867% 14/09/2027 | USD | 200.000 | 197.255 | 0,04 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038 | USD | 500.000 | 625.449 | 0,12 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 500.000 | 496.547 | 0,10 |
| Indonesia Treasury 6.375% 15/08/2028 | IDR | 445.000.000.000 | 30.296.806 | 5,79 | Philippine Government Bond 5.75% 12/04/2025 | PHP | 110.000.000 | 1.973.939 | 0,38 |
| JIC Zhixin Ltd., Reg. S 2.125% 27/08/2030 | USD | 200.000 | 166.668 | 0,03 | Philippine Government Bond 5.17% 13/10/2027 | USD | 200.000 | 202.792 | 0,04 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 300.000 | 300.477 | 0,06 | Philippine Government Bond 6.25% 22/03/2028 | PHP | 250.000.000 | 4.565.235 | 0,87 |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 200.000 | 192.569 | 0,04 | Philippine Government Bond 5% 17/07/2033 | USD | 200.000 | 203.034 | 0,04 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 200.000 | 197.464 | 0,04 | Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 200.000 | 164.740 | 0,03 |
| Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025 | USD | 700.000 | 674.240 | 0,13 | Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 400.000 | 434.369 | 0,08 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 900.000 | 887.840 | 0,17 | Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048 | USD | 200.000 | 205.680 | 0,04 |
| Korea Treasury 1.25% 10/09/2023 | KRW | 3.000.000.000 | 2.267.050 | 0,43 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 800.000 | 676.536 | 0,13 |
| | | | | | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046 | USD | 200.000 | 191.281 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 600.000 | 536.979 | 0,10 | ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 200.000 | 177.000 | 0,03 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 300.000 | 293.575 | 0,06 | | | | 368.785.677 | 70,65 |
| Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029 | SGD | 16.000.000 | 11.669.129 | 2,24 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031 | SGD | 20.500.000 | 13.603.582 | 2,61 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 300.000 | 297.677 | 0,06 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 13.000.000 | 9.279.590 | 1,78 | | | | 297.677 | 0,06 |
| Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033 | SGD | 10.000.000 | 7.588.626 | 1,45 | Productos industriales | | | | |
| Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050 | SGD | 3.130.000 | 2.041.204 | 0,39 | Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 200.000 | 155.836 | 0,03 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025 | USD | 200.000 | 204.138 | 0,04 | Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual | USD | 750.000 | 663.343 | 0,13 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 224.000 | 224.142 | 0,04 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 1.000.000 | 816.508 | 0,15 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028 | USD | 200.000 | 177.279 | 0,03 | Korea Expressway Corp., Reg. S 0% 10/07/2028 | USD | 200.000 | 200.550 | 0,04 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028 | USD | 200.000 | 212.448 | 0,04 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 540.000 | 519.573 | 0,10 |
| Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 5.353% 25/04/2028 | USD | 200.000 | 199.471 | 0,04 | MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 500.000 | 412.639 | 0,08 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.52% 13/01/2028 | USD | 278.000 | 279.633 | 0,05 | Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 400.000 | 317.566 | 0,06 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4.436% 02/04/2024 | USD | 200.000 | 196.888 | 0,04 | | | | 3.086.015 | 0,59 |
| Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035 | THB | 549.000.000 | 13.611.754 | 2,61 | Tecnología de la información | | | | |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 284.000 | 249.783 | 0,05 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 300.000 | 284.250 | 0,05 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 680.000 | 672.025 | 0,13 | Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026 | USD | 2.700.000 | 2.613.978 | 0,51 |
| US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 300.000 | 288.640 | 0,06 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 200.000 | 199.774 | 0,04 |
| US Treasury Bill 0% 18/04/2024 | USD | 600.000 | 574.881 | 0,11 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 200.000 | 168.788 | 0,03 |
| Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 200.000 | 197.242 | 0,04 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 400.000 | 308.560 | 0,06 |
| | | | | | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 500.000 | 377.799 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 257.000 | 151.570 | 0,03 |
| | | | 4.104.719 | 0,79 |
| Materiales | | | | |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 350.000 | 317.811 | 0,06 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 500.000 | 408.444 | 0,09 |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 400.000 | 385.871 | 0,07 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 274.000 | 266.472 | 0,05 |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 339.000 | 329.987 | 0,06 |
| | | | 1.708.585 | 0,33 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% 26/08/2024 | USD | 300.000 | 292.058 | 0,06 |
| China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% Perpetual | USD | 200.000 | 192.500 | 0,04 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025 | USD | 800.000 | 351.980 | 0,07 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 | USD | 200.000 | 74.068 | 0,01 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026 | USD | 200.000 | 61.232 | 0,01 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 500.000 | 394.542 | 0,08 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 248.000 | 195.287 | 0,04 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual | USD | 200.000 | 147.318 | 0,03 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 442.000 | 353.600 | 0,07 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 452.000 | 401.620 | 0,08 |
| Wanda Properties Global Co. Ltd., Reg. S 11% 20/01/2025 | USD | 1.200.000 | 534.114 | 0,09 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 500.000 | 449.337 | 0,08 |
| | | | 3.447.656 | 0,66 |
| Servicios públicos | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 400.000 | 337.520 | 0,06 |
| ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030 | USD | 300.000 | 250.866 | 0,05 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 461.160 | 389.110 | 0,07 |
| Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025 | USD | 200.000 | 193.115 | 0,04 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 300.000 | 269.731 | 0,05 |
| Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual | USD | 200.000 | 198.125 | 0,04 |
| | | | 1.638.467 | 0,31 |
| Total Bonos | | | 399.165.748 | 76,47 |
| Bonos convertibles | | | | |
| Consumo discrecional | | | | |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 200.000 | 164.500 | 0,03 |
| | | | 64.500 | 0,03 |
| Productos industriales | | | | |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 2.000.000 | 266.221 | 0,05 |
| | | | 66.221 | 0,05 |
| Materiales | | | | |
| Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 250.000 | 167.513 | 0,03 |
| | | | 167.513 | 0,03 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 3.000.000 | 392.174 | 0,08 |
| | | | 392.174 | 0,08 |
| Total Bonos convertibles | | | 990.408 | 0,19 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 400.156.156 | 76,66 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | Finanzas | | | | |
| Bonos | | | | | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035 | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | China Government Bond 3.27% 22/08/2046 | | | | |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031 | USD | 200.000 | 172.877 | 0,03 | DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 200.000 | 179.310 | 0,03 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 2.625% 05/05/2031 | USD | 350.000 | 291.699 | 0,06 | Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027 | USD | 300.000 | 287.205 | 0,06 |
| | | | 464.576 | 0,09 | Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual | USD | 300.000 | 256.125 | 0,05 |
| Consumo discrecional | | | | | Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | | | | |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.5% 30/03/2026 | USD | 171.000 | 169.940 | 0,03 | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036 | USD | 1.100.000 | 835.196 | 0,16 |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028 | USD | 200.000 | 198.860 | 0,04 | Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025 | MYR | 36.000.000 | 7.769.560 | 1,49 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 500.000 | 465.001 | 0,08 | Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028 | MYR | 28.000.000 | 6.025.316 | 1,15 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 200.000 | 189.208 | 0,04 | Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029 | MYR | 108.200.000 | 23.305.851 | 4,47 |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 200.000 | 187.581 | 0,04 | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 44.900.000 | 9.455.356 | 1,82 |
| | | | 1.210.590 | 0,23 | Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035 | MYR | 52.100.000 | 11.342.163 | 2,18 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038 | | | | |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028 | USD | 700.000 | 692.973 | 0,13 | Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 17.000.000 | 3.467.437 | 0,66 |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 200.000 | 197.038 | 0,04 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 554.000 | 505.320 | 0,10 |
| | | | 890.011 | 0,17 | Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035 | THB | 172.619.000 | 4.323.289 | 0,83 |
| Energía | | | | | Thailand Government Bond 2% 17/06/2042 | | | | |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034 | USD | 354.840 | 302.075 | 0,06 | US Treasury Bill 0% 25/01/2024 | USD | 600.000 | 582.495 | 0,11 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 550.000 | 528.484 | 0,10 | Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028 | USD | 340.000 | 331.894 | 0,06 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 3.1% 27/08/2030 | USD | 200.000 | 175.099 | 0,03 | Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 200.000 | 194.099 | 0,04 |
| Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042 | USD | 200.000 | 194.815 | 0,04 | | | | 85.049.863 | 16,30 |
| | | | 1.200.473 | 0,23 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos industriales | | | | |
| HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 358.000 | 313.847 | 0,06 |
| NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 225.000 | 222.907 | 0,04 |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 250.000 | 246.987 | 0,05 |
| | | | 783.741 | 0,15 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 400.000 | 398.042 | 0,07 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 4.625% 22/07/2032 | USD | 200.000 | 198.405 | 0,04 |
| | | | 596.447 | 0,11 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031 | USD | 446.000 | 345.211 | 0,07 |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 500.000 | 448.249 | 0,08 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.875% 21/01/2030 | USD | 300.000 | 267.356 | 0,05 |
| | | | 1.060.816 | 0,20 |
| Servicios públicos | | | | |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 252.000 | 248.247 | 0,05 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200.000 | 169.128 | 0,03 |
| | | | 417.375 | 0,08 |
| Total Bonos | | | 91.673.892 | 17,56 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 91.673.892 | 17,56 |
| Total Inversiones | | | 491.830.048 | 94,22 |
| Efectivo | | | 25.633.787 | 4,91 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 4.555.817 | 0,87 |
| Total Patrimonio neto | | | 522.019.652 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------|
| USD | 3.439.903 | IDR | 51.000.000.000 | 05/07/2023 | Citibank | 40.600 | 0,01 |
| USD | 10.784.981 | SGD | 14.400.000 | 07/07/2023 | BNP Paribas | 148.664 | 0,03 |
| USD | 4.871.657 | IDR | 72.500.000.000 | 10/07/2023 | HSBC | 56.425 | 0,01 |
| USD | 12.090.274 | IDR | 180.000.000.000 | 10/07/2023 | Standard Chartered | 135.214 | 0,03 |
| USD | 16.171.750 | JPY | 2.200.000.000 | 14/07/2023 | UBS | 917.966 | 0,17 |
| USD | 9.157.550 | MYR | 40.600.000 | 31/07/2023 | BNP Paribas | 448.199 | 0,09 |
| CNY | 0 | USD | 0 | 07/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 32.545.449 | TWD | 990.000.000 | 15/08/2023 | BNP Paribas | 751.894 | 0,14 |
| PHP | 1.180.000.000 | USD | 21.003.916 | 15/09/2023 | HSBC | 311.679 | 0,06 |
| USD | 3.386.117 | IDR | 51.000.000.000 | 27/09/2023 | State Street | 5.429 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.816.070 | 0,54 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 912.754 | USD | 1.017.202 | 31/07/2023 | HSBC | 2.576 | - |
| EUR | 51.534.013 | USD | 56.003.611 | 31/07/2023 | HSBC | 239.908 | 0,05 |
| USD | 14.969 | EUR | 13.645 | 31/07/2023 | HSBC | 76 | - |
| USD | 6.837 | SGD | 9.242 | 31/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 242.565 | 0,05 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.058.635 | 0,59 |
| SGD | 62.200.000 | USD | 46.863.816 | 07/07/2023 | Barclays | (920.837) | (0,18) |
| IDR | 72.500.000.000 | USD | 4.937.011 | 10/07/2023 | HSBC | (121.778) | (0,02) |
| IDR | 180.000.000.000 | USD | 12.259.075 | 10/07/2023 | Standard Chartered | (304.015) | (0,06) |
| USD | 8.644.469 | BRL | 44.500.000 | 13/07/2023 | J.P. Morgan | (557.564) | (0,11) |
| JPY | 3.466.000.000 | USD | 26.282.496 | 14/07/2023 | State Street | (2.250.854) | (0,43) |
| CNH | 293.600.000 | USD | 42.589.055 | 07/08/2023 | UBS | (2.079.755) | (0,40) |
| THB | 156.000.000 | USD | 4.660.890 | 17/08/2023 | Citibank | (240.700) | (0,05) |
| THB | 1.191.000.000 | USD | 35.540.565 | 17/08/2023 | HSBC | (1.794.112) | (0,34) |
| INR | 411.000.000 | USD | 4.996.681 | 15/09/2023 | Nomura | (269) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (8.269.884) | (1,59) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 235 | USD | 257 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| SGD | 1.683.005 | USD | 1.246.216 | 31/07/2023 | HSBC | (1.934) | - |
| USD | 8.228 | CHF | 7.365 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 341.925 | EUR | 313.591 | 31/07/2023 | HSBC | (324) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (2.260) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (8.272.144) | (1,59) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (5.213.509) | (1,00) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (692) | USD | 1.422.110 | 0,27 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 71 | USD | 17.297 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.439.407 | 0,27 |
| Korea 10 Year Bond | 19/09/2023 | 315 | KRW | (47.309) | (0,01) |
| Korea 3 Year Bond | 19/09/2023 | 480 | KRW | (163.928) | (0,03) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 110 | USD | (217.572) | (0,04) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 29 | USD | (9.063) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (437.872) | (0,08) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.001.535 | 0,19 |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------|---|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1.100.000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.13% 15/01/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (6.095) | - |
| 1.100.000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (8.451) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (14.546) | - |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (14.546) | - |

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 75.000.000.000 | KRW | HSBC | Paga tipo variable CD_KSDA a 3 meses Recibe tipo fijo 3,746% | 06/12/2024 | 1.394 | - |
| 31.000.000.000 | KRW | HSBC | Paga tipo fijo 3,005% Recibe tipo variable CD_KSDA a 3 meses | 27/03/2028 | 468.275 | 0,09 |
| 97.000.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 1,435% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 08/03/2024 | 3.689.888 | 0,71 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 4.159.557 | 0,80 |
| 132.000.000 | SGD | Morgan Stanley | Paga tipo variable SORA a 1 día Recibe tipo fijo 1,237% | 08/03/2024 | (2.373.311) | (0,45) |
| 103.000.000 | SGD | Morgan Stanley | Paga tipo variable SORA a 1 día Recibe tipo fijo 1,279% | 23/02/2024 | (1.818.533) | (0,35) |
| 90.000.000.000 | KRW | HSBC | Paga tipo variable CD_KSDA a 3 meses Recibe tipo fijo 2,833% | 20/04/2024 | (525.550) | (0,10) |
| 81.000.000.000 | KRW | HSBC | Paga tipo variable CD_KSDA a 3 meses Recibe tipo fijo 3,215% | 27/03/2025 | (501.993) | (0,10) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (5.219.387) | (1,00) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (1.059.830) | (0,20) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Swaps de rentabilidad total

| Descripción | Contraparte | Cantidad nominal | Divisa | Fecha de vencimiento | Plusvalía/ (minusvalía) latente |
|---|--------------------|------------------|--------|----------------------|---------------------------------|
| Recibe Indonesia Government Bond 8,375% 15/09/2026 Paga diferencial del 0,000% sobre el notional | Standard Chartered | 45.000.000.000 | IDR | 15/09/2026 | 3.288.929 |
| Recibe Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Paga diferencial del 0,000% sobre el notional | Citigroup | 35.000.000.000 | IDR | 15/03/2029 | 2.722.370 |
| Recibe Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034 Paga diferencial del 0,000% sobre el notional | Standard Chartered | 4.000.000.000 | IDR | 15/03/2034 | 313.160 |
| USD | | | | | 6.324.459 |

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|---------------|----------------------|----------------------|
| 43.000.000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 19/10/2023 | USD | UBS | 6.167 | - |
| 42.500.000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 09/10/2023 | USD | HSBC | 4.014 | - |
| 29.000.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.137, 04/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | 6.662 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 16.843 | - |

Contratos de opciones vendidas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| (475) | US Treasury 10 Year Note, Put, 111.500, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (192.969) | (0,04) |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos | | | | (192.969) | (0,04) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026 | USD | 800.000 | 720.855 | 0,59 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.335.944 | 1,10 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029 | USD | 500.000 | 469.172 | 0,39 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 500.000 | 543.360 | 0,45 |
| | | | 1.190.027 | 0,98 | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031 | USD | 1.500.000 | 1.263.750 | 1,04 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032 | USD | 900.000 | 868.999 | 0,72 | Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033 | USD | 800.000 | 793.080 | 0,65 |
| Kia Corp., Reg. S 2.75% 14/02/2027 | USD | 300.000 | 275.086 | 0,23 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 800.000 | 723.947 | 0,60 |
| Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028 | EUR | 1.000.000 | 886.711 | 0,72 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.375% 11/08/2031 | EUR | 900.000 | 853.358 | 0,70 |
| | | | 2.030.796 | 1,67 | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033 | EUR | 1.700.000 | 1.352.534 | 1,12 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032 | USD | 1.200.000 | 932.168 | 0,77 | Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 300.000 | 336.149 | 0,28 |
| | | | 932.168 | 0,77 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.411.962 | 1,16 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 927.500 | 808.468 | 0,67 | Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027 | USD | 1.600.000 | 1.485.496 | 1,23 |
| Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049 | USD | 876.222 | 709.163 | 0,58 | Chile Government Bond 3.5% 31/01/2034 | USD | 400.000 | 351.466 | 0,29 |
| Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025 | USD | 2.200.000 | 2.067.032 | 1,71 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 200.000 | 176.836 | 0,15 |
| | | | 3.584.663 | 2,96 | CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 600.000 | 627.289 | 0,52 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033 | EUR | 1.200.000 | 1.309.729 | 1,08 | Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0.625% 20/11/2026 | EUR | 200.000 | 192.932 | 0,16 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029 | USD | 900.000 | 754.613 | 0,62 | DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027 | USD | 200.000 | 204.810 | 0,17 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027 | USD | 900.000 | 887.616 | 0,73 | Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 8.75% 17/06/2031 | USD | 600.000 | 511.470 | 0,42 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 800.000 | 791.306 | 0,65 | EDP Finance BV, Reg. S 6.3% 11/10/2027 | USD | 1.000.000 | 1.027.769 | 0,85 |
| Arion Banki HF, Reg. S 0.375% 14/07/2025 | EUR | 800.000 | 765.519 | 0,63 | Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025 | USD | 700.000 | 534.268 | 0,44 |
| Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028 | USD | 2.200.000 | 2.084.284 | 1,72 | Ethias SA 6.75% 05/05/2033 | EUR | 500.000 | 542.380 | 0,45 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 700.000 | 748.804 | 0,62 | European Bank for Reconstruction & Development 1.625% 27/09/2024 | USD | 300.000 | 286.617 | 0,24 |
| | | | | | European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025 | USD | 2.000.000 | 1.887.171 | 1,56 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| European Investment Bank 3.75% 14/02/2033 | USD | 500.000 | 492.499 | 0,41 | Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027 | EUR | 600.000 | 593.599 | 0,49 |
| Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032 | USD | 800.000 | 654.688 | 0,54 | Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 200.000 | 190.109 | 0,16 |
| Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033 | USD | 800.000 | 824.387 | 0,68 | Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 500.000 | 404.008 | 0,33 |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6.5% 23/11/2032 | USD | 1.000.000 | 1.033.558 | 0,85 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 200.000 | 202.384 | 0,17 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027 | USD | 500.000 | 507.531 | 0,42 | Nederlandse Waters- chapsbank NV, Reg. S 2.375% 24/03/2026 | USD | 700.000 | 658.141 | 0,54 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028 | USD | 300.000 | 298.125 | 0,25 | Nederlandse Waters- chapsbank NV, Reg. S 1% 28/05/2030 | USD | 600.000 | 483.462 | 0,40 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 1.000.000 | 969.871 | 0,80 | NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 300.000 | 327.208 | 0,27 |
| Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027 | USD | 200.000 | 187.922 | 0,15 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 600.000 | 665.617 | 0,55 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035 | EUR | 800.000 | 612.524 | 0,51 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025 | EUR | 800.000 | 867.188 | 0,72 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032 | USD | 800.000 | 696.140 | 0,57 | Peru Government Bond 3% 15/01/2034 | USD | 1.500.000 | 1.240.875 | 1,02 |
| Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026 | USD | 200.000 | 178.030 | 0,15 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 2.300.000 | 2.284.116 | 1,88 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 1.300.000 | 1.336.932 | 1,10 | Philippine Government Bond 4.2% 29/03/2047 | USD | 900.000 | 780.545 | 0,64 |
| International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20/11/2025 | USD | 2.000.000 | 1.928.936 | 1,59 | Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 1.200.000 | 1.303.106 | 1,07 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029 | GBP | 500.000 | 596.667 | 0,49 | Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029 | EUR | 1.700.000 | 1.627.361 | 1,34 |
| Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.75% 12/04/2027 | USD | 500.000 | 487.750 | 0,40 | Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028 | EUR | 600.000 | 542.254 | 0,45 |
| Jyske Bank A/S, Reg. S 5.5% 16/11/2027 | EUR | 300.000 | 330.106 | 0,27 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 500.000 | 543.336 | 0,45 |
| Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 400.000 | 377.056 | 0,31 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 300.000 | 246.760 | 0,20 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/09/2030 | USD | 1.500.000 | 1.193.751 | 0,98 | Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.097.418 | 0,90 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 500.000 | 491.250 | 0,41 | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 1.100.000 | 1.052.585 | 0,87 |
| Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 2.07% 28/04/2031 | USD | 1.300.000 | 1.120.679 | 0,92 | Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 500.000 | 485.561 | 0,40 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 500.000 | 425.483 | 0,35 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% 14/01/2029 | USD | 1.500.000 | 1.281.225 | 1,06 |
| | | | | | Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 900.000 | 974.268 | 0,80 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 200.000 | 198.700 | 0,16 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030 | EUR | 300.000 | 198.362 | 0,16 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 800.000 | 876.076 | 0,72 | Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.067.917 | 0,88 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 1.800.000 | 1.583.133 | 1,31 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.078.210 | 0,89 |
| Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034 | USD | 600.000 | 650.418 | 0,54 | Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/07/2026 | EUR | 500.000 | 460.139 | 0,38 |
| US Treasury Bill 0% 03/08/2023 | USD | 2.000.000 | 1.990.396 | 1,64 | LOTTE Property & Development Co. Ltd., Reg. S 4.5% 01/08/2025 | USD | 400.000 | 390.634 | 0,32 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 2.000.000 | 1.980.316 | 1,63 | MAS Securities BV, Reg. S 4.25% 19/05/2026 | EUR | 400.000 | 363.233 | 0,30 |
| Woori Bank, Reg. S 4.875% 26/01/2028 | USD | 200.000 | 198.799 | 0,16 | NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.174.504 | 0,97 |
| | | | 63.857.308 | 52,65 | | | | 6.534.126 | 5,39 |
| Productos industriales | | | | | Servicios públicos | | | | |
| Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027 | EUR | 700.000 | 793.732 | 0,65 | Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 1.000.000 | 910.875 | 0,75 |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 200.000 | 166.182 | 0,14 | AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028 | USD | 700.000 | 688.247 | 0,57 |
| Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028 | USD | 1.250.000 | 1.080.527 | 0,89 | Avangrid, Inc. 3.8% 01/06/2029 | USD | 900.000 | 821.088 | 0,68 |
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 700.000 | 577.695 | 0,48 | Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027 | USD | 700.000 | 595.756 | 0,49 |
| | | | 2.618.136 | 2,16 | Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 372.000 | 326.980 | 0,27 |
| Tecnología de la información | | | | | India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 1.200.000 | 1.209.944 | 1,00 | Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031 | USD | 1.200.000 | 1.185.000 | 0,98 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 800.000 | 804.042 | 0,66 | Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029 | USD | 1.100.000 | 1.009.712 | 0,83 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 800.000 | 617.119 | 0,51 | JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 672.000 | 567.011 | 0,47 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 203.000 | 204.831 | 0,17 | Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025 | USD | 500.000 | 482.788 | 0,40 |
| | | | 2.835.936 | 2,34 | | | | | |
| Materiales | | | | | | | | | |
| Israel Government Bond 4.5% 17/01/2033 | USD | 1.400.000 | 1.379.157 | 1,14 | | | | | |
| Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031 | USD | 1.000.000 | 851.353 | 0,70 | | | | | |
| | | | 2.230.510 | 1,84 | | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 1.000.000 | 838.005 | 0,69 | | | | | |
| Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031 | USD | 200.000 | 166.172 | 0,14 | | | | | |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 796.950 | 0,66 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1.450.000 | 1.303.698 | 1,07 |
| | | | 8.303.983 | 6,85 |
| Total Bonos | | | 94.117.653 | 77,61 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 94.117.653 | 77,61 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Empresa Nacional de Telecomunica- ciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032 | USD | 900.000 | 707.265 | 0,58 |
| | | | 707.265 | 0,58 |
| Consumo discrecional | | | | |
| MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026 | USD | 400.000 | 362.249 | 0,30 |
| SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 1.200.000 | 1.193.315 | 0,98 |
| ZF North America Capital, Inc., Reg. S 6.875% 14/04/2028 | USD | 200.000 | 201.942 | 0,17 |
| | | | 1.757.506 | 1,45 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028 | USD | 1.200.000 | 1.093.140 | 0,91 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 1.100.000 | 1.021.438 | 0,84 |
| Natura Cosmetics SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 1.000.000 | 862.672 | 0,71 |
| | | | 2.977.250 | 2,46 |
| Energía | | | | |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028 | USD | 1.200.000 | 1.072.812 | 0,88 |
| Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027 | USD | 1.150.000 | 1.092.499 | 0,91 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 1.000.000 | 960.881 | 0,79 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 211.000 | 197.813 | 0,16 |
| | | | 3.324.005 | 2,74 |
| Finanzas | | | | |
| Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025 | USD | 1.300.000 | 1.172.814 | 0,97 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030 | USD | 800.000 | 796.200 | 0,66 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.253% 16/09/2026 | USD | 700.000 | 695.252 | 0,57 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1.675% 30/06/2027 | USD | 600.000 | 529.505 | 0,44 |
| REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028 | USD | 500.000 | 496.355 | 0,41 |
| US Treasury Bill 0% 06/07/2023 | USD | 2.500.000 | 2.497.916 | 2,05 |
| | | | 6.188.042 | 5,10 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027 | USD | 700.000 | 659.361 | 0,54 |
| | | | 659.361 | 0,54 |
| Productos industriales | | | | |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034 | USD | 917.765 | 893.330 | 0,74 |
| | | | 893.330 | 0,74 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Intel Corp. 4.15% 05/08/2032 | USD | 300.000 | 284.572 | 0,23 |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 1.200.000 | 1.059.739 | 0,88 |
| | | | 1.344.311 | 1,11 |
| Materiales | | | | |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030 | USD | 700.000 | 625.267 | 0,51 |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027 | USD | 400.000 | 383.159 | 0,32 |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 23/06/2033 | USD | 600.000 | 604.107 | 0,50 |
| | | | 1.612.533 | 1,33 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| HAT Holdings I LLC, REIT, Reg. S 3.375% 15/06/2026 | USD | 400.000 | 358.014 | 0,30 |
| | | | 358.014 | 0,30 |
| Servicios públicos | | | | |
| Clearway Energy Operating LLC, Reg. S 3.75% 15/02/2031 | USD | 500.000 | 415.608 | 0,34 |
| Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032 | USD | 500.000 | 422.947 | 0,35 |
| Consorcio Transmataro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034 | USD | 1.500.000 | 1.391.409 | 1,14 |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 500.000 | 492.553 | 0,41 |
| Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056 | USD | 200.000 | 164.441 | 0,14 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032 | USD | 300.000 | 257.382 | 0,21 |
| | | | 3.144.340 | 2,59 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Bonos | | | 22.965.957 | 18,94 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 22.965.957 | 18,94 |
| Total Inversiones | | | 117.083.610 | 96,55 |
| Efectivo | | | 2.465.813 | 2,03 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 1.713.996 | 1,42 |
| Total Patrimonio neto | | | 121.263.419 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| EUR | 378.840 | USD | 410.499 | 21/07/2023 | ANZ | 2.729 | - |
| USD | 458.264 | EUR | 418.888 | 21/07/2023 | ANZ | 1.352 | - |
| USD | 494.965 | EUR | 452.672 | 22/08/2023 | ANZ | 390 | - |
| USD | 15.775.974 | EUR | 14.367.221 | 22/08/2023 | UBS | 78.806 | 0,07 |
| USD | 637.291 | GBP | 497.720 | 22/08/2023 | ANZ | 5.684 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 88.961 | 0,07 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 894.854 | USD | 997.263 | 31/07/2023 | HSBC | 2.516 | - |
| EUR | 4.371.501 | USD | 4.750.725 | 31/07/2023 | HSBC | 20.271 | 0,02 |
| GBP | 3.775 | USD | 4.758 | 31/07/2023 | HSBC | 32 | - |
| USD | 3 | CHF | 3 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 24.281 | GBP | 19.069 | 31/07/2023 | HSBC | 83 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 22.902 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 111.863 | 0,09 |
| EUR | 923.312 | USD | 1.008.774 | 21/07/2023 | UBS | (1.649) | - |
| USD | 16.041.089 | EUR | 14.803.624 | 21/07/2023 | UBS | (106.322) | (0,09) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (107.971) | (0,09) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 6.073 | USD | 6.819 | 31/07/2023 | HSBC | (34) | - |
| GBP | 8.345.124 | USD | 10.600.097 | 31/07/2023 | HSBC | (10.405) | (0,01) |
| USD | 42.400 | GBP | 33.588 | 31/07/2023 | HSBC | (222) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (10.661) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (118.632) | (0,10) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (6.769) | (0,01) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (43) | EUR | 54.831 | 0,05 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (5) | EUR | 3.923 | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (19) | USD | 28.352 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 87.106 | 0,07 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 87.106 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027 | USD | 1.800.000 | 1.656.000 | 0,34 | Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 7.000.000 | 6.515.250 | 1,33 |
| Empresa Nacional de Telecomunica- ciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 1.000.000 | 974.296 | 0,20 | Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028 | USD | 500.000 | 413.750 | 0,08 |
| IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028 | USD | 2.000.000 | 1.643.040 | 0,33 | Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029 | USD | 1.000.000 | 830.660 | 0,17 |
| Liquid Telecom- munications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026 | USD | 1.000.000 | 565.870 | 0,12 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 5.25% 11/10/2023 | USD | 5.000.000 | 4.984.910 | 1,01 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029 | USD | 4.500.000 | 4.038.395 | 0,82 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 4.125% 20/06/2024 | USD | 5.000.000 | 4.888.300 | 0,99 |
| Silknet JSC, Reg. S 8.375% 31/01/2027 | USD | 1.500.000 | 1.483.125 | 0,30 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026 | USD | 2.000.000 | 1.806.780 | 0,37 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 4.25% 21/01/2025 | USD | 1.000.000 | 979.703 | 0,20 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 1.000.000 | 806.095 | 0,16 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 500.000 | 445.000 | 0,09 | Asian Development Bank 2.625% 30/01/2024 | USD | 2.000.000 | 1.967.433 | 0,40 |
| | | | 11.785.429 | 2,40 | Asian Development Bank 0.625% 29/04/2025 | USD | 2.000.000 | 1.847.734 | 0,38 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032 | USD | 1.000.000 | 783.525 | 0,16 | Asian Development Bank 2% 24/04/2026 | USD | 1.600.000 | 1.490.760 | 0,30 |
| | | | 783.525 | 0,16 | Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030 | USD | 6.000.000 | 5.226.419 | 1,06 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 927.500 | 808.468 | 0,16 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 4.000.000 | 4.463.346 | 0,91 |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 1.000.000 | 875.000 | 0,18 | Banca Transilvania SA, Reg. S 8.875% 27/04/2027 | EUR | 4.500.000 | 5.056.441 | 1,03 |
| Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025 | USD | 4.000.000 | 3.753.137 | 0,77 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025 | USD | 4.000.000 | 3.838.858 | 0,78 |
| | | | 5.436.605 | 1,11 | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026 | USD | 1.000.000 | 912.604 | 0,19 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| 4finance SA 10.75% 26/10/2026 | EUR | 500.000 | 493.732 | 0,10 | Banco Daycoval SA, Reg. S 4.25% 13/12/2024 | USD | 500.000 | 487.523 | 0,10 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027 | USD | 3.000.000 | 2.957.010 | 0,60 | Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026 | USD | 500.000 | 483.305 | 0,10 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3.875% 13/04/2024 | USD | 4.000.000 | 3.912.800 | 0,80 | Banco de Bogota SA, Reg. S 4.375% 03/08/2027 | USD | 1.000.000 | 922.988 | 0,19 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3.125% 16/06/2025 | USD | 2.500.000 | 2.327.975 | 0,47 | Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027 | USD | 5.000.000 | 4.619.597 | 0,94 |
| | | | | | Banco del Estado de Chile, Reg. S 2.704% 09/01/2025 | USD | 4.000.000 | 3.829.066 | 0,78 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029 | USD | 2.000.000 | 1.993.409 | 0,41 | Bayport Management Ltd., Reg. S 13% 20/05/2025 | USD | 1.000.000 | 941.152 | 0,19 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025 | USD | 1.000.000 | 976.560 | 0,20 | Benin Government International Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035 | EUR | 500.000 | 386.918 | 0,08 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031 | USD | 4.000.000 | 3.370.000 | 0,69 | Black Sea Trade & Development Bank, Reg. S 3.5% 25/06/2024 | USD | 6.200.000 | 5.865.851 | 1,19 |
| Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030 | USD | 4.000.000 | 3.150.977 | 0,64 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 2% 06/05/2025 | USD | 4.500.000 | 4.239.385 | 0,86 |
| Bancolombia SA 3% 29/01/2025 | USD | 4.000.000 | 3.802.894 | 0,77 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026 | USD | 1.000.000 | 897.176 | 0,18 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.467% 23/09/2036 | USD | 1.000.000 | 815.928 | 0,17 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026 | USD | 2.000.000 | 1.977.904 | 0,40 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 08/09/2027 | EUR | 500.000 | 539.212 | 0,11 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6.693% 14/11/2025 | EUR | 500.000 | 552.410 | 0,11 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 2% 01/06/2030 | EUR | 2.000.000 | 1.861.229 | 0,38 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028 | EUR | 4.000.000 | 3.534.314 | 0,72 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 0.5% 08/07/2031 | EUR | 2.500.000 | 1.992.684 | 0,41 | Chile Government Bond 0.1% 26/01/2027 | EUR | 1.000.000 | 952.639 | 0,19 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.125% 22/02/2033 | EUR | 1.000.000 | 1.133.206 | 0,23 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 500.000 | 445.132 | 0,09 |
| Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033 | USD | 2.000.000 | 1.981.946 | 0,40 | CIMB Bank Bhd., Reg. S 2.125% 20/07/2027 | USD | 2.000.000 | 1.790.609 | 0,36 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 11/04/2024 | USD | 2.700.000 | 2.654.424 | 0,54 | Corp. Andina de Fomento 4.75% 01/04/2026 | USD | 1.000.000 | 979.946 | 0,20 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.75% 13/05/2025 | USD | 4.300.000 | 4.219.020 | 0,86 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 15/07/2025 | USD | 500.000 | 490.465 | 0,10 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026 | USD | 2.000.000 | 1.999.704 | 0,41 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027 | USD | 5.000.000 | 4.361.500 | 0,89 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 3.000.000 | 2.713.536 | 0,55 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.25% 15/07/2029 | USD | 2.500.000 | 2.430.225 | 0,49 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.625% 20/07/2023 | USD | 4.000.000 | 3.998.100 | 0,81 | Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 3.000.000 | 2.430.079 | 0,49 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024 | USD | 6.000.000 | 5.907.570 | 1,20 | Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.875% 23/05/2024 | USD | 3.000.000 | 2.890.320 | 0,59 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 7.000.000 | 6.411.440 | 1,30 | Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028 | USD | 3.000.000 | 2.368.650 | 0,48 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4.7% 22/10/2031 | USD | 2.400.000 | 1.952.724 | 0,40 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9.5% 18/04/2024 | USD | 1.500.000 | 1.492.500 | 0,30 | Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026 | USD | 1.000.000 | 889.926 | 0,18 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025 | USD | 1.500.000 | 1.145.640 | 0,23 | Industrial Bank of Korea, Reg. S 5.125% 25/10/2024 | USD | 500.000 | 496.925 | 0,10 |
| Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 18/10/2026 | EUR | 500.000 | 463.511 | 0,09 | Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027 | USD | 4.000.000 | 3.610.250 | 0,73 |
| Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 3.516% 06/03/2024 | USD | 600.000 | 590.562 | 0,12 | International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030 | USD | 5.000.000 | 4.033.221 | 0,82 |
| Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 1.639% 15/06/2026 | USD | 1.400.000 | 1.271.974 | 0,26 | International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030 | USD | 7.500.000 | 5.947.794 | 1,21 |
| European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025 | USD | 5.000.000 | 4.721.174 | 0,96 | International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030 | USD | 6.000.000 | 4.769.227 | 0,97 |
| European Bank for Reconstruction & Development 0.5% 19/05/2025 | USD | 3.000.000 | 2.757.660 | 0,56 | Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5.5% 19/11/2025 | USD | 2.000.000 | 1.849.500 | 0,38 |
| Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1.457% 15/10/2025 | USD | 500.000 | 453.995 | 0,09 | Isdb Trust Services NO 2 SARL, Reg. S 4.747% 27/10/2027 | USD | 1.000.000 | 1.006.306 | 0,20 |
| Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033 | USD | 1.000.000 | 1.025.905 | 0,21 | Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 6.000.000 | 5.302.374 | 1,08 |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6.5% 23/11/2032 | USD | 1.500.000 | 1.551.051 | 0,32 | Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033 | USD | 424.000 | 420.051 | 0,09 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028 | USD | 1.000.000 | 993.750 | 0,20 | Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 758.000 | 748.246 | 0,15 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 5.500.000 | 5.318.701 | 1,08 | Kodit Global Co. Ltd., Reg. S 4.954% 25/05/2026 | USD | 2.000.000 | 1.965.970 | 0,40 |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026 | USD | 6.000.000 | 5.689.880 | 1,16 | Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 1.000.000 | 939.270 | 0,19 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032 | USD | 3.000.000 | 2.855.664 | 0,58 | Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032 | USD | 700.000 | 677.955 | 0,14 |
| Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027 | USD | 1.500.000 | 1.405.254 | 0,29 | Korea Government Bond 2% 19/06/2024 | USD | 2.500.000 | 2.418.975 | 0,49 |
| Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4.625% 11/01/2033 | USD | 786.000 | 808.545 | 0,16 | Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026 | USD | 6.900.000 | 6.173.960 | 1,25 |
| ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026 | USD | 3.500.000 | 3.347.980 | 0,68 | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 1.700.000 | 1.670.250 | 0,34 |
| ICICI Bank Ltd., Reg. S 3.8% 14/12/2027 | USD | 2.500.000 | 2.335.575 | 0,47 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1.479.000 | 1.624.389 | 0,33 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032 | USD | 1.000.000 | 872.745 | 0,18 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.75% 08/06/2027 | EUR | 2.000.000 | 2.208.354 | 0,45 |
| | | | | | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.138.484 | 0,43 |
| | | | | | Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027 | EUR | 500.000 | 495.103 | 0,10 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 1.500.000 | 1.434.090 | 0,29 | ProCredit Holding AG & Co. KGaA 6% 06/05/2026 | EUR | 500.000 | 529.157 | 0,11 |
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 3.000.000 | 2.426.605 | 0,49 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 600.000 | 650.334 | 0,13 |
| Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 1.200.000 | 1.225.389 | 0,25 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 2.500.000 | 2.059.445 | 0,42 |
| Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl, Reg. S 4.875% 15/01/2028 | USD | 1.900.000 | 1.709.915 | 0,35 | Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 1.900.000 | 2.124.364 | 0,43 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 1.000.000 | 991.742 | 0,20 | REC Ltd., Reg. S 3.875% 07/07/2027 | USD | 500.000 | 463.350 | 0,09 |
| Moneta Money Bank A/S, Reg. S 1.625% 03/02/2028 | EUR | 500.000 | 463.075 | 0,09 | RHB Bank Bhd., Reg. S 1.658% 29/06/2026 | USD | 3.000.000 | 2.667.967 | 0,54 |
| Muthoot Finance Ltd., Reg. S 4.4% 02/09/2023 | USD | 609.000 | 605.042 | 0,12 | Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028 | EUR | 2.600.000 | 2.200.492 | 0,45 |
| National Bank of Uzbekistan, Reg. S 4.85% 21/10/2025 | USD | 3.500.000 | 3.322.900 | 0,68 | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028 | USD | 500.000 | 470.723 | 0,10 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025 | EUR | 1.000.000 | 1.085.594 | 0,22 | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029 | USD | 500.000 | 455.863 | 0,09 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027 | USD | 3.000.000 | 3.002.130 | 0,61 | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025 | USD | 1.000.000 | 904.800 | 0,18 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4.95% 28/04/2031 | USD | 2.000.000 | 1.926.223 | 0,39 | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 2.800.000 | 2.498.578 | 0,51 |
| Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072 | USD | 500.000 | 342.130 | 0,07 | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 1.500.000 | 1.436.620 | 0,29 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 2.700.000 | 2.681.335 | 0,55 | Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 1.700.000 | 1.663.574 | 0,34 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 2.000.000 | 1.524.026 | 0,31 | Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025 | USD | 2.300.000 | 2.176.214 | 0,44 |
| Philippine Government Bond 4.2% 29/03/2047 | USD | 2.000.000 | 1.725.304 | 0,35 | Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029 | USD | 2.900.000 | 2.776.315 | 0,56 |
| Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 2.500.000 | 2.712.073 | 0,55 | Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 5.000.000 | 4.857.558 | 0,99 |
| Philippine National Bank, Reg. S 3.28% 27/09/2024 | USD | 4.790.000 | 4.641.268 | 0,94 | State Bank of India, Reg. S 1.8% 13/07/2026 | USD | 2.200.000 | 1.966.298 | 0,40 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027 | USD | 500.000 | 460.276 | 0,09 | TBC Bank JSC, Reg. S 5.75% 19/06/2024 | USD | 3.200.000 | 3.168.000 | 0,64 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 904.304 | 0,18 | Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 1.000.000 | 993.730 | 0,20 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 6.000.000 | 6.561.231 | 1,34 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.75% 15/04/2029 | USD | 3.000.000 | 2.939.832 | 0,60 |
| | | | | | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 5.500.000 | 4.834.755 | 0,98 |
| | | | | | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 1.500.000 | 1.406.057 | 0,29 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------------------|----------------------|----------------------|--|--------|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Uruguay | | | | | Sector inmobiliario | | | | |
| Government Bond 5.75% 28/10/2034 | USD | 1.500.000 | 1.623.214 | 0,33 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.595.842 | 0,32 |
| US Treasury Bill 0% 03/08/2023 | USD | 6.500.000 | 6.471.405 | 1,33 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030 | EUR | 600.000 | 396.842 | 0,08 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 7.000.000 | 6.934.164 | 1,42 | Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026 | EUR | 1.000.000 | 822.424 | 0,17 |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5.75% 02/12/2024 | USD | 2.000.000 | 1.906.000 | 0,39 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 3.500.000 | 2.910.851 | 0,59 |
| WLB Asset II B Pte. Ltd., Reg. S 3.95% 10/12/2024 | USD | 500.000 | 476.461 | 0,10 | NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 500.000 | 490.200 | 0,10 |
| WLB Asset II C Pte. Ltd., Reg. S 3.9% 23/12/2025 | USD | 500.000 | 455.555 | 0,09 | | | | 6.216.159 | 1,26 |
| WLB Asset II Pte. Ltd., Reg. S 4% 14/01/2024 | USD | 500.000 | 495.409 | 0,10 | Servicios públicos | | | | |
| Woori Bank, Reg. S 4.875% 26/01/2028 | USD | 213.000 | 211.023 | 0,04 | Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 1.500.000 | 1.368.536 | 0,27 |
| | | | 344.143.079 | 69,95 | Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 930.000 | 817.282 | 0,17 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Total Bonos | | | | |
| Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3.25% 09/07/2025 | USD | 1.000.000 | 949.262 | 0,19 | | | | 394.222.780 | 80,13 |
| | | | 949.262 | 0,19 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Productos industriales | | | | | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.700.083 | 0,35 | Bonos | | | | |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 1.500.000 | 1.243.797 | 0,25 | Servicios de comunicación | | | | |
| Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028 | USD | 1.816.000 | 1.574.901 | 0,32 | CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032 | USD | 1.200.000 | 964.188 | 0,20 |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025 | USD | 2.500.000 | 2.372.250 | 0,48 | Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032 | USD | 1.000.000 | 792.850 | 0,16 |
| NongHyup Bank, Reg. S 1.25% 20/07/2025 | USD | 1.000.000 | 915.201 | 0,19 | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 2.000.000 | 1.981.583 | 0,40 |
| | | | 7.806.232 | 1,59 | | | | 3.738.621 | 0,76 |
| Tecnología de la información | | | | | Materiales | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 5.000.000 | 5.047.884 | 1,03 | Israel Government Bond 4.5% 17/01/2033 | USD | 2.000.000 | 1.971.600 | 0,40 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 500.000 | 502.291 | 0,10 | Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031 | USD | 2.000.000 | 1.708.349 | 0,35 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 2.500.000 | 1.929.809 | 0,39 | | | | 3.679.949 | 0,75 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 406.000 | 410.171 | 0,08 | | | | | |
| | | | 7.890.155 | 1,60 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consumo discrecional | | | | | Global Bank Corp., Reg. S | | | | |
| SK On Co. Ltd., Reg. S | USD | 2.500.000 | 2.480.128 | 0,50 | 5.25% 16/04/2029 | USD | 3.500.000 | 3.180.923 | 0,65 |
| 5.375% 11/05/2026 | | | | | HDFC Bank Ltd., Reg. S | USD | 1.500.000 | 1.497.185 | 0,30 |
| | | | 2.480.128 | 0,50 | 5.686% 02/03/2026 | | | | |
| Bienes de consumo básico | | | | | Inversiones La Construccion SA, Reg. S | | | | |
| Natura Cosméticos SA, Reg. S | USD | 2.500.000 | 2.164.557 | 0,44 | 4.75% 07/02/2032 | USD | 1.000.000 | 800.058 | 0,16 |
| 4.125% 03/05/2028 | | | | | Kookmin Bank, Reg. S | USD | 3.200.000 | 2.599.604 | 0,53 |
| | | | 2.164.557 | 0,44 | 2.5% 04/11/2030 | | | | |
| Energía | | | | | Mashreqbank PSC, Reg. S | | | | |
| Greenko Dutch BV, Reg. S | USD | 940.000 | 846.136 | 0,17 | 7.875% 24/02/2033 | USD | 3.500.000 | 3.662.141 | 0,74 |
| 3.85% 29/03/2026 | | | | | Multibank, Inc., Reg. S | USD | 4.000.000 | 4.050.335 | 0,82 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S | USD | 1.000.000 | 960.881 | 0,20 | 7.75% 03/02/2028 | | | | |
| 5.5% 06/04/2025 | | | | | REC Ltd., Reg. S | USD | 2.500.000 | 2.473.587 | 0,50 |
| | | | 1.807.017 | 0,37 | 5.625% 11/04/2028 | | | | |
| Finanzas | | | | | StoneCo Ltd., Reg. S | | | | |
| Banco Continental SAECA, Reg. S | USD | 3.500.000 | 3.166.328 | 0,64 | 3.95% 16/06/2028 | USD | 2.000.000 | 1.549.927 | 0,32 |
| 2.75% 10/12/2025 | | | | | US Treasury Bill | USD | 8.000.000 | 7.996.704 | 1,63 |
| Banco de Chile, Reg. S | USD | 5.200.000 | 4.444.284 | 0,90 | 0% 06/07/2023 | | | 66.895.892 | 13,60 |
| 2.99% 09/12/2031 | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S | USD | 1.000.000 | 881.359 | 0,18 | Rede D'or Finance Sarl, Reg. S | USD | 500.000 | 426.625 | 0,09 |
| 3.25% 30/09/2031 | | | | | 4.5% 22/01/2030 | | | 426.625 | 0,09 |
| Banco de Credito del Peru SA, Reg. S | USD | 5.500.000 | 5.052.859 | 1,03 | Productos industriales | | | | |
| 3.125% 01/07/2030 | | | | | ATP Tower Holdings LLC, Reg. S | USD | 2.500.000 | 2.152.335 | 0,44 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S | USD | 3.000.000 | 2.984.250 | 0,61 | 4.05% 27/04/2026 | | | | |
| 6.25% 18/04/2030 | | | | | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S | USD | 504.771 | 491.331 | 0,10 |
| Banco Industrial SA, Reg. S | USD | 2.000.000 | 1.835.263 | 0,37 | 5.875% 05/07/2034 | | | 2.643.666 | 0,54 |
| 4.875% 29/01/2031 | | | | | Materiales | | | | |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S | USD | 5.000.000 | 4.655.721 | 0,95 | Inversiones CMPC SA, Reg. S | USD | 750.000 | 755.468 | 0,15 |
| 3.25% 04/10/2026 | | | | | 6.125% 23/06/2033 | | | 755.468 | 0,15 |
| Banco Santander Chile, Reg. S | USD | 2.700.000 | 2.584.014 | 0,53 | Servicios públicos | | | | |
| 2.7% 10/01/2025 | | | | | Consorcio Transmantaro SA, Reg. S | USD | 500.000 | 463.456 | 0,09 |
| Banco Santander Chile, Reg. S | USD | 1.500.000 | 1.300.926 | 0,26 | 4.7% 16/04/2034 | | | | |
| 3.177% 26/10/2031 | | | | | Diamond II Ltd., Reg. S | USD | 2.000.000 | 1.969.386 | 0,40 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S | USD | 6.000.000 | 5.940.391 | 1,21 | 7.95% 28/07/2026 | | | | |
| 5.375% 17/04/2025 | | | | | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S | USD | 900.000 | 767.868 | 0,16 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S | USD | 4.500.000 | 3.820.055 | 0,78 | | | | 3.200.710 | 0,65 |
| 3.733% 25/09/2034 | | | | | Total Bonos | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S | USD | 1.000.000 | 1.001.885 | 0,20 | | | | 84.112.684 | 17,10 |
| 8.45% 29/06/2038 | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Credicorp Ltd., Reg. S | USD | 1.500.000 | 1.418.093 | 0,29 | | | | 84.112.684 | 17,10 |
| 2.75% 17/06/2025 | | | | | Total Inversiones | | | | |
| | | | | | | | | 478.335.464 | 97,23 |
| | | | | | Efectivo | | | | |
| | | | | | | | | 10.972.954 | 2,23 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | | | | 2.658.862 | 0,54 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | | | | | | 491.967.280 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------|--|----------------------|
| EUR | 1.116.021 | USD | 1.209.289 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 9.373 | - |
| USD | 42.670.458 | EUR | 38.859.648 | 22/08/2023 | UBS | 167.075 | 0,03 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 176.448 | 0,03 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 12.733.988 | USD | 14.192.516 | 31/07/2023 | HSBC | 83.892 | 0,02 |
| EUR | 40.228.246 | USD | 43.717.569 | 31/07/2023 | HSBC | 235.048 | 0,05 |
| GBP | 10.578.352 | USD | 13.436.748 | 31/07/2023 | HSBC | 14.888 | - |
| SEK | 2.256.429 | USD | 208.501 | 31/07/2023 | HSBC | 680 | - |
| USD | 3.775 | EUR | 3.442 | 31/07/2023 | HSBC | 14 | - |
| USD | 87 | SEK | 927 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 334.523 | 0,07 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 510.971 | 0,10 |
| USD | 2.677.370 | EUR | 2.491.984 | 21/07/2023 | Goldman Sachs | (43.805) | (0,01) |
| USD | 16.401.076 | EUR | 15.126.407 | 21/07/2023 | UBS | (116.522) | (0,02) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (160.327) | (0,03) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 440 | USD | 493 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 32.019 | USD | 34.984 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| GBP | 33.243 | USD | 42.303 | 31/07/2023 | HSBC | (31) | - |
| SEK | 3.517.380.383 | USD | 326.824.898 | 31/07/2023 | HSBC | (747.943) | (0,15) |
| USD | 10.412 | CHF | 9.299 | 31/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| USD | 27.867 | EUR | 25.520 | 31/07/2023 | HSBC | (15) | - |
| USD | 10.317 | SEK | 111.796 | 31/07/2023 | HSBC | (47) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (748.050) | (0,15) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (908.377) | (0,18) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (397.406) | (0,08) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 200.000 | 192.250 | 0,19 | Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028 | EUR | 200.000 | 183.021 | 0,18 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 100.000 | 90.282 | 0,09 | Arcelik A/S, Reg. S 3% 27/05/2026 | EUR | 500.000 | 459.394 | 0,46 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031 | EUR | 200.000 | 199.153 | 0,20 | Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028 | USD | 100.000 | 88.880 | 0,09 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 400.000 | 405.803 | 0,41 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 200.000 | 205.905 | 0,21 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 400.000 | 404.968 | 0,41 | Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 300.000 | 309.821 | 0,31 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 100.000 | 98.816 | 0,10 | Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5.6% 23/10/2028 | USD | 400.000 | 362.446 | 0,36 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028 | EUR | 400.000 | 373.480 | 0,38 | Electrolux AB, Reg. S 4.125% 05/10/2026 | EUR | 400.000 | 401.480 | 0,40 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 200.000 | 168.376 | 0,17 | Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2024 | USD | 600.000 | 496.881 | 0,50 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 227.000 | 222.911 | 0,22 | Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 277.000 | 288.228 | 0,29 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 200.000 | 200.030 | 0,20 | Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046 | USD | 300.000 | 242.541 | 0,24 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 100.000 | 99.824 | 0,10 | JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026 | USD | 200.000 | 175.768 | 0,18 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 100.000 | 77.010 | 0,08 | JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050 | USD | 400.000 | 285.372 | 0,29 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 200.000 | 195.515 | 0,20 | Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027 | EUR | 200.000 | 190.136 | 0,19 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 100.000 | 102.367 | 0,10 | Lowe's Cos., Inc. 3.125% 15/09/2024 | USD | 200.000 | 177.934 | 0,18 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 400.000 | 387.897 | 0,39 | Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023 | GBP | 300.000 | 346.242 | 0,35 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.575% 11/04/2026 | USD | 600.000 | 523.877 | 0,53 | Marks & Spencer plc, Reg. S 4.5% 10/07/2027 | GBP | 300.000 | 309.319 | 0,31 |
| Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 300.000 | 303.682 | 0,31 | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 300.000 | 299.487 | 0,30 |
| Verizon Communications, Inc. 5.05% 09/05/2033 | USD | 538.000 | 487.183 | 0,49 | Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 200.000 | 182.207 | 0,18 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086 | GBP | 400.000 | 460.421 | 0,46 | Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028 | EUR | 300.000 | 247.547 | 0,25 |
| WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024 | USD | 100.000 | 89.024 | 0,09 | PVH Corp. 4.625% 10/07/2025 | USD | 300.000 | 266.487 | 0,27 |
| WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 300.000 | 283.230 | 0,28 | PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 300.000 | 286.791 | 0,29 |
| | | | 5.366.099 | 5,40 | Renault SA, Reg. S 2.375% 25/05/2026 | EUR | 200.000 | 185.386 | 0,19 |
| Consumo discrecional | | | | | Renault SA, Reg. S 2.5% 01/04/2028 | EUR | 300.000 | 266.550 | 0,27 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024 | USD | 200.000 | 178.028 | 0,18 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 100.000 | 101.444 | 0,10 |
| | | | | | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 300.000 | 307.074 | 0,31 |
| | | | | | Tapestry, Inc. 4.125% 15/07/2027 | USD | 200.000 | 172.415 | 0,17 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025 | EUR | 100.000 | 95.712 | 0,10 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.5% 27/10/2047 | EUR | 300.000 | 302.464 | 0,30 |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028 | EUR | 300.000 | 288.383 | 0,29 | Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036 | GBP | 500.000 | 560.467 | 0,57 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027 | GBP | 400.000 | 387.733 | 0,39 | Aviva plc, Reg. S 3.375% 04/12/2045 | EUR | 100.000 | 94.792 | 0,10 |
| | | | 7.788.612 | 7,83 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 200.000 | 199.123 | 0,20 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 100.000 | 100.839 | 0,10 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22/01/2030 | USD | 300.000 | 242.203 | 0,24 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual | EUR | 400.000 | 389.011 | 0,39 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.375% 15/06/2045 | USD | 300.000 | 243.711 | 0,25 | Banco Santander SA 5.179% 19/11/2025 | USD | 200.000 | 178.197 | 0,18 |
| Hershey Co. (The) 2.05% 15/11/2024 | USD | 300.000 | 264.367 | 0,26 | Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 300.000 | 297.831 | 0,30 |
| Target Corp. 3.625% 15/04/2046 | USD | 200.000 | 148.029 | 0,15 | Bankinter SA, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 400.000 | 380.814 | 0,38 |
| | | | 898.310 | 0,90 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 200.000 | 196.501 | 0,20 |
| Energía | | | | | Barclays plc 5.829% 09/05/2027 | USD | 200.000 | 181.289 | 0,18 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027 | EUR | 200.000 | 173.825 | 0,17 | Barclays plc 5.088% 20/06/2030 | USD | 200.000 | 167.062 | 0,17 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030 | EUR | 400.000 | 392.411 | 0,40 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 100.000 | 99.935 | 0,10 |
| Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029 | EUR | 300.000 | 262.695 | 0,26 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 100.000 | 96.908 | 0,10 |
| | | | 828.931 | 0,83 | CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 200.000 | 205.844 | 0,21 |
| Finanzas | | | | | Citigroup, Inc. 6.625% 15/06/2032 | USD | 300.000 | 290.667 | 0,29 |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 4.75% 28/07/2025 | USD | 200.000 | 176.997 | 0,18 | Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028 | GBP | 138.000 | 158.764 | 0,16 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4% 16/01/2028 | EUR | 200.000 | 196.197 | 0,20 | CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045 | EUR | 300.000 | 292.916 | 0,29 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 400.000 | 402.666 | 0,40 | CNP Assurances, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 300.000 | 292.825 | 0,29 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 100.000 | 97.277 | 0,10 | Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 200.000 | 195.061 | 0,20 |
| AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 350.000 | 322.632 | 0,32 | Credit Agricole SA, 144A 4.375% 17/03/2025 | USD | 200.000 | 176.766 | 0,18 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 400.000 | 390.526 | 0,39 | Credit Agricole SA, Reg. S 4.25% 11/07/2029 | EUR | 200.000 | 198.623 | 0,20 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 400.000 | 411.120 | 0,41 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027 | EUR | 200.000 | 194.173 | 0,20 |
| Ally Financial, Inc. 8% 01/11/2031 | USD | 400.000 | 381.049 | 0,38 | Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), 144A 4% Perpetual | USD | 400.000 | 342.421 | 0,34 |
| American Express Co. 5.85% 05/11/2027 | USD | 200.000 | 187.961 | 0,19 | Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 300.000 | 299.068 | 0,30 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 267.000 | 277.912 | 0,28 | | | | | |
| ASR Nederland NV, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 500.000 | 492.541 | 0,50 | | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 200.000 | 209.090 | 0,21 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 600.000 | 501.600 | 0,50 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 100.000 | 97.868 | 0,10 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 100.000 | 87.891 | 0,09 | Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047 | EUR | 500.000 | 474.996 | 0,48 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 300.000 | 264.652 | 0,27 | Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048 | EUR | 400.000 | 367.540 | 0,37 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.125% 07/08/2025 | GBP | 300.000 | 351.015 | 0,35 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 175.000 | 197.415 | 0,20 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 300.000 | 296.147 | 0,30 | NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 200.000 | 187.697 | 0,19 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 300.000 | 312.776 | 0,31 | NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 400.000 | 387.875 | 0,39 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 400.000 | 378.025 | 0,38 | NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 129.000 | 145.552 | 0,15 |
| HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033 | USD | 200.000 | 202.511 | 0,20 | NatWest Group plc, Reg. S 5.763% 28/02/2034 | EUR | 200.000 | 197.454 | 0,20 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.625% 07/06/2027 | EUR | 400.000 | 398.818 | 0,40 | NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 400.000 | 381.400 | 0,38 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 9.125% Perpetual | EUR | 200.000 | 188.456 | 0,19 | NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 235.000 | 235.193 | 0,24 |
| Iccrea Banca SpA, Reg. S 6.875% 20/01/2028 | EUR | 400.000 | 411.246 | 0,41 | NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 300.000 | 290.215 | 0,29 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026 | EUR | 400.000 | 381.620 | 0,38 | Norinchukin Bank (The), 144A 5.43% 09/03/2028 | USD | 600.000 | 556.298 | 0,57 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 100.000 | 94.367 | 0,09 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 595.000 | 548.702 | 0,55 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 200.000 | 211.043 | 0,21 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027 | USD | 200.000 | 176.294 | 0,18 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 100.000 | 83.939 | 0,08 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029 | EUR | 200.000 | 182.345 | 0,18 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 205.000 | 232.553 | 0,23 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 200.000 | 198.954 | 0,20 |
| Just Group plc, Reg. S 7% 15/04/2031 | GBP | 100.000 | 111.738 | 0,11 | Rothesay Life plc, Reg. S 3.375% 12/07/2026 | GBP | 400.000 | 413.551 | 0,42 |
| KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025 | EUR | 300.000 | 295.306 | 0,30 | Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 300.000 | 328.110 | 0,33 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 19/04/2030 | EUR | 200.000 | 198.368 | 0,20 | SCOR SE, Reg. S 3% 08/06/2046 | EUR | 400.000 | 375.779 | 0,38 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.875% 29/05/2026 | EUR | 1.000.000 | 987.663 | 1,00 | SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048 | EUR | 100.000 | 93.426 | 0,09 |
| Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 4% 18/01/2027 | EUR | 240.000 | 236.473 | 0,24 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.75% 10/09/2025 | GBP | 300.000 | 326.452 | 0,33 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024 | EUR | 200.000 | 196.080 | 0,20 | Societa Cattolica Di Assicurazione SpA, Reg. S 4.25% 14/12/2047 | EUR | 300.000 | 288.635 | 0,29 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025 | EUR | 200.000 | 196.474 | 0,20 | Standard Chartered plc, 144A 6.301% 09/01/2029 | USD | 200.000 | 184.812 | 0,19 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 400.000 | 392.750 | 0,40 | | | | | |
| Legal & General Group plc, Reg. S 5.375% 27/10/2045 | GBP | 100.000 | 110.509 | 0,11 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025 | USD | 200.000 | 187.317 | 0,19 | Productos industriales | | | | |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033 | EUR | 100.000 | 91.503 | 0,09 | Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 4.125% 07/08/2029 | EUR | 200.000 | 196.272 | 0,20 |
| Talanx AG, Reg. S 4% 25/10/2029 | EUR | 200.000 | 200.982 | 0,20 | ALD SA, Reg. S 4% 05/07/2027 | EUR | 100.000 | 99.014 | 0,10 |
| Talanx AG, Reg. S 2.25% 05/12/2047 | EUR | 200.000 | 174.504 | 0,18 | Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026 | EUR | 100.000 | 88.912 | 0,09 |
| Transport for London, Reg. S 2.125% 24/04/2025 | GBP | 400.000 | 431.924 | 0,43 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 100.000 | 100.019 | 0,10 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 3.375% 13/09/2028 | GBP | 100.000 | 96.934 | 0,10 | ASTM SpA, Reg. S 2.375% 25/11/2033 | EUR | 100.000 | 78.259 | 0,08 |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1.875% 17/09/2050 | EUR | 100.000 | 80.111 | 0,08 | Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3.625% 23/09/2026 | USD | 300.000 | 246.100 | 0,25 |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046 | EUR | 400.000 | 375.852 | 0,38 | BOC Aviation Ltd., 144A 3.25% 29/04/2025 | USD | 200.000 | 174.866 | 0,18 |
| | | | 24.836.039 | 24,99 | CNH Industrial NV 3.85% 15/11/2027 | USD | 100.000 | 86.241 | 0,09 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Experian Finance plc, Reg. S 2.125% 27/09/2024 | GBP | 100.000 | 110.744 | 0,11 |
| Boston Scientific Corp. 4.7% 01/03/2049 | USD | 100.000 | 85.688 | 0,09 | Fortive Corp. 3.15% 15/06/2026 | USD | 200.000 | 173.269 | 0,17 |
| Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025 | USD | 100.000 | 88.491 | 0,09 | Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046 | USD | 200.000 | 144.848 | 0,15 |
| CVS Health Corp. 5% 20/02/2026 | USD | 237.000 | 216.536 | 0,22 | Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 506.000 | 495.222 | 0,50 |
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 378.000 | 344.440 | 0,35 | Hexcel Corp. 4.95% 15/08/2025 | USD | 400.000 | 358.242 | 0,36 |
| CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039 | USD | 250.000 | 237.630 | 0,24 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 245.000 | 221.689 | 0,22 |
| CVS Health Corp. 5.875% 01/06/2053 | USD | 900.000 | 839.988 | 0,84 | Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 200.000 | 169.748 | 0,17 |
| Elevance Health, Inc. 5.35% 15/10/2025 | USD | 200.000 | 183.209 | 0,18 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 200.000 | 196.657 | 0,20 |
| Elevance Health, Inc. 5.5% 15/10/2032 | USD | 600.000 | 565.489 | 0,57 | Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028 | EUR | 1.094.000 | 1.085.334 | 1,08 |
| Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034 | USD | 200.000 | 190.810 | 0,19 | ManpowerGroup, Inc., Reg. S 1.75% 22/06/2026 | EUR | 200.000 | 187.108 | 0,19 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 500.000 | 500.365 | 0,50 | ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3.5% 30/06/2027 | EUR | 100.000 | 97.798 | 0,10 |
| Humana, Inc. 3.7% 23/03/2029 | USD | 400.000 | 336.328 | 0,34 | Metso OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 247.000 | 252.441 | 0,25 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 865.000 | 782.526 | 0,79 | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 400.000 | 408.559 | 0,41 |
| Pfizer, Inc. 5.6% 15/09/2040 | USD | 200.000 | 197.525 | 0,20 | Owens Corning 4.2% 01/12/2024 | USD | 400.000 | 359.514 | 0,36 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025 | USD | 600.000 | 551.775 | 0,55 | Owens Corning 7% 01/12/2036 | USD | 100.000 | 100.346 | 0,10 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053 | USD | 200.000 | 201.940 | 0,20 | Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/12/2028 | EUR | 200.000 | 175.580 | 0,18 |
| | | | .322.740 | 5,35 | Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4% 05/04/2026 | EUR | 400.000 | 391.297 | 0,39 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 300.000 | 314.105 | 0,32 | Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030 | USD | 300.000 | 275.427 | 0,28 |
| Trinity Industries, Inc. 4.55% 01/10/2024 | USD | 300.000 | 270.277 | 0,27 | | | | 1.867.557 | 1,88 |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 198.000 | 197.664 | 0,20 | Sector inmobiliario | | | | |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026 | USD | 300.000 | 257.497 | 0,26 | Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 500.000 | 466.625 | 0,47 |
| | | | 7.037.622 | 7,08 | Aroundtown SA, Reg. S 0.625% 09/07/2025 | EUR | 400.000 | 348.639 | 0,35 |
| | | | | | AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033 | USD | 400.000 | 365.600 | 0,37 |
| Tecnología de la información | | | | | Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 400.000 | 370.772 | 0,37 |
| Arrow Electronics, Inc. 6.125% 01/03/2026 | USD | 800.000 | 733.088 | 0,74 | Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024 | EUR | 400.000 | 382.898 | 0,39 |
| Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026 | EUR | 100.000 | 94.219 | 0,09 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 300.000 | 218.367 | 0,22 |
| Dell International LLC 6.02% 15/06/2026 | USD | 250.000 | 233.216 | 0,23 | Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028 | USD | 217.000 | 195.651 | 0,20 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. 5.25% 01/07/2028 | USD | 500.000 | 454.929 | 0,46 | Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027 | EUR | 100.000 | 82.049 | 0,08 |
| HP, Inc. 4.2% 15/04/2032 | USD | 200.000 | 164.255 | 0,17 | Kimco Realty OP LLC, REIT 2.7% 01/03/2024 | USD | 200.000 | 179.333 | 0,18 |
| HP, Inc. 5.5% 15/01/2033 | USD | 300.000 | 268.275 | 0,27 | Kimco Realty OP LLC, REIT 4.6% 01/02/2033 | USD | 200.000 | 169.032 | 0,17 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 800.000 | 762.684 | 0,76 | Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.375% 01/06/2030 | EUR | 300.000 | 232.113 | 0,23 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 400.000 | 366.626 | 0,37 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.875% 31/01/2030 | EUR | 400.000 | 388.348 | 0,39 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 400.000 | 370.081 | 0,37 | Prologis LP, REIT 4.875% 15/06/2028 | USD | 400.000 | 364.435 | 0,37 |
| Oracle Corp. 6.9% 09/11/2052 | USD | 300.000 | 306.470 | 0,31 | Prologis LP, REIT 4.625% 15/01/2033 | USD | 400.000 | 356.858 | 0,36 |
| Oracle Corp. 5.55% 06/02/2053 | USD | 300.000 | 264.242 | 0,27 | Public Storage, REIT 0.875% 15/02/2026 | USD | 200.000 | 164.714 | 0,17 |
| Salesforce, Inc. 2.9% 15/07/2051 | USD | 200.000 | 127.467 | 0,13 | Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 600.000 | 543.958 | 0,54 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030 | USD | 800.000 | 596.585 | 0,60 | Simon Property Group LP, REIT 5.5% 08/03/2033 | USD | 300.000 | 271.993 | 0,27 |
| | | | 4.742.137 | 4,77 | Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 400.000 | 341.454 | 0,34 |
| Materiales | | | | | | | | 5.442.839 | 5,47 |
| Avery Dennison Corp. 4.875% 06/12/2028 | USD | 300.000 | 269.876 | 0,27 | Servicios públicos | | | | |
| Avery Dennison Corp. 5.75% 15/03/2033 | USD | 500.000 | 467.586 | 0,46 | Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024 | USD | 800.000 | 738.249 | 0,73 |
| Ball Corp. 6% 15/06/2029 | USD | 250.000 | 227.376 | 0,23 | Edison International 5.25% 15/11/2028 | USD | 362.000 | 323.481 | 0,33 |
| Constellium SE, Reg. S 3.125% 15/07/2029 | EUR | 300.000 | 253.971 | 0,26 | Eversource Energy 5.125% 15/05/2033 | USD | 700.000 | 631.672 | 0,64 |
| Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028 | USD | 400.000 | 373.321 | 0,38 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 396.000 | 393.725 | 0,40 | Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026 | USD | 300.000 | 271.362 | 0,27 |
| Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031 | EUR | 143.000 | 137.920 | 0,14 | Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026 | USD | 200.000 | 170.646 | 0,17 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 300.000 | 287.625 | 0,29 | Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040 | USD | 150.000 | 140.229 | 0,14 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 155.000 | 154.380 | 0,16 | Hyundai Capital America, 144A 5.8% 26/06/2025 | USD | 1.100.000 | 1.007.746 | 1,02 |
| Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024 | EUR | 300.000 | 291.660 | 0,29 | Hyundai Capital America, 144A 6.375% 08/04/2030 | USD | 400.000 | 380.810 | 0,38 |
| | | | 2.958.712 | 2,98 | | | | 2.249.305 | 2,26 |
| Total Bonos | | | 67.089.598 | 67,48 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 67.089.598 | 67,48 | Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 800.000 | 633.270 | 0,64 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | | | 633.270 | 0,64 |
| Bonos | | | | | Energía | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 1.000.000 | 881.704 | 0,89 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027 | USD | 100.000 | 82.308 | 0,08 | | | | 881.704 | 0,89 |
| Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025 | USD | 600.000 | 553.827 | 0,55 | Finanzas | | | | |
| Comcast Corp. 4.65% 15/02/2033 | USD | 200.000 | 180.960 | 0,18 | Capital One Financial Corp. 5.247% 26/07/2030 | USD | 200.000 | 173.068 | 0,17 |
| Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047 | USD | 300.000 | 224.174 | 0,23 | Citigroup, Inc. 4.91% 24/05/2033 | USD | 300.000 | 265.819 | 0,27 |
| Electronic Arts, Inc. 4.8% 01/03/2026 | USD | 300.000 | 273.375 | 0,27 | Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 700.000 | 647.832 | 0,65 |
| Fox Corp. 4.709% 25/01/2029 | USD | 200.000 | 178.265 | 0,18 | Danske Bank A/S, 144A 6.466% 09/01/2026 | USD | 200.000 | 183.235 | 0,18 |
| Fox Corp. 5.576% 25/01/2049 | USD | 200.000 | 169.501 | 0,17 | Deutsche Bank AG 3.961% 26/11/2025 | USD | 400.000 | 350.446 | 0,35 |
| Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029 | USD | 100.000 | 85.472 | 0,09 | Deutsche Bank AG 6.119% 14/07/2026 | USD | 200.000 | 181.492 | 0,18 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027 | USD | 200.000 | 165.232 | 0,17 | Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 200.000 | 167.264 | 0,17 |
| Singapore Telecom- munications Ltd., 144A 7.375% 01/12/2031 | USD | 250.000 | 269.617 | 0,27 | Equitable Holdings, Inc. 7% 01/04/2028 | USD | 200.000 | 191.901 | 0,19 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027 | USD | 400.000 | 364.262 | 0,37 | Macquarie Bank Ltd., 144A 3.624% 03/06/2030 | USD | 200.000 | 154.257 | 0,16 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 200.000 | 181.717 | 0,18 | Macquarie Group Ltd., 144A 5.108% 09/08/2026 | USD | 400.000 | 361.970 | 0,36 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.65% 15/01/2053 | USD | 100.000 | 92.122 | 0,09 | Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4.4% 30/06/2027 | USD | 400.000 | 356.827 | 0,36 |
| TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025 | USD | 500.000 | 461.033 | 0,46 | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 3.45% 15/06/2025 | USD | 400.000 | 353.298 | 0,36 |
| Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028 | USD | 100.000 | 88.501 | 0,09 | PayPal Holdings, Inc. 4.4% 01/06/2032 | USD | 400.000 | 352.911 | 0,35 |
| | | | 3.370.366 | 3,38 | PayPal Holdings, Inc. 5.05% 01/06/2052 | USD | 500.000 | 443.776 | 0,45 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| eBay, Inc. 5.9% 22/11/2025 | USD | 300.000 | 278.512 | 0,28 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028 | USD | 200.000 | 182.182 | 0,18 | Tecnología de la información | | | | |
| Siemens Finan- cieringsmaats- chappij NV, 144A 6.125% 17/08/2026 | USD | 300.000 | 284.840 | 0,29 | Autodesk, Inc. 4.375% 15/06/2025 | USD | 200.000 | 179.266 | 0,18 |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028 | USD | 500.000 | 449.752 | 0,45 | Avnet, Inc. 6.25% 15/03/2028 | USD | 400.000 | 371.030 | 0,37 |
| | | | 5.100.870 | 5,12 | Broadcom, Inc., 144A 4.15% 15/04/2032 | USD | 400.000 | 331.578 | 0,33 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Broadcom, Inc., 144A 4.926% 15/05/2037 | USD | 200.000 | 165.026 | 0,17 |
| AbbVie, Inc. 3.8% 15/03/2025 | USD | 400.000 | 357.121 | 0,36 | Dell International LLC 8.1% 15/07/2036 | USD | 100.000 | 106.602 | 0,11 |
| Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026 | USD | 1.000.000 | 916.810 | 0,93 | Intuit, Inc. 1.65% 15/07/2030 | USD | 100.000 | 74.272 | 0,07 |
| AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037 | USD | 100.000 | 104.987 | 0,11 | NVIDIA Corp. 3.2% 16/09/2026 | USD | 300.000 | 265.234 | 0,27 |
| AstraZeneca plc 4% 18/09/2042 | USD | 100.000 | 81.188 | 0,08 | QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033 | USD | 250.000 | 241.055 | 0,24 |
| Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025 | USD | 400.000 | 355.846 | 0,36 | Trimble, Inc. 6.1% 15/03/2033 | USD | 500.000 | 463.993 | 0,47 |
| Biogen, Inc. 5.2% 15/09/2045 | USD | 300.000 | 273.080 | 0,27 | Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029 | USD | 200.000 | 170.147 | 0,17 |
| Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025 | USD | 200.000 | 178.037 | 0,18 | | | | 2.368.203 | 2,38 |
| Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041 | USD | 150.000 | 144.118 | 0,14 | Materiales | | | | |
| Humana, Inc. 5.7% 13/03/2026 | USD | 555.000 | 509.569 | 0,51 | Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025 | USD | 200.000 | 176.673 | 0,18 |
| Humana, Inc. 5.5% 15/03/2053 | USD | 250.000 | 227.298 | 0,23 | | | | 176.673 | 0,18 |
| McKesson Corp. 3.95% 16/02/2028 | USD | 150.000 | 131.822 | 0,13 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | 3.279.876 | 3,30 | Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032 | USD | 237.000 | 194.555 | 0,20 |
| Productos industriales | | | | | | | | 194.555 | 0,20 |
| Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030 | USD | 200.000 | 180.517 | 0,18 | Servicios públicos | | | | |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 150.000 | 119.686 | 0,12 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028 | USD | 400.000 | 338.977 | 0,34 |
| Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025 | USD | 100.000 | 86.772 | 0,09 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1.000.000 | 903.934 | 0,91 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. 4.2% 15/04/2028 | USD | 100.000 | 88.017 | 0,09 | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200.000 | 155.191 | 0,16 |
| EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027 | USD | 200.000 | 169.568 | 0,17 | | | | 1.398.102 | 1,41 |
| Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031 | USD | 600.000 | 447.145 | 0,45 | Total Bonos | | | 21.479.714 | 21,60 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 6.25% 15/01/2028 | USD | 400.000 | 364.073 | 0,37 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 21.479.714 | 21,60 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025 | USD | 400.000 | 371.012 | 0,37 | Total Inversiones | | | 88.569.312 | 89,08 |
| | | | .826.790 | 1,84 | Efectivo | | | 9.156.615 | 9,21 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 1.699.044 | 1,71 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 99.424.971 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| EUR | 337.099 | GBP | 288.713 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1.344 | - |
| EUR | 439.945 | GBP | 377.190 | 27/07/2023 | UBS | 1.298 | - |
| EUR | 20.073.284 | USD | 21.707.557 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 178.922 | 0,18 |
| GBP | 186.787 | EUR | 216.368 | 27/07/2023 | ANZ | 853 | - |
| GBP | 50.000 | EUR | 58.131 | 27/07/2023 | Bank of America | 16 | - |
| EUR | 2.844.253 | GBP | 2.448.965 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | 909 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 183.342 | 0,18 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 4.433.818 | EUR | 5.143.132 | 31/07/2023 | HSBC | 12.120 | 0,01 |
| USD | 54 | EUR | 49 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 12.120 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 195.462 | 0,19 |
| EUR | 361.944 | GBP | 311.349 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (133) | - |
| EUR | 2.969.934 | GBP | 2.590.406 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (42.535) | (0,04) |
| EUR | 732.568 | USD | 800.622 | 27/07/2023 | ANZ | (1.180) | - |
| EUR | 235.904 | USD | 259.000 | 27/07/2023 | Citibank | (1.462) | - |
| EUR | 2.007.011 | USD | 2.198.508 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (7.860) | (0,01) |
| EUR | 884.850 | USD | 973.889 | 27/07/2023 | Nomura | (7.691) | (0,01) |
| EUR | 3.853.610 | USD | 4.218.223 | 27/07/2023 | UBS | (12.272) | (0,01) |
| USD | 560.748 | EUR | 515.550 | 27/07/2023 | ANZ | (1.641) | - |
| USD | 145.000 | EUR | 135.033 | 27/07/2023 | Barclays | (2.144) | - |
| EUR | 22.008.372 | USD | 24.116.840 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (56.679) | (0,06) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (133.597) | (0,13) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 17.033 | EUR | 17.468 | 31/07/2023 | HSBC | (31) | - |
| GBP | 31.354.143 | EUR | 36.661.390 | 31/07/2023 | HSBC | (205.562) | (0,21) |
| USD | 2.821.903 | EUR | 2.596.746 | 31/07/2023 | HSBC | (11.132) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (216.725) | (0,22) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (350.322) | (0,35) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (154.860) | (0,16) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Whitbread Group plc, Reg. S | | | | |
| Bonos | | | | | 3.375% 16/10/2025 | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032 | USD | 200.000 | 176.453 | 1,01 | | | | | |
| America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040 | USD | 100.000 | 97.366 | 0,55 | | | | | |
| AT&T, Inc. 5.539% 20/02/2026 | USD | 300.000 | 275.370 | 1,56 | | | | | |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 100.000 | 100.205 | 0,57 | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 200.000 | 178.518 | 1,02 | | | | | |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 150.000 | 171.922 | 0,98 | | | | | |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 100.000 | 101.451 | 0,58 | | | | | |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029 | USD | 180.000 | 149.279 | 0,85 | | | | | |
| Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual | EUR | 100.000 | 84.133 | 0,48 | | | | | |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 100.000 | 99.775 | 0,57 | | | | | |
| Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 100.000 | 99.196 | 0,57 | | | | | |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 200.000 | 196.397 | 1,12 | | | | | |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 200.000 | 193.425 | 1,10 | | | | | |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 100.000 | 96.974 | 0,55 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 171.000 | 173.099 | 0,99 | | | | | |
| | | | 2.193.563 | 12,50 | | | | 1.036.731 | 5,91 |
| Consumo discrecional | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Accor SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 200.000 | 188.990 | 1,08 | Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026 | EUR | 100.000 | 93.525 | 0,53 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028 | USD | 100.000 | 84.818 | 0,48 | Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 200.000 | 201.753 | 1,16 |
| Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026 | EUR | 100.000 | 92.092 | 0,52 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028 | EUR | 100.000 | 99.153 | 0,56 |
| Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032 | USD | 100.000 | 88.599 | 0,50 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025 | GBP | 100.000 | 108.880 | 0,62 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 100.000 | 92.399 | 0,53 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 100.000 | 99.613 | 0,57 |
| General Motors Co. 5.4% 15/10/2029 | USD | 100.000 | 89.525 | 0,51 | | | | 602.924 | 3,44 |
| PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 200.000 | 191.194 | 1,10 | Energía | | | | |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 100.000 | 102.358 | 0,58 | Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029 | EUR | 100.000 | 87.565 | 0,50 |
| | | | | | | | | 87.565 | 0,50 |
| | | | | | Finanzas | | | | |
| | | | | | Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025 | EUR | 100.000 | 97.112 | 0,55 |
| | | | | | AerCap Ireland Capital DAC 5.75% 06/06/2028 | USD | 300.000 | 272.902 | 1,55 |
| | | | | | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 100.000 | 104.087 | 0,59 |
| | | | | | ASR Nederland NV, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 100.000 | 98.508 | 0,56 |
| | | | | | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 250.000 | 261.363 | 1,49 |
| | | | | | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.5% 27/10/2047 | EUR | 100.000 | 100.821 | 0,57 |
| | | | | | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033 | EUR | 300.000 | 296.832 | 1,69 |
| | | | | | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 100.000 | 101.785 | 0,58 |
| | | | | | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 100.000 | 99.717 | 0,57 |
| | | | | | Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025 | USD | 200.000 | 180.380 | 1,03 |
| | | | | | Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 210.000 | 208.127 | 1,19 |
| | | | | | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 100.000 | 96.908 | 0,55 |
| | | | | | CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 100.000 | 100.479 | 0,57 |
| | | | | | CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034 | EUR | 100.000 | 99.174 | 0,57 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CNP Assurances, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 200.000 | 195.217 | 1,11 | Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 100.000 | 97.870 | 0,56 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 100.000 | 99.295 | 0,57 | Hubbell, Inc. 3.35% 01/03/2026 | USD | 150.000 | 131.061 | 0,75 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027 | EUR | 100.000 | 96.922 | 0,55 | Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028 | EUR | 297.000 | 294.646 | 1,69 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 28/02/2033 | EUR | 100.000 | 98.020 | 0,56 | Mobico Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023 | GBP | 100.000 | 114.838 | 0,65 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026 | GBP | 148.000 | 163.445 | 0,93 | Mundys SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025 | EUR | 100.000 | 95.606 | 0,54 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031 | EUR | 100.000 | 99.533 | 0,57 | Nexans SA, Reg. S 5.5% 05/04/2028 | EUR | 100.000 | 102.818 | 0,59 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 100.000 | 98.664 | 0,56 | Owens Corning 4.2% 01/12/2024 | USD | 100.000 | 89.878 | 0,51 |
| Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047 | EUR | 200.000 | 189.998 | 1,08 | Stagecoach Group Ltd., Reg. S 4% 29/09/2025 | GBP | 100.000 | 106.842 | 0,61 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual | USD | 200.000 | 161.727 | 0,92 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 100.000 | 114.823 | 0,65 |
| Synchrony Financial 4.25% 15/08/2024 | USD | 100.000 | 88.176 | 0,50 | Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026 | USD | 100.000 | 86.366 | 0,49 |
| | | | 3.409.192 | 19,41 | Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026 | USD | 200.000 | 163.486 | 0,93 |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | 1.915.884 | 10,92 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 127.000 | 128.951 | 0,73 | Tecnología de la información | | | | |
| Bayer AG, Reg. S 4.5% 25/03/2082 | EUR | 100.000 | 94.743 | 0,54 | Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025 | USD | 100.000 | 90.607 | 0,52 |
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 126.000 | 114.813 | 0,65 | Keysight Technologies, Inc. 4.55% 30/10/2024 | USD | 100.000 | 90.202 | 0,51 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 100.000 | 100.078 | 0,57 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 200.000 | 183.313 | 1,04 |
| GlaxoSmithKline Capital, Inc. 5.375% 15/04/2034 | USD | 100.000 | 96.765 | 0,55 | Oracle Corp. 5.8% 10/11/2025 | USD | 200.000 | 185.568 | 1,07 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 200.000 | 180.931 | 1,03 | Oracle Corp. 5.375% 15/07/2040 | USD | 100.000 | 86.789 | 0,49 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030 | EUR | 100.000 | 94.010 | 0,54 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 100.000 | 98.839 | 0,56 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5.75% 30/11/2039 | USD | 200.000 | 182.178 | 1,04 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 200.000 | 141.567 | 0,81 |
| | | | 992.469 | 5,65 | VMware, Inc. 4.5% 15/05/2025 | USD | 100.000 | 89.896 | 0,51 |
| Productos industriales | | | | | | | | 966.781 | 5,51 |
| AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 150.000 | 130.285 | 0,74 | Materiales | | | | |
| Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031 | EUR | 100.000 | 100.243 | 0,57 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028 | EUR | 100.000 | 83.379 | 0,48 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030 | EUR | 100.000 | 97.446 | 0,56 | DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038 | USD | 100.000 | 90.494 | 0,51 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043 | EUR | 188.000 | 189.676 | 1,08 | | | | 173.873 | 0,99 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sector inmobiliario | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027 | EUR | 200.000 | 197.965 | 1,12 | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025 | USD | 200.000 | 183.784 | 1,05 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT 2.9% 15/10/2026 | USD | 100.000 | 85.157 | 0,49 | | | | 183.784 | 1,05 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025 | USD | 100.000 | 87.801 | 0,50 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Crown Castle, Inc., REIT 4.45% 15/02/2026 | USD | 100.000 | 89.452 | 0,51 | Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026 | USD | 200.000 | 175.992 | 1,00 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 100.000 | 93.187 | 0,53 | | | | 175.992 | 1,00 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034 | EUR | 100.000 | 74.569 | 0,42 | Energía | | | | |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 100.000 | 90.660 | 0,52 | Cosan Luxembourg SA, 144A 7.5% 27/06/2030 | USD | 400.000 | 365.315 | 2,09 |
| Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 100.000 | 98.161 | 0,56 | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 200.000 | 176.341 | 1,00 |
| | | | 816.952 | 4,65 | ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 104.000 | 89.466 | 0,51 |
| | | | | | | | | 631.122 | 3,60 |
| Servicios públicos | | | | | Finanzas | | | | |
| American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 60.000 | 53.281 | 0,30 | Bank of America Corp. 6.204% 10/11/2028 | USD | 100.000 | 94.277 | 0,54 |
| Edison International 5.25% 15/11/2028 | USD | 52.000 | 46.467 | 0,26 | Bank of America Corp. 5.288% 25/04/2034 | USD | 100.000 | 90.820 | 0,52 |
| Eversource Energy 4.2% 27/06/2024 | USD | 100.000 | 90.314 | 0,51 | Bank of Ireland Group plc, 144A 6.253% 16/09/2026 | USD | 200.000 | 182.275 | 1,03 |
| Eversource Energy 4.75% 15/05/2026 | USD | 200.000 | 180.060 | 1,03 | Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 94.000 | 85.480 | 0,49 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 150.000 | 143.813 | 0,82 | goeasy Ltd., 144A 5.375% 01/12/2024 | USD | 100.000 | 89.024 | 0,51 |
| Redeia Corp. SA, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 200.000 | 197.150 | 1,12 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 200.000 | 182.342 | 1,03 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026 | GBP | 200.000 | 216.963 | 1,25 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.242% 19/04/2029 | USD | 200.000 | 180.788 | 1,03 |
| | | | 928.048 | 5,29 | Nasdaq, Inc. 5.65% 28/06/2025 | USD | 86.000 | 79.123 | 0,45 |
| | | | | | S&P Global, Inc. 4.75% 01/08/2028 | USD | 100.000 | 91.304 | 0,52 |
| Total Bonos | | | 13.123.982 | 74,77 | S&P Global, Inc. 4.25% 01/05/2029 | USD | 100.000 | 89.270 | 0,51 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 13.123.982 | 74,77 | Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 200.000 | 181.892 | 1,04 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | | | 1.346.595 | 7,67 |
| Bonos | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025 | USD | 215.000 | 196.462 | 1,12 |
| Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025 | USD | 200.000 | 184.610 | 1,05 | Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028 | USD | 150.000 | 126.664 | 0,72 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027 | USD | 200.000 | 182.131 | 1,04 | | | | 323.126 | 1,84 |
| | | | 366.741 | 2,09 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos industriales | | | | | Materiales | | | | |
| EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027 | USD | 100.000 | 84.784 | 0,48 | Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028 | USD | 200.000 | 180.617 | 1,03 |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A' 5.875% 15/04/2029 | USD | 107.802 | 97.436 | 0,56 | Berry Global, Inc., 144A 5.5% 15/04/2028 | USD | 300.000 | 270.753 | 1,54 |
| | | | 182.220 | 1,04 | Cemex SAB de CV, 144A 9.125% Perpetual | USD | 200.000 | 185.593 | 1,06 |
| Tecnología de la información | | | | | Sealed Air Corp., 144A 4% 01/12/2027 | USD | 100.000 | 83.093 | 0,47 |
| Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025 | USD | 200.000 | 172.982 | 0,99 | | | | 720.056 | 4,10 |
| Xerox Holdings Corp., 144A 5.5% 15/08/2028 | USD | 100.000 | 77.763 | 0,44 | Total Bonos | | | 4.180.381 | 23,82 |
| | | | 250.745 | 1,43 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 4.180.381 | 23,82 |
| | | | | | Total Inversiones | | | 17.304.363 | 98,59 |
| | | | | | Efectivo | | | 108.468 | 0,62 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 138.623 | 0,79 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 17.551.454 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|--|----------------------------|
| EUR | 174.600 | GBP | 149.259 | 27/07/2023 | ANZ | 1.022 | 0,01 |
| EUR | 367.812 | USD | 400.000 | 27/07/2023 | ANZ | 1.224 | 0,01 |
| EUR | 95.829 | USD | 104.215 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 319 | - |
| EUR | 3.957.920 | USD | 4.280.155 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 35.278 | 0,20 |
| EUR | 184.413 | USD | 200.131 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 999 | 0,01 |
| USD | 197.594 | EUR | 180.572 | 27/07/2023 | ANZ | 518 | - |
| USD | 163.705 | EUR | 149.127 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 904 | - |
| EUR | 326.248 | GBP | 280.907 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | 104 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 40.368 | 0,23 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 40.368 | 0,23 |
| EUR | 636.607 | GBP | 555.255 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (9.118) | (0,05) |
| EUR | 78.699 | USD | 85.931 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (54) | - |
| EUR | 187.661 | USD | 205.255 | 27/07/2023 | HSBC | (449) | - |
| EUR | 480.611 | USD | 525.881 | 27/07/2023 | UBS | (1.343) | (0,01) |
| USD | 40.000 | EUR | 37.306 | 27/07/2023 | State Street | (648) | (0,01) |
| EUR | 4.289.092 | USD | 4.700.000 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (11.046) | (0,06) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (22.658) | (0,13) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 17.828 | EUR | 20.846 | 31/07/2023 | HSBC | (117) | - |
| USD | 8.976 | EUR | 8.260 | 31/07/2023 | HSBC | (35) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (152) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (22.810) | (0,13) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 17.558 | 0,10 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China Local Currency Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado RMB | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado RMB | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Beijing State-owned Capital Operation and Management Co. Ltd. 3.07% 29/11/2024 | CNY | 30.000.000 | 30.167.850 | 1,67 | China Government Bond 3.27% 19/11/2030 | CNY | 100.000.000 | 104.894.831 | 5,80 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.1% 16/09/2023 | CNY | 20.000.000 | 20.022.183 | 1,11 | China Government Bond 2.89% 18/11/2031 | CNY | 20.000.000 | 20.269.223 | 1,12 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 1.200.000 | 6.908.223 | 0,38 | China Government Bond 2.8% 15/11/2032 | CNY | 130.000.000 | 130.978.148 | 7,24 |
| | | | 57.098.256 | 3,16 | China Government Bond 3.97% 23/07/2048 | CNY | 30.000.000 | 34.524.047 | 1,91 |
| | | | | | China Government Bond 3.39% 16/03/2050 | CNY | 10.000.000 | 10.533.716 | 0,58 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025 | CNY | 10.000.000 | 9.988.240 | 0,55 | China Government Bond 3.81% 14/09/2050 | CNY | 60.000.000 | 67.917.113 | 3,76 |
| Agricultural Development Bank of China 3.35% 24/03/2026 | CNY | 40.000.000 | 40.988.824 | 2,27 | China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 80.000.000 | 89.411.345 | 4,95 |
| Agricultural Development Bank of China 2.74% 23/02/2027 | CNY | 120.000.000 | 120.869.610 | 6,69 | China Government Bond 3.53% 18/10/2051 | CNY | 10.000.000 | 10.828.402 | 0,60 |
| Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030 | CNY | 60.000.000 | 63.899.335 | 3,54 | China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027 | USD | 200.000 | 1.366.241 | 0,08 |
| Agricultural Development Bank of China 3.52% 24/05/2031 | CNY | 10.000.000 | 10.474.962 | 0,58 | China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036 | CNH | 3.000.000 | 3.230.490 | 0,18 |
| China Development Bank 3.3% 03/03/2026 | CNY | 50.000.000 | 51.194.134 | 2,83 | Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027 | CNY | 50.000.000 | 50.138.788 | 2,77 |
| China Development Bank 3.43% 14/01/2027 | CNY | 10.000.000 | 10.305.686 | 0,57 | Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027 | CNY | 120.000.000 | 121.076.231 | 6,69 |
| China Development Bank 3.48% 08/01/2029 | CNY | 80.000.000 | 83.108.685 | 4,60 | Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 50.000.000 | 53.148.497 | 2,94 |
| China Development Bank 3.45% 20/09/2029 | CNY | 20.000.000 | 20.791.913 | 1,15 | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027 | USD | 2.000.000 | 12.590.252 | 0,70 |
| China Development Bank 3.09% 18/06/2030 | CNY | 40.000.000 | 40.780.258 | 2,26 | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025 | USD | 4.000.000 | 26.739.132 | 1,48 |
| China Development Bank 2.96% 18/07/2032 | CNY | 40.000.000 | 40.215.584 | 2,23 | | | | 1.514.010.532 | 83,77 |
| China Government Bond 2.91% 14/10/2028 | CNY | 100.000.000 | 102.030.311 | 5,65 | Productos industriales | | | | |
| China Government Bond 3.29% 23/05/2029 | CNY | 40.000.000 | 41.729.187 | 2,31 | Changzhou Metro Development Co. Ltd. 3.68% 11/06/2024 | CNY | 30.000.000 | 30.066.628 | 1,66 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 140.000.000 | 139.987.347 | 7,74 | Chengdu Rail Transit Group Co. Ltd. 4.17% 06/12/2023 | CNY | 20.000.000 | 20.162.189 | 1,12 |
| | | | | | China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038 | CNY | 20.000.000 | 23.946.497 | 1,32 |
| | | | | | Guangzhou Metro Group Co. Ltd. 3.9% 18/01/2024 | CNY | 10.000.000 | 10.074.790 | 0,56 |
| | | | | | Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026 | USD | 2.500.000 | 16.187.360 | 0,90 |
| | | | | | | | | 100.437.464 | 5,56 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF China Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado RMB | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado RMB | % de patrimonio neto | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|---------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------|
| Materiales | | | | | Wanda Properties Global Co. Ltd., Reg. S 11% 20/01/2025 | | | | | |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029 | USD | 1.000.000 | 6.584.625 | 0,36 | USD | 834.000 | 2.698.098 | 0,15 | | |
| | | | | 6.584.625 | 0,36 | | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | Servicios públicos | | | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025 | USD | 800.000 | 2.558.330 | 0,14 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 3.2% 16/07/2024 | CNY | 30.000.000 | 30.253.711 | 1,67 | |
| Qingdao Metro Group Co. Ltd. 3.7% 12/04/2026 | CNY | 30.000.000 | 30.370.449 | 1,68 | State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.25% 07/04/2027 | USD | 4.500.000 | 31.033.456 | 1,72 | |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024 | USD | 2.000.000 | 14.430.269 | 0,80 | | | | | 61.287.167 | 3,39 |
| | | | | | | | | | 1.789.475.190 | 99,01 |
| | | | | | | | | | 1.789.475.190 | 99,01 |
| | | | | | | | | | 11.642.151 | 0,64 |
| | | | | | | | | | 6.235.315 | 0,35 |
| | | | | | | | | | 1.807.352.656 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente RMB | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|---------------|--|----------------------------|
| EUR | 9.351 | CNH | 73.920 | 05/07/2023 | HSBC | 148 | - |
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 240.000 | CNH | 1.685.276 | 15/08/2023 | Goldman Sachs | 53.061 | - |
| USD | 300.000 | CNH | 2.094.852 | 15/08/2023 | HSBC | 78.069 | 0,01 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | Goldman Sachs | - | - |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 131.278 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 131.278 | 0,01 |
| CNH | 122.560.238 | USD | 17.790.000 | 15/08/2023 | UBS | (6.293.977) | (0,35) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (6.293.977) | (0,35) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (6.293.977) | (0,35) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (6.162.699) | (0,34) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 2.710.000 | 2.637.511 | 0,13 | Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 4.206.000 | 3.834.245 | 0,19 |
| Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043 | MXN | 538.940.000 | 21.065.945 | 1,03 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 15.030.000 | 14.799.303 | 0,73 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029 | USD | 6.250.000 | 5.814.641 | 0,29 | EIG Pearl Holdings Sarl, Reg. S 4.387% 30/11/2046 | USD | 4.850.000 | 3.808.463 | 0,19 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 6.830.000 | 6.078.700 | 0,30 | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033 | USD | 3.510.000 | 3.495.486 | 0,17 |
| VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 5.735.000 | 3.985.825 | 0,20 | Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027 | USD | 4.208.000 | 3.848.178 | 0,19 |
| VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025 | USD | 8.230.000 | 6.182.788 | 0,31 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 7.156.000 | 5.792.271 | 0,29 |
| | | | 45.765.410 | 2,26 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040 | USD | 9.500.000 | 7.402.760 | 0,37 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034 | USD | 3.100.000 | 2.861.677 | 0,14 | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 5.330.343 | 4.646.265 | 0,23 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047 | USD | 15.381.000 | 12.032.039 | 0,59 | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038 | USD | 2.818.000 | 2.886.950 | 0,14 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 7.800.000 | 5.606.006 | 0,28 | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.51% 23/02/2042 | USD | 1.900.000 | 1.971.269 | 0,10 |
| Sands China Ltd. 5.9% 08/08/2028 | USD | 6.130.000 | 5.859.027 | 0,29 | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 12.030.000 | 10.289.548 | 0,51 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 6.460.000 | 6.004.459 | 0,30 | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | USD | 3.094.000 | 3.075.715 | 0,15 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 | USD | 6.580.000 | 5.838.135 | 0,29 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026 | USD | 768.000 | 675.859 | 0,03 |
| | | | 38.201.343 | 1,89 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027 | USD | 3.381.000 | 2.906.551 | 0,14 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027 | USD | 2.770.000 | 2.648.675 | 0,13 | NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 5.680.000 | 2.215.200 | 0,11 |
| Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029 | USD | 5.135.000 | 4.590.638 | 0,23 | Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027 | USD | 202.000 | 177.214 | 0,01 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 4.375% 18/03/2031 | USD | 1.000.000 | 784.243 | 0,04 | Petrobras Global Finance BV 6.5% 03/07/2033 | USD | 7.623.000 | 7.452.245 | 0,37 |
| | | | 8.023.556 | 0,40 | Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040 | USD | 2.310.000 | 2.242.315 | 0,11 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Anton Oilfield Services Group, Reg. S 8.75% 26/01/2025 | USD | 2.890.000 | 2.429.146 | 0,12 | Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050 | USD | 992.000 | 892.885 | 0,04 |
| | | | | | Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047 | USD | 24.930.000 | 16.205.871 | 0,80 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031 | USD | 41.190.000 | 30.112.577 | 1,49 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 12.520.000 | 25.992.537 | 1,27 |
| QatarEnergy, Reg. S 3.125% 12/07/2041 | USD | 7.211.000 | 5.523.554 | 0,27 | Cameroon Government Bond, Reg. S 5.95% 07/07/2032 | EUR | 6.470.000 | 5.088.923 | 0,25 |
| TMS Issuer Sarl, Reg. S 5.78% 23/08/2032 | USD | 1.400.000 | 1.443.750 | 0,07 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 11.195.000 | 9.898.405 | 0,49 |
| | | | 138.127.620 | 6,82 | Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 5.725.000 | 4.633.815 | 0,23 |
| Finanzas | | | | | China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031 | USD | 7.000.000 | 5.760.664 | 0,28 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 28.404.000 | 20.837.970 | 1,03 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 10.678.000 | 10.833.880 | 0,53 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 7.232.000 | 6.426.717 | 0,32 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 5.040.000 | 4.913.801 | 0,24 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 2.110.000 | 1.790.673 | 0,09 | Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031 | COP | 49.165.800.000 | 9.849.380 | 0,49 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 3.391.000 | 3.357.293 | 0,17 | Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032 | COP | 88.571.900.000 | 17.274.547 | 0,85 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029 | USD | 1.731.000 | 1.660.307 | 0,08 | Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034 | COP | 84.228.900.000 | 16.049.665 | 0,79 |
| Banco BBVA Peru SA, Reg. S 5.25% 22/09/2029 | USD | 8.020.000 | 7.822.307 | 0,39 | Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036 | COP | 17.381.000.000 | 2.964.469 | 0,15 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 13.510.000 | 12.424.607 | 0,61 | Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050 | COP | 16.140.300.000 | 2.710.526 | 0,13 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 7.165.000 | 6.468.562 | 0,32 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 12.550.000 | 12.460.707 | 0,62 |
| Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027 | USD | 12.440.000 | 11.750.824 | 0,58 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034 | USD | 3.497.000 | 3.507.491 | 0,17 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 5.600.000 | 5.548.699 | 0,27 | Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025 | CZK | 489.250.000 | 21.012.492 | 1,04 |
| Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041 | USD | 10.150.000 | 8.975.946 | 0,44 | Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025 | CZK | 340.340.000 | 14.698.242 | 0,73 |
| Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 6.099.000 | 4.753.798 | 0,23 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 4.600.000 | 4.309.888 | 0,21 |
| Brazil Government Bond 5.625% 21/02/2047 | USD | 9.776.000 | 8.228.589 | 0,41 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031 | USD | 5.730.000 | 5.715.534 | 0,28 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 24.440.000 | 51.728.629 | 2,54 | | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 174.500 | 36.560.779 | 1,80 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13.625% 03/02/2033 | DOP | 530.200.000 | 11.850.831 | 0,59 | Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 5.855.000 | 5.579.539 | 0,28 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033 | USD | 5.160.000 | 4.753.549 | 0,23 | Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 2.095.000 | 1.958.754 | 0,10 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 8.526.000 | 8.325.924 | 0,41 | Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036 | USD | 8.201.000 | 8.258.174 | 0,41 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 11.195.000 | 10.119.899 | 0,50 | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027 | USD | 3.350.000 | 2.792.963 | 0,14 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 4.440.000 | 3.763.704 | 0,19 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025 | USD | 3.328.000 | 3.073.268 | 0,15 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025 | USD | 5.512.000 | 4.926.937 | 0,24 | Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024 | HUF | 755.930.000 | 2.001.265 | 0,10 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027 | USD | 17.032.000 | 11.840.172 | 0,58 | Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025 | HUF | 1.418.860.000 | 3.828.838 | 0,19 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 35.450.000 | 23.657.784 | 1,17 | Hungary Government Bond 1.5% 26/08/2026 | HUF | 2.549.640.000 | 6.065.450 | 0,30 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032 | USD | 12.490.000 | 8.118.500 | 0,40 | Hungary Government Bond 4.5% 23/03/2028 | HUF | 2.212.590.000 | 5.670.967 | 0,28 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 5.936.000 | 5.757.154 | 0,28 | Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033 | HUF | 3.111.310.000 | 6.265.092 | 0,31 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 11.649.000 | 11.180.524 | 0,55 | Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 3.678.000 | 4.142.414 | 0,20 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053 | USD | 10.324.000 | 9.304.918 | 0,46 | Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 8.923.000 | 8.701.415 | 0,43 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 8.833.000 | 6.944.654 | 0,34 | Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 8.000.000 | 8.203.288 | 0,41 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 5.142.000 | 4.872.409 | 0,24 | Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027 | IDR175.120.000.000 | 12.103.370 | 0,60 | |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028 | USD | 986.000 | 939.440 | 0,05 | Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 | IDR174.434.000.000 | 13.303.552 | 0,66 | |
| | | | | | Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030 | USD | 3.900.000 | 3.666.167 | 0,18 |
| | | | | | Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031 | IDR149.739.000.000 | 11.481.991 | 0,57 | |
| | | | | | Indonesia Government Bond 7.5% 15/08/2032 | IDR 70.629.000.000 | 5.093.582 | 0,25 | |
| | | | | | Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 5.751.000 | 5.740.215 | 0,28 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 | IDR | 98.073.000.000 | 7.536.273 | 0,37 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 15.026.000 | 12.543.765 | 0,62 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035 | IDR | 122.695.000.000 | 8.874.180 | 0,44 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 13.182.000 | 11.881.859 | 0,59 |
| Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036 | IDR | 28.914.000.000 | 2.220.782 | 0,11 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 5.213.000 | 4.378.534 | 0,22 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 55.988.000.000 | 3.911.108 | 0,19 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031 | USD | 5.090.000 | 4.569.094 | 0,23 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031 | EUR | 7.495.000 | 6.857.961 | 0,34 | Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049 | USD | 5.570.000 | 4.627.316 | 0,23 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 2.299.000 | 1.955.379 | 0,10 | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 8.740.000 | 8.174.260 | 0,40 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 3.381.000 | 2.970.378 | 0,15 | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 13.020.000 | 12.526.112 | 0,62 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 4.900.000 | 4.068.828 | 0,20 | Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.602% 15/06/2032 | USD | 7.700.000 | 7.487.017 | 0,37 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 32.708.000 | 25.382.254 | 1,24 | Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | USD | 1.829.000 | 1.904.434 | 0,09 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029 | USD | 5.036.000 | 5.074.737 | 0,25 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 5.769.000 | 5.985.987 | 0,30 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 5.820.000 | 5.845.340 | 0,29 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 5.007.000 | 4.975.645 | 0,25 |
| Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027 | MXN | 292.140.000 | 16.361.543 | 0,81 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 4.108.000 | 4.091.635 | 0,20 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 224.890.000 | 12.541.179 | 0,62 | Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 68.403.000 | 19.187.025 | 0,95 |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 191.000.000 | 10.516.226 | 0,52 | Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 13.010.000 | 3.160.525 | 0,16 |
| Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038 | MXN | 365.340.000 | 20.959.312 | 1,03 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 6.996.000 | 7.147.044 | 0,35 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 412.849.300 | 21.807.442 | 1,08 | Peru Government Bond, Reg. S 7.3% 12/08/2033 | PEN | 53.920.000 | 15.249.677 | 0,75 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 329.960.400 | 17.763.676 | 0,88 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 5.770.000 | 5.730.154 | 0,28 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 6.075.000 | 6.025.762 | 0,30 | | | | | |
| Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 3.846.000 | 3.970.995 | 0,20 | | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 22.238.000 | 19.432.676 | 0,96 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025 | PLN | 48.530.000 | 11.326.523 | 0,56 | Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029 | USD | 5.711.000 | 5.488.480 | 0,27 |
| Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026 | PLN | 37.910.000 | 8.494.979 | 0,42 | South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | USD | 4.830.000 | 4.780.879 | 0,24 |
| Poland Government Bond 3.75% 25/05/2027 | PLN | 71.240.000 | 16.407.074 | 0,81 | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 144.330.000 | 6.271.213 | 0,31 |
| Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029 | PLN | 25.260.000 | 5.291.492 | 0,26 | South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 257.769.222 | 10.452.751 | 0,52 |
| Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 56.020.000 | 10.254.671 | 0,51 | South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 92.866.092 | 3.789.650 | 0,19 |
| Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 7.890.000 | 8.286.828 | 0,41 | South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041 | ZAR | 122.065.814 | 3.832.083 | 0,19 |
| Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053 | USD | 4.620.000 | 4.657.981 | 0,23 | South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044 | ZAR | 97.341.380 | 3.791.319 | 0,19 |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 3.480.000 | 2.942.117 | 0,15 | South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 6.770.000 | 4.514.310 | 0,22 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 20.297.000 | 19.546.417 | 0,97 | Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029 | USD | 5.690.000 | 5.730.059 | 0,28 |
| Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024 | RON | 13.330.000 | 2.879.805 | 0,14 | Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025 | USD | 2.940.000 | 2.906.337 | 0,14 |
| Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025 | RON | 38.540.000 | 8.257.145 | 0,41 | Turkey Government Bond 8.6% 24/09/2027 | USD | 2.990.000 | 2.945.718 | 0,15 |
| Romania Government Bond 5% 12/02/2029 | RON | 23.330.000 | 4.711.209 | 0,23 | Turkey Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 4.260.000 | 4.347.863 | 0,21 |
| Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032 | RON | 33.390.000 | 7.294.574 | 0,36 | Turkey Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 3.890.000 | 3.902.681 | 0,19 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027 | USD | 18.190.000 | 16.499.058 | 0,81 | Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 7.820.000 | 7.769.170 | 0,38 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 8.914.000 | 8.854.891 | 0,44 | Turkey Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 3.880.000 | 3.897.413 | 0,19 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 22.340.000 | 19.612.018 | 0,97 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 6.497.000 | 1.538.165 | 0,08 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053 | USD | 2.377.000 | 2.202.281 | 0,11 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 10.630.000 | 9.980.349 | 0,49 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028 | USD | 2.086.000 | 2.079.437 | 0,10 | | | | 1.196.114.657 | 59,05 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 2.631.000 | 2.584.234 | 0,13 | Productos industriales | | | | |
| | | | | | DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 5.010.000 | 4.521.991 | 0,22 |
| | | | | | Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 5.683.000 | 5.653.041 | 0,28 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 2.148.000 | 1.314.597 | 0,06 | Servicios públicos | | | | |
| Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036 | USD | 6.984.046 | 6.154.830 | 0,30 | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.696% 24/04/2033 | USD | 5.411.000 | 5.386.715 | 0,27 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 23.232.000 | 20.087.061 | 1,00 | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049 | USD | 4.580.000 | 3.869.555 | 0,19 |
| Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S 9.25% 30/04/2026 | USD | 3.970.000 | 3.973.772 | 0,20 | AES Andes SA, Reg. S 7.125% 26/03/2079 | USD | 5.340.000 | 4.941.796 | 0,24 |
| Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 7.154.000 | 5.679.667 | 0,28 | Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027 | USD | 5.371.000 | 5.023.194 | 0,25 |
| | | | 47.384.959 | 2,34 | Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 6.680.000 | 6.006.006 | 0,30 |
| Tecnología de la información | | | | | | | 25.227.266 | | 1,25 |
| Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 4.25% 12/03/2029 | USD | 6.250.000 | 5.882.311 | 0,29 | Total Bonos | | 1.564.169.001 | | 77,24 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 11.207.000 | 9.458.029 | 0,47 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | 1.564.169.001 | | 77,24 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 7.670.000 | 7.708.757 | 0,38 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 23.049.097 | 1,14 | Bonos | | | | |
| Materiales | | | | | Servicios de comunicación | | | | |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 8.731.000 | 8.478.833 | 0,42 | Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 1.919.000 | 1.671.449 | 0,08 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033 | USD | 3.907.000 | 3.857.117 | 0,19 | Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 1.446.000 | 971.509 | 0,05 |
| Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 5.480.000 | 5.421.016 | 0,27 | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 7.550.000 | 7.473.992 | 0,37 |
| MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030 | USD | 5.340.000 | 5.408.064 | 0,27 | Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032 | USD | 7.198.000 | 6.521.144 | 0,32 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 11.081.000 | 8.733.536 | 0,43 | Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025 | USD | 3.305.000 | 2.972.153 | 0,15 |
| | | | 31.898.566 | 1,58 | Total Play Tele-comunicaciones SA de CV, Reg. S 7.5% 12/11/2025 | USD | 2.785.000 | 1.984.813 | 0,10 |
| Sector inmobiliario | | | | | | | 21.595.060 | | 1,07 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 13.161.000 | 10.376.527 | 0,51 | Consumo discrecional | | | | |
| | | | 10.376.527 | 0,51 | Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029 | USD | 7.140.000 | 5.297.949 | 0,26 |
| | | | | | | | 5.297.949 | | 0,26 |
| | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| | | | | | Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032 | USD | 4.209.000 | 3.576.921 | 0,18 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 4.872.000 | 3.932.751 | 0,19 | Finanzas | | | | |
| BRF GmbH, Reg. S 4.35% 29/09/2026 | USD | 7.129.000 | 6.430.358 | 0,32 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.95% 04/04/2033 | USD | 8.046.000 | 8.046.201 | 0,40 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 9.310.000 | 9.207.757 | 0,46 | Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 5.455.000 | 4.005.388 | 0,20 |
| Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045 | USD | 1.380.000 | 1.379.020 | 0,07 | Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual | USD | 16.000.000 | 16.020.720 | 0,79 |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 3.300.000 | 3.265.636 | 0,16 | Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 6.970.000 | 5.915.378 | 0,29 |
| JBS USA LUX SA, Reg. S 6.5% 01/12/2052 | USD | 9.776.000 | 9.187.801 | 0,45 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 6.574.000 | 5.859.830 | 0,29 |
| | | | 36.980.244 | 1,83 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 3.003.000 | 2.998.474 | 0,15 |
| Energía | | | | | BOC Aviation USA Corp., Reg. S 4.875% 03/05/2033 | USD | 5.881.000 | 5.712.123 | 0,28 |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 6.370.770 | 5.499.059 | 0,27 | Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026 | MYR | 73.838.000 | 15.995.079 | 0,79 |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028 | USD | 3.201.667 | 3.000.794 | 0,15 | Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029 | MYR | 74.898.000 | 16.132.731 | 0,79 |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033 | USD | 6.545.000 | 4.852.627 | 0,24 | Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 24.680.000 | 5.033.903 | 0,25 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028 | USD | 7.112.000 | 6.055.989 | 0,30 | Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029 | THB | 111.980.000 | 3.588.522 | 0,18 |
| Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 27/06/2030 | USD | 6.150.000 | 6.121.095 | 0,30 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 2.470.000 | 2.448.095 | 0,12 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026 | USD | 25.746.000 | 24.412.011 | 1,21 | US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 13.000.000 | 12.844.784 | 0,63 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047 | USD | 940.000 | 706.130 | 0,03 | | | 104.601.228 | 5,16 | |
| Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034 | USD | 6.983.885 | 6.123.296 | 0,30 | Productos industriales | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 7.894.275 | 5.299.905 | 0,26 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 2.514.729 | 2.348.707 | 0,12 |
| Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032 | USD | 30.709.000 | 23.300.454 | 1,15 | | | 2.348.707 | 0,12 | |
| Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035 | USD | 5.320.000 | 3.692.872 | 0,18 | Materiales | | | | |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033 | USD | 15.653.000 | 14.331.995 | 0,71 | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024 | USD | 4.710.000 | 4.697.872 | 0,23 |
| | | | 103.396.227 | 5,10 | Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050 | USD | 9.140.000 | 7.369.173 | 0,37 |
| | | | | | Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual | USD | 4.817.000 | 4.871.425 | 0,24 |
| | | | | | CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028 | USD | 2.050.000 | 1.899.963 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 8.053.000 | 7.163.144 | 0,36 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027 | USD | 3.100.000 | 3.010.840 | 0,15 |
| First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8.625% 01/06/2031 | USD | 3.040.000 | 3.093.968 | 0,15 |
| POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028 | USD | 5.640.000 | 5.727.090 | 0,28 |
| | | | 37.833.475 | 1,87 |
| Servicios públicos | | | | |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030 | USD | 9.227.643 | 7.904.696 | 0,39 |
| Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038 | USD | 2.306.000 | 2.143.230 | 0,11 |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 7.800.000 | 7.683.833 | 0,38 |
| Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027 | USD | 8.768.676 | 8.108.175 | 0,40 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 16.490.000 | 13.001.281 | 0,64 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031 | USD | 6.362.000 | 4.773.281 | 0,24 |
| Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.875% 14/01/2048 | USD | 7.050.000 | 5.342.702 | 0,26 |
| Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6.5% 24/01/2027 | USD | 5.840.000 | 5.256.000 | 0,26 |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 11.415.442 | 9.759.350 | 0,48 |
| | | | 63.972.548 | 3,16 |
| Total Bonos | | | 376.025.438 | 18,57 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 376.025.438 | 18,57 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028* | USD | 2.865.000 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Bonos | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 1.940.194.439 | 95,81 |
| Efectivo | | | 52.898.821 | 2,61 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 32.048.036 | 1,58 |
| Total Patrimonio neto | | | 2.025.141.296 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| COP | 77.546.700.000 | USD | 16.329.059 | 21/07/2023 | Citibank | 2.108.522 | 0,10 |
| BRL | 49.930.000 | USD | 9.963.537 | 24/07/2023 | BNP Paribas | 336.828 | 0,02 |
| USD | 11.190.907 | CNY | 77.790.000 | 07/08/2023 | BNP Paribas | 424.518 | 0,02 |
| USD | 19.747.432 | CNY | 138.390.000 | 07/08/2023 | UBS | 593.806 | 0,03 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.463.674 | 0,17 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 53.026.984 | USD | 57.626.674 | 31/07/2023 | HSBC | 246.252 | 0,01 |
| GBP | 63 | USD | 80 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 259.833 | USD | 23.900 | 31/07/2023 | HSBC | 152 | - |
| USD | 7.304 | EUR | 6.674 | 31/07/2023 | HSBC | 20 | - |
| USD | 1.135.800 | GBP | 893.257 | 31/07/2023 | HSBC | 2.286 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 248.710 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 3.712.384 | 0,18 |
| USD | 16.748.747 | COP | 77.546.700.000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (1.688.834) | (0,08) |
| USD | 9.666.989 | BRL | 49.930.000 | 24/07/2023 | Citibank | (633.376) | (0,03) |
| THB | 312.534.400 | USD | 9.262.968 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | (419.011) | (0,02) |
| CNY | 216.180.000 | USD | 31.476.412 | 07/08/2023 | Standard Chartered | (1.556.398) | (0,08) |
| CLP | 11.257.140.000 | USD | 14.035.459 | 10/08/2023 | Bank of America | (26.691) | - |
| USD | 13.724.872 | CLP | 11.257.140.000 | 10/08/2023 | Goldman Sachs | (283.896) | (0,01) |
| USD | 29.327.796 | ZAR | 571.980.000 | 15/08/2023 | Goldman Sachs | (831.240) | (0,04) |
| USD | 9.778.434 | ZAR | 190.660.000 | 15/08/2023 | J.P. Morgan | (274.578) | (0,01) |
| EUR | 21.280.000 | USD | 23.379.136 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (113.418) | (0,01) |
| USD | 18.099.669 | COP | 81.971.590.000 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (1.150.621) | (0,06) |
| USD | 22.838.400 | EUR | 21.280.000 | 05/09/2023 | Citibank | (427.317) | (0,02) |
| EUR | 18.890.000 | USD | 20.759.778 | 11/09/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (100.740) | - |
| USD | 20.329.871 | EUR | 18.890.000 | 11/09/2023 | UBS | (329.166) | (0,02) |
| CNY | 375.170.000 | USD | 53.012.576 | 20/09/2023 | Goldman Sachs | (933.049) | (0,05) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (8.768.335) | (0,43) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 303.965 | USD | 203.487 | 31/07/2023 | HSBC | (1.344) | - |
| EUR | 2.895.483 | USD | 3.168.725 | 31/07/2023 | HSBC | (8.635) | - |
| GBP | 1.318.892.230 | USD | 1.675.273.081 | 31/07/2023 | HSBC | (1.641.495) | (0,08) |
| SEK | 51.693.584 | USD | 4.803.680 | 31/07/2023 | HSBC | (18.663) | - |
| USD | 60.813 | EUR | 55.752 | 31/07/2023 | HSBC | (35) | - |
| USD | 405.441 | GBP | 320.667 | 31/07/2023 | HSBC | (1.476) | - |
| ZAR | 10.255.118 | USD | 547.190 | 31/07/2023 | HSBC | (5.644) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.677.292) | (0,08) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (10.445.627) | (0,51) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (6.733.243) | (0,33) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (640) | USD | 218.031 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 218.031 | 0,01 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 218.031 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------|--|------------------|--|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 22.000.000 | USD | Citigroup | South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 1.567.976 | 0,08 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 1.567.976 | 0,08 |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 1.567.976 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Energía | | | | | | | | | |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033 | USD | 205.000 | 204.152 | 0,41 | Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027 | USD | 510.000 | 473.502 | 0,96 |
| Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047 | USD | 400.000 | 260.022 | 0,52 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 705.000 | 623.348 | 1,26 |
| Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031 | USD | 1.780.000 | 1.301.297 | 2,63 | Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 215.000 | 174.021 | 0,35 |
| | | | 1.765.471 | 3,56 | Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027 | USD | 200.000 | 181.289 | 0,37 |
| | | | | | Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029 | USD | 490.000 | 430.343 | 0,87 |
| | | | | | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 1.530.000 | 1.552.334 | 3,13 |
| | | | | | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 466.000 | 454.332 | 0,92 |
| Finanzas | | | | | Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025 | USD | 200.000 | 195.165 | 0,39 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029 | USD | 270.000 | 242.591 | 0,49 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 600.000 | 595.731 | 1,20 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 630.000 | 462.186 | 0,93 | Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 480.000 | 484.560 | 0,98 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050 | USD | 490.000 | 412.344 | 0,83 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027 | USD | 220.000 | 215.543 | 0,43 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 790.000 | 670.441 | 1,35 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 560.000 | 524.682 | 1,06 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 200.000 | 198.012 | 0,40 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 180.000 | 175.776 | 0,35 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032 | USD | 850.000 | 728.799 | 1,47 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 430.000 | 388.705 | 0,78 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026 | USD | 200.000 | 204.060 | 0,41 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 660.000 | 569.618 | 1,15 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 410.000 | 407.833 | 0,82 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 300.000 | 254.304 | 0,51 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030 | USD | 740.000 | 758.139 | 1,53 | El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025 | USD | 141.000 | 126.034 | 0,25 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031 | USD | 200.000 | 185.438 | 0,37 | El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027 | USD | 428.000 | 297.534 | 0,60 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 250.000 | 218.004 | 0,44 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 1.180.000 | 787.481 | 1,59 |
| Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029 | USD | 560.000 | 529.171 | 1,07 | | | | | |
| Brazil Government Bond 6% 20/10/2033 | USD | 600.000 | 591.044 | 1,19 | | | | | |
| Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041 | USD | 100.000 | 88.433 | 0,18 | | | | | |
| Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 620.000 | 483.252 | 0,97 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032 | USD | 230.000 | 149.500 | 0,30 | Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 200.000 | 166.659 | 0,34 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3.375% 05/08/2026 | USD | 430.000 | 405.397 | 0,82 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 200.000 | 202.384 | 0,41 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030 | USD | 600.000 | 532.180 | 1,07 | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 235.000 | 233.095 | 0,47 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 570.000 | 454.353 | 0,92 | Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 200.000 | 206.500 | 0,42 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 344.000 | 330.166 | 0,67 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 800.000 | 699.080 | 1,41 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 200.000 | 189.514 | 0,38 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 770.000 | 642.799 | 1,30 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 660.000 | 628.949 | 1,27 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 400.000 | 360.548 | 0,73 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 200.000 | 186.993 | 0,38 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 280.000 | 235.179 | 0,47 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 294.000 | 331.123 | 0,67 | Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049 | USD | 200.000 | 166.151 | 0,34 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 717.000 | 699.195 | 1,41 | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 620.000 | 579.867 | 1,17 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 280.000 | 287.115 | 0,58 | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 1.190.000 | 1.144.860 | 2,31 |
| Indonesia Government Bond 3.55% 31/03/2032 | USD | 400.000 | 363.212 | 0,73 | Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | USD | 380.000 | 395.672 | 0,80 |
| Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 200.000 | 199.625 | 0,40 | Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036 | USD | 210.000 | 224.244 | 0,45 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 4.35% 08/01/2027 | USD | 240.000 | 236.384 | 0,48 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 619.000 | 642.282 | 1,30 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 1.220.000 | 1.071.831 | 2,16 | Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063 | USD | 240.000 | 174.084 | 0,35 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027 | USD | 200.000 | 192.460 | 0,39 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 640.000 | 635.992 | 1,28 |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045 | USD | 200.000 | 211.215 | 0,43 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 326.000 | 324.701 | 0,65 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3.95% 21/05/2050 | USD | 200.000 | 166.952 | 0,34 | Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 568.000 | 484.027 | 0,98 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 1.550.000 | 1.473.346 | 2,97 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 379.000 | 387.183 | 0,78 |
| | | | | | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 200.000 | 199.026 | 0,40 |
| | | | | | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030 | USD | 400.000 | 353.209 | 0,71 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 370.000 | 367.445 | 0,74 | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 1.830.000 | 1.606.534 | 3,23 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 360.000 | 274.423 | 0,55 | Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028 | USD | 230.000 | 228.264 | 0,46 |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030 | USD | 200.000 | 185.610 | 0,37 | Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 400.000 | 335.660 | 0,68 |
| Philippine Government Bond 4.625% 17/07/2028 | USD | 460.000 | 462.070 | 0,93 | Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 260.000 | 255.379 | 0,52 |
| Philippine Government Bond 1.95% 06/01/2032 | USD | 200.000 | 161.001 | 0,32 | South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024 | USD | 200.000 | 198.288 | 0,40 |
| Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048 | USD | 460.000 | 473.064 | 0,95 | South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 200.000 | 187.620 | 0,38 |
| Poland Government Bond 5.5% 16/11/2027 | USD | 300.000 | 308.188 | 0,62 | South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 270.000 | 239.101 | 0,48 |
| Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 220.000 | 231.065 | 0,47 | Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025 | USD | 240.000 | 237.252 | 0,48 |
| Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053 | USD | 126.000 | 127.036 | 0,26 | Turkey Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 460.000 | 461.500 | 0,93 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026 | USD | 280.000 | 268.932 | 0,54 | Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 450.000 | 447.075 | 0,90 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028 | USD | 400.000 | 400.907 | 0,81 | Turkey Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 899.000 | 903.035 | 1,82 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 340.000 | 327.662 | 0,66 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 230.000 | 58.495 | 0,12 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046 | USD | 280.000 | 266.770 | 0,54 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 200.000 | 47.350 | 0,10 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 600.000 | 577.812 | 1,17 | United Arab Emirates Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052 | USD | 200.000 | 198.560 | 0,40 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027 | USD | 430.000 | 390.027 | 0,79 | | | | 42.669.645 | 86,07 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 294.000 | 244.370 | 0,49 | Productos industriales | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.625% 27/03/2032 | USD | 260.000 | 221.616 | 0,45 | DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028 | USD | 200.000 | 199.815 | 0,40 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 226.000 | 224.501 | 0,45 | Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 580.000 | 501.484 | 1,01 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051 | USD | 240.000 | 171.845 | 0,35 | | | | 701.299 | 1,41 |
| Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053 | USD | 300.000 | 330.087 | 0,67 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiales | | | | |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033 | USD | 200.000 | 197.446 | 0,40 |
| | | | 197.446 | 0,40 |
| Total Bonos | | | 45.333.861 | 91,44 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 45.333.861 | 91,44 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Energía | | | | |
| Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032 | USD | 820.000 | 622.175 | 1,25 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033 | USD | 541.000 | 495.343 | 1,00 |
| Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026 | USD | 950.000 | 873.072 | 1,77 |
| | | | 1.990.590 | 4,02 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finanzas | | | | |
| US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 900.000 | 889.254 | 1,79 |
| | | | 889.254 | 1,79 |
| Total Bonos | | | 2.879.844 | 5,81 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 2.879.844 | 5,81 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025* | USD | 200.000 | - | - |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028* | USD | 200.000 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Bonos | | | - | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | - | - |
| Total Inversiones | | | 48.213.705 | 97,25 |
| Efectivo | | | 271.109 | 0,55 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 1.093.141 | 2,20 |
| Total Patrimonio neto | | | 49.577.955 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 2.619.919 | USD | 2.847.213 | 31/07/2023 | HSBC | 12.130 | 0,02 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 12.130 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 12.130 | 0,02 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 12.130 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043 | MXN | 21.000.000 | 820.842 | 0,22 | European Bank for Reconstruction & Development 5.2% 28/05/2024 | IDR | 53.290.000.000 | 3.526.364 | 0,94 |
| | | | 820.842 | 0,22 | European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025 | IDR | 76.737.500.000 | 4.983.011 | 1,33 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Asian Development Bank 9.25% 10/11/2023 | PLN | 17.080.000 | 4.222.848 | 1,13 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 20/01/2034 | MXN | 75.770.000 | 1.615.929 | 0,43 |
| Asian Development Bank 2.9% 05/03/2024 | CNH | 9.000.000 | 1.242.154 | 0,33 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035 | MXN | 137.700.000 | 2.509.666 | 0,67 |
| Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030 | INR | 59.350.000 | 699.079 | 0,19 | European Investment Bank, Reg. S 8.5% 17/09/2024 | ZAR | 64.200.000 | 3.385.819 | 0,90 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027 | PHP | 9.200.000 | 160.520 | 0,04 | Hungary Government Bond 3% 27/10/2027 | HUF | 2.300.000.000 | 5.620.134 | 1,50 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031 | INR | 235.800.000 | 2.701.138 | 0,72 | Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028 | HUF | 1.315.700.000 | 3.688.732 | 0,99 |
| Bonos de la Tesorería de la República en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030 | CLP | 4.255.000.000 | 5.159.133 | 1,38 | Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033 | HUF | 4.494.900.000 | 9.051.159 | 2,42 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 4.462.000 | 9.444.073 | 2,52 | Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 28.458.000.000 | 1.915.316 | 0,51 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 74.290 | 15.565.044 | 4,16 | Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 98.010.000.000 | 6.569.970 | 1,75 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 6.245.000 | 12.965.127 | 3,46 | Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 | IDR | 43.773.000.000 | 3.363.671 | 0,90 |
| Colombia Government Bond 13.25% 09/02/2033 | COP | 30.230.000.000 | 8.486.788 | 2,27 | Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 103.652.000.000 | 7.496.103 | 2,00 |
| Colombia Titulos De Tesorería 5.75% 03/11/2027 | COP | 3.796.500.000 | 778.684 | 0,21 | Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 109.476.000.000 | 7.647.576 | 2,04 |
| Colombia Titulos De Tesorería 7% 26/03/2031 | COP | 16.365.200.000 | 3.278.439 | 0,88 | International Bank for Reconstruction & Development 0% 10/07/2024 | MXN | 12.300.000 | 637.121 | 0,17 |
| Colombia Titulos De Tesorería 7.25% 18/10/2034 | COP | 55.580.000.000 | 10.590.669 | 2,83 | International Bank for Reconstruction & Development 5% 22/01/2026 | BRL | 37.020.000 | 6.971.549 | 1,86 |
| Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029 | CZK | 133.430.000 | 4.647.110 | 1,24 | International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026 | COP | 13.300.000.000 | 2.783.281 | 0,74 |
| Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033 | CZK | 90.710.000 | 3.372.031 | 0,90 | International Bank for Reconstruction & Development 5.25% 07/10/2026 | RUB | 57.600.000 | 508.634 | 0,14 |
| Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040 | CZK | 48.000.000 | 1.446.798 | 0,39 | International Finance Corp. 2.625% 09/11/2023 | HUF | 119.000.000 | 337.414 | 0,09 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.95% 15/05/2030 | CZK | 172.500.000 | 6.325.419 | 1,69 | International Finance Corp. 0% 22/02/2038 | MXN | 228.900.000 | 3.920.233 | 1,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| International Finance Corp. 0% 25/02/2041 | BRL | 22.150.000 | 1.068.776 | 0,29 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| International Finance Corp. 0% 07/10/2041 | MXN | 30.000.000 | 375.517 | 0,10 | Bonos | | | | |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 25/07/2025 | PLN | 7.000.000 | 1.556.375 | 0,42 | Finanzas | | | | |
| Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 151.520.000 | 8.146.644 | 2,18 | Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029 | MYR | 17.100.000 | 3.805.135 | 1,02 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 206.980.000 | 11.542.413 | 3,08 | Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031 | MYR | 28.800.000 | 5.658.393 | 1,51 |
| Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 69.500.000 | 3.777.668 | 1,01 | Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032 | MYR | 17.470.000 | 3.665.526 | 0,98 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 139.930.000 | 7.391.354 | 1,97 | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 27.981.000 | 5.892.435 | 1,57 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 4.282.000 | 1.201.100 | 0,32 | Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038 | MYR | 19.700.000 | 4.631.221 | 1,24 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032 | PEN | 11.000.000 | 2.891.007 | 0,77 | Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050 | MYR | 5.590.000 | 1.167.618 | 0,31 |
| Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 35.086.000 | 8.523.458 | 2,28 | Thailand Government Bond 0.75% 17/06/2024 | THB | 78.800.000 | 2.194.660 | 0,59 |
| Peru Bonos De Tesoreria 5.35% 12/08/2040 | PEN | 19.100.000 | 4.391.806 | 1,17 | Thailand Government Bond 2% 17/12/2031 | THB | 147.530.000 | 4.021.882 | 1,07 |
| Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 55.330.000 | 10.128.364 | 2,70 | Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032 | THB | 258.630.000 | 8.047.383 | 2,15 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 37.820.000 | 6.793.057 | 1,81 | Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033 | THB | 142.950.000 | 4.303.196 | 1,15 |
| Romania Government Bond 4.4% 25/09/2023 | RON | 1.400.000 | 306.155 | 0,08 | US Treasury Bill 0% 17/08/2023 | USD | 700.000 | 695.217 | 0,19 |
| Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031 | RON | 37.140.000 | 6.621.442 | 1,77 | US Treasury Bill 0% 14/09/2023 | USD | 12.000.000 | 11.869.102 | 3,17 |
| Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034 | RON | 20.900.000 | 3.866.828 | 1,03 | US Treasury Bill 0% 26/10/2023 | USD | 12.800.000 | 12.581.306 | 3,35 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 210.552.000 | 9.369.390 | 2,50 | | | | 68.533.074 | 18,30 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 226.350.000 | 9.835.024 | 2,63 | Total Bonos | | | 68.533.074 | 18,30 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 217.230.000 | 8.808.853 | 2,35 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 68.533.074 | 18,30 |
| | | | 274.211.967 | 73,23 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Total Bonos | | | 275.032.809 | 73,45 | Bonos | | | | |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 275.032.809 | 73,45 | Finanzas | | | | |
| | | | | | Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033* | RUB | 102.000.000 | 446.966 | 0,12 |
| | | | | | | | | 446.966 | 0,12 |
| | | | | | Total Bonos | | | 446.966 | 0,12 |
| | | | | | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 446.966 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder Umbrella | | | | |
| Fund II China Fixed | | | | |
| Income - Class I CNH | | | | |
| Accumulation | CNY | 828.632 | 16.254.258 | 4,34 |
| | | | 16.254.258 | 4,34 |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | 16.254.258 | 4,34 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 16.254.258 | 4,34 |
| Total Inversiones | | | 360.267.107 | 96,21 |
| Efectivo | | | 11.861.247 | 3,17 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 2.334.660 | 0,62 |
| Total Patrimonio neto | | | 374.463.014 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------|
| CLP | 660.000.000 | USD | 801.826 | 05/07/2023 | BNP Paribas | 23.741 | 0,01 |
| USD | 1.784.244 | CZK | 38.750.000 | 11/07/2023 | BNP Paribas | 7.088 | - |
| USD | 2.387.907 | ZAR | 44.100.000 | 21/07/2023 | Goldman Sachs | 56.457 | 0,02 |
| PEN | 4.100.000 | USD | 1.124.829 | 31/07/2023 | Barclays | 548 | - |
| USD | 1.670.904 | COP | 7.000.000.000 | 31/07/2023 | Goldman Sachs | 12.814 | - |
| BRL | 3.745.000 | USD | 729.335 | 02/08/2023 | BNP Paribas | 41.739 | 0,01 |
| MXN | 15.000.000 | USD | 856.858 | 08/08/2023 | Goldman Sachs | 16.253 | - |
| MXN | 103.605.000 | USD | 5.917.561 | 08/08/2023 | UBS | 113.017 | 0,03 |
| HUF | 1.137.350.000 | USD | 3.285.416 | 16/08/2023 | J.P. Morgan | 7.105 | - |
| PEN | 16.215.000 | USD | 4.432.387 | 17/08/2023 | Barclays | 12.796 | - |
| PLN | 5.700.000 | USD | 1.375.445 | 18/08/2023 | Goldman Sachs | 19.119 | 0,01 |
| PLN | 4.275.000 | USD | 1.033.295 | 18/08/2023 | State Street | 12.628 | - |
| USD | 1.172.545 | IDR | 17.570.000.000 | 23/08/2023 | Nomura | 7.373 | - |
| USD | 3.521.940 | ZAR | 66.450.000 | 27/09/2023 | J.P. Morgan | 33.249 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 363.927 | 0,09 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 4.260.090 | USD | 4.629.628 | 31/07/2023 | HSBC | 19.776 | 0,01 |
| USD | 15 | GBP | 12 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 19.776 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 383.703 | 0,10 |
| CNY | 7.864.794 | USD | 1.090.044 | 03/07/2023 | BNP Paribas | (7.343) | - |
| USD | 815.668 | CLP | 660.000.000 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | (9.900) | - |
| CZK | 68.840.000 | USD | 3.220.623 | 11/07/2023 | Barclays | (63.477) | (0,02) |
| USD | 1.377.963 | CZK | 30.090.000 | 11/07/2023 | Morgan Stanley | (2.027) | - |
| USD | 432.668 | ZAR | 8.400.000 | 21/07/2023 | UBS | (11.418) | - |
| ZAR | 52.500.000 | USD | 2.794.182 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (18.646) | (0,01) |
| THB | 47.680.000 | USD | 1.356.029 | 27/07/2023 | Barclays | (7.882) | - |
| THB | 98.475.000 | USD | 2.886.983 | 27/07/2023 | UBS | (102.614) | (0,03) |
| USD | 1.121.079 | THB | 39.890.000 | 27/07/2023 | UBS | (6.806) | - |
| COP | 7.000.000.000 | USD | 1.677.852 | 31/07/2023 | BNP Paribas | (19.762) | (0,01) |
| USD | 1.125.292 | PEN | 4.100.000 | 31/07/2023 | UBS | (85) | - |
| USD | 748.327 | BRL | 3.745.000 | 02/08/2023 | J.P. Morgan | (22.748) | (0,01) |
| MYR | 3.190.000 | USD | 700.714 | 03/08/2023 | Barclays | (16.341) | - |
| MYR | 20.520.000 | USD | 4.532.694 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (130.394) | (0,03) |
| USD | 1.766.342 | MYR | 8.255.000 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (4.661) | - |
| USD | 3.704.447 | MXN | 67.350.000 | 08/08/2023 | J.P. Morgan | (215.822) | (0,06) |
| USD | 2.426.331 | MXN | 43.530.000 | 08/08/2023 | Morgan Stanley | (107.438) | (0,03) |
| USD | 422.350 | MXN | 7.725.000 | 08/08/2023 | State Street | (27.302) | (0,01) |
| CZK | 62.540.000 | USD | 2.868.512 | 16/08/2023 | BNP Paribas | (5.015) | - |
| USD | 2.407.443 | CZK | 52.940.000 | 16/08/2023 | BNP Paribas | (16.502) | - |
| USD | 435.192 | CZK | 9.600.000 | 16/08/2023 | UBS | (4.360) | - |
| USD | 3.218.711 | HUF | 1.137.350.000 | 16/08/2023 | UBS | (73.810) | (0,02) |
| USD | 590.129 | PEN | 2.200.000 | 17/08/2023 | J.P. Morgan | (12.980) | - |
| USD | 1.407.258 | PEN | 5.235.000 | 17/08/2023 | Morgan Stanley | (27.866) | (0,01) |
| USD | 2.385.870 | PEN | 8.780.000 | 17/08/2023 | State Street | (21.081) | (0,01) |
| USD | 1.191.867 | COP | 5.510.000.000 | 18/08/2023 | J.P. Morgan | (107.424) | (0,03) |
| USD | 2.365.514 | PLN | 9.975.000 | 18/08/2023 | Morgan Stanley | (74.973) | (0,02) |
| CNH | 4.420.000 | USD | 630.410 | 23/08/2023 | UBS | (19.778) | (0,01) |
| IDR | 40.000.000.000 | USD | 2.664.876 | 23/08/2023 | BNP Paribas | (12.236) | - |
| IDR | 17.570.000.000 | USD | 1.182.289 | 23/08/2023 | Morgan Stanley | (17.117) | - |
| MYR | 2.150.000 | USD | 470.758 | 23/08/2023 | Barclays | (9.074) | - |
| MYR | 2.285.000 | USD | 503.859 | 23/08/2023 | Goldman Sachs | (13.185) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|--|----------------------|
| CNH | 4.375.000 | USD | 623.059 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | (18.304) | - |
| CNH | 33.935.000 | USD | 4.832.327 | 30/08/2023 | UBS | (141.506) | (0,04) |
| THB | 98.700.000 | USD | 2.870.171 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | (70.159) | (0,02) |
| BRL | 24.175.000 | USD | 4.990.504 | 05/09/2023 | Barclays | (41.062) | (0,01) |
| THB | 65.250.000 | USD | 1.897.357 | 05/09/2023 | Barclays | (45.241) | (0,01) |
| THB | 306.475.000 | USD | 8.911.274 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (212.006) | (0,06) |
| USD | 3.382.701 | BRL | 17.015.000 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (100.847) | (0,03) |
| USD | 1.409.033 | BRL | 7.160.000 | 05/09/2023 | Morgan Stanley | (56.862) | (0,02) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.876.054) | (0,50) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 59.696 | USD | 65.480 | 31/07/2023 | HSBC | (329) | - |
| GBP | 20.063 | USD | 25.485 | 31/07/2023 | HSBC | (26) | - |
| USD | 648 | EUR | 594 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (356) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.876.410) | (0,50) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.492.707) | (0,40) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (39) | USD | (47.063) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (47.063) | (0,01) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (47.063) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031 | EUR | 8.009.000 | 7.937.423 | 0,09 | Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 5.302.000 | 4.820.962 | 0,06 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 18.973.000 | 19.011.855 | 0,22 | WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028 | EUR | 7.725.000 | 7.722.304 | 0,09 |
| AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036 | EUR | 44.894.000 | 39.509.206 | 0,45 | | | | 533.437.377 | 6,09 |
| British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 34.402.000 | 27.919.515 | 0,32 | Consumo discrecional | | | | |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 21.417.000 | 19.335.653 | 0,22 | Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 39.394.000 | 29.957.599 | 0,34 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027 | EUR | 23.023.000 | 21.299.786 | 0,24 | BMW Finance NV, Reg. S 3.625% 22/05/2035 | EUR | 47.213.000 | 47.181.933 | 0,53 |
| Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC, Reg. S 0.375% 17/05/2028 | EUR | 800.000 | 683.282 | 0,01 | Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 26.190.000 | 26.550.453 | 0,30 |
| Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC, Reg. S 0.875% 17/05/2033 | EUR | 3.900.000 | 2.933.921 | 0,03 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 45.451.000 | 46.792.845 | 0,53 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 33.467.000 | 31.935.215 | 0,36 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 39.968.000 | 39.756.969 | 0,45 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 34.100.000 | 34.255.657 | 0,39 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 31.843.000 | 33.320.834 | 0,38 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031 | EUR | 18.800.000 | 18.720.401 | 0,21 | BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031 | EUR | 3.400.000 | 2.649.665 | 0,03 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033 | EUR | 3.600.000 | 3.676.179 | 0,04 | Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026 | EUR | 14.233.000 | 14.986.210 | 0,17 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 3.639.000 | 3.684.195 | 0,04 | Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd., Reg. S 0.425% 19/10/2024 | EUR | 3.800.000 | 3.575.317 | 0,04 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 57.305.000 | 55.923.799 | 0,65 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 2.389.000 | 1.393.910 | 0,02 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 46.936.000 | 44.698.516 | 0,51 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 28.479.000 | 32.223.055 | 0,37 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 13.995.000 | 13.829.363 | 0,16 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 42.324.000 | 40.909.405 | 0,47 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 27.109.000 | 29.095.444 | 0,33 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 5.963.000 | 5.896.851 | 0,07 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 23.801.000 | 19.608.121 | 0,22 | Kering SA, Reg. S 1.25% 05/05/2025 | EUR | 1.800.000 | 1.719.562 | 0,02 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 27.061.000 | 26.573.558 | 0,30 | Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 27.150.000 | 27.457.800 | 0,31 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 49.363.000 | 49.370.405 | 0,57 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 25.200.000 | 19.078.920 | 0,22 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026 | EUR | 44.800.000 | 42.100.951 | 0,48 | McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028 | EUR | 4.000.000 | 3.361.792 | 0,04 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029 | EUR | 10.900.000 | 8.791.666 | 0,10 | McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 7.616.000 | 7.076.010 | 0,08 |
| | | | | | McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035 | EUR | 23.457.000 | 24.042.487 | 0,27 |
| | | | | | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 2.325.000 | 2.321.027 | 0,03 |
| | | | | | Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 9.412.000 | 8.574.650 | 0,10 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029 | EUR | 5.000.000 | 3.820.945 | 0,04 | Energía | | | | |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 40.927.000 | 32.074.244 | 0,37 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 79.851.000 | 59.099.542 | 0,67 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 16.109.000 | 11.468.400 | 0,13 | BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 2.500.000 | 2.495.037 | 0,03 |
| Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 2.103.000 | 1.446.687 | 0,02 | BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 47.343.000 | 30.679.590 | 0,35 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 6.739.000 | 4.970.548 | 0,06 | BP Capital Markets plc, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 15.000.000 | 13.085.850 | 0,15 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 17.610.000 | 16.062.856 | 0,18 | EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.400.240 | 0,02 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 32.428.000 | 26.724.142 | 0,31 | Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 6.901.000 | 5.874.391 | 0,07 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 19.000.000 | 19.274.417 | 0,22 | Eni SpA, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 5.000.000 | 3.921.555 | 0,04 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 28.900.000 | 29.581.462 | 0,34 | Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 30.736.000 | 25.925.122 | 0,30 |
| Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 19.128.000 | 18.826.447 | 0,22 | Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039 | EUR | 5.500.000 | 3.694.955 | 0,04 |
| | | | 583.077.442 | 6,66 | Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026 | EUR | 49.600.000 | 46.598.654 | 0,53 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 27.805.523 | 22.239.913 | 0,25 |
| Archer-Da- niels-Midland Co. 1% 12/09/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.877.757 | 0,02 | Neste OYJ, Reg. S 4.25% 16/03/2033 | EUR | 1.500.000 | 1.517.626 | 0,02 |
| Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029 | EUR | 31.783.000 | 26.416.250 | 0,31 | OMV AG, Reg. S 0% 03/07/2025 | EUR | 3.500.000 | 3.238.436 | 0,04 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026 | EUR | 15.596.000 | 14.764.905 | 0,17 | TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 28.349.000 | 20.460.182 | 0,23 |
| Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 13.891.000 | 12.263.725 | 0,14 | TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 62.398.000 | 46.069.223 | 0,53 |
| General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029 | EUR | 8.627.000 | 8.641.369 | 0,10 | Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 18.622.000 | 18.567.631 | 0,21 |
| L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028 | EUR | 2.200.000 | 2.143.309 | 0,02 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 31.100.000 | 26.507.463 | 0,30 |
| Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.875% 14/06/2041 | EUR | 200.000 | 134.060 | - | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 28.100.000 | 22.058.922 | 0,25 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 11.561.000 | 10.712.535 | 0,12 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 11.000.000 | 10.138.365 | 0,12 |
| Procter & Gamble Co. (The) 4.875% 11/05/2027 | EUR | 1.000.000 | 1.053.616 | 0,01 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 6.300.000 | 5.304.032 | 0,06 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 21.233.000 | 21.150.802 | 0,24 | | | | 368.876.729 | 4,21 |
| Unilever Capital Corp., Reg. S 3.4% 06/06/2033 | EUR | 600.000 | 590.504 | 0,01 | Finanzas | | | | |
| | | | 99.748.832 | 1,14 | 3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029 | EUR | 3.700.000 | 3.651.978 | 0,04 |
| | | | | | Aareal Bank AG, Reg. S 0.5% 07/04/2027 | EUR | 2.100.000 | 1.677.904 | 0,02 |
| | | | | | Aareal Bank AG, Reg. S 0.75% 18/04/2028 | EUR | 2.700.000 | 2.064.587 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 18.900.000 | 18.562.177 | 0,21 | Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 22.623.000 | 22.421.248 | 0,26 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 45.500.000 | 45.525.935 | 0,52 | Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 3.651.000 | 3.434.470 | 0,04 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 29.744.000 | 29.942.244 | 0,34 | Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.850.214 | 0,02 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 42.912.000 | 41.743.656 | 0,48 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 36.534.000 | 34.423.601 | 0,39 |
| AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 23.556.000 | 21.714.047 | 0,25 | Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025 | GBP | 20.000.000 | 20.481.223 | 0,23 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 10.054.000 | 9.123.020 | 0,10 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028 | EUR | 30.500.000 | 24.997.036 | 0,29 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 14.306.000 | 14.747.984 | 0,17 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033 | EUR | 65.300.000 | 64.917.341 | 0,74 |
| Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052 | EUR | 25.900.000 | 24.047.026 | 0,27 | Barclays plc 7.119% 27/06/2034 | USD | 24.127.000 | 22.060.439 | 0,25 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 25.800.000 | 26.517.214 | 0,30 | Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 3.800.000 | 3.609.974 | 0,04 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 3.600.000 | 3.586.720 | 0,04 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 24.754.000 | 24.740.757 | 0,28 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 50.600.000 | 41.939.152 | 0,48 | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029 | EUR | 14.131.000 | 11.883.278 | 0,14 |
| Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 32.202.000 | 32.092.030 | 0,37 | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 3.5% 01/06/2034 | EUR | 3.300.000 | 2.855.603 | 0,03 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 27.640.000 | 28.769.596 | 0,33 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.125% 23/01/2027 | EUR | 900.000 | 843.891 | 0,01 |
| Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 4.300.000 | 3.499.800 | 0,04 | BPCE SA, Reg. S 4.375% 13/07/2028 | EUR | 9.800.000 | 9.721.294 | 0,11 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 23.737.000 | 23.299.629 | 0,27 | BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032 | EUR | 41.400.000 | 40.771.037 | 0,47 |
| AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 13.146.000 | 13.156.043 | 0,15 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 600.000 | 599.609 | 0,01 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 21.900.000 | 22.371.981 | 0,26 | BPCE SA, Reg. S 4.75% 14/06/2034 | EUR | 16.300.000 | 16.344.792 | 0,19 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031 | EUR | 14.700.000 | 14.686.976 | 0,17 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 28.147.000 | 24.013.472 | 0,27 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033 | EUR | 2.600.000 | 2.572.546 | 0,03 | BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 2.284.000 | 2.378.964 | 0,03 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 12.300.000 | 12.519.604 | 0,14 | Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 12.523.423 | 11.852.457 | 0,14 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 8.400.000 | 6.989.027 | 0,08 | Bundesobli- gation, Reg. S 2.2% 13/04/2028 | EUR | 14.000.000 | 13.756.275 | 0,16 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 21.000.000 | 20.594.259 | 0,24 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 40.000.000 | 39.941.720 | 0,46 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 44.800.000 | 41.423.424 | 0,47 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028 | EUR | 3.298.339 | 3.004.696 | 0,03 |
| | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030 | EUR | 22.102.386 | 18.855.840 | 0,22 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031 | EUR | 2.415.751 | 2.017.904 | 0,02 | Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 31.660.000 | 37.324.740 | 0,43 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031 | EUR | 16.949.457 | 14.009.037 | 0,16 | Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3.39% 05/12/2025 | EUR | 28.000.000 | 27.426.700 | 0,31 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032 | EUR | 54.857.424 | 44.813.441 | 0,51 | Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 13.600.000 | 13.599.592 | 0,16 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 10.212.147 | 7.661.380 | 0,09 | Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024 | EUR | 13.796.000 | 13.597.696 | 0,16 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 10.681.734 | 12.507.797 | 0,14 | Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 21.453.000 | 21.386.324 | 0,24 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 20.894.301 | 27.272.133 | 0,31 | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 24.200.000 | 24.229.884 | 0,28 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 27.664.644 | 30.705.498 | 0,35 | Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 13.000.000 | 12.525.774 | 0,14 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048 | EUR | 7.600.000 | 6.003.899 | 0,07 | Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030 | EUR | 39.500.000 | 31.233.390 | 0,36 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 3.698.970 | 1.971.618 | 0,02 | Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032 | EUR | 42.100.000 | 31.165.923 | 0,36 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 37.700.000 | 37.845.334 | 0,43 | Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 20.000.000 | 17.578.210 | 0,20 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 1.100.000 | 1.114.070 | 0,01 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 22.600.000 | 22.439.698 | 0,26 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 2.800.000 | 2.813.416 | 0,03 | EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 3.293.000 | 3.105.564 | 0,04 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 34.500.000 | 37.430.146 | 0,43 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 46.137.000 | 40.700.890 | 0,46 |
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 10.749.000 | 10.770.172 | 0,12 | EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 31.217.000 | 22.204.871 | 0,25 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 16.593.000 | 15.052.403 | 0,17 | EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 76.862.000 | 61.315.484 | 0,70 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 29.800.000 | 23.851.771 | 0,27 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 3.320.000 | 2.890.970 | 0,03 |
| CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 30.700.000 | 29.451.523 | 0,34 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 13.553.000 | 13.469.785 | 0,15 |
| CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053 | EUR | 10.000.000 | 7.119.276 | 0,08 | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0.125% 16/02/2026 | EUR | 4.000.000 | 3.599.530 | 0,04 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 2.600.000 | 2.581.660 | 0,03 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 51.237.000 | 51.514.243 | 0,59 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 1% 22/04/2026 | EUR | 4.000.000 | 3.750.585 | 0,04 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 6.045.000 | 6.735.542 | 0,08 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027 | EUR | 23.700.000 | 21.001.992 | 0,24 | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/11/2023 | EUR | 20.000.000 | 19.737.248 | 0,23 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027 | EUR | 49.200.000 | 47.766.538 | 0,55 | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/01/2024 | EUR | 34.000.000 | 33.315.142 | 0,38 |
| | | | | | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/05/2024 | EUR | 40.000.000 | 38.764.343 | 0,44 |
| | | | | | Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024 | EUR | 43.042.000 | 36.370.490 | 0,42 |
| | | | | | Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024 | GBP | 1.603.000 | 1.650.606 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 18.369.000 | 11.985.773 | 0,14 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 62.544.000 | 55.012.014 | 0,63 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4.5% 22/11/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.985.702 | 0,02 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 12.627.000 | 11.546.570 | 0,13 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029 | EUR | 10.000.000 | 8.237.010 | 0,09 | Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 19.905.000 | 20.021.584 | 0,23 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 17/03/2025 | EUR | 3.600.000 | 3.583.929 | 0,04 | KBC Group NV, Reg. S 4.5% 06/06/2026 | EUR | 3.200.000 | 3.181.773 | 0,04 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 22.739.000 | 22.033.675 | 0,25 | Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 24.024.000 | 18.302.593 | 0,21 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 4.390.000 | 4.185.452 | 0,05 | Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025 | EUR | 9.847.000 | 8.806.211 | 0,10 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028 | EUR | 13.710.000 | 13.713.680 | 0,16 | Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027 | GBP | 31.135.000 | 29.162.248 | 0,33 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 3.500.000 | 3.564.255 | 0,04 | Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024 | EUR | 1.950.000 | 1.881.515 | 0,02 |
| HYPO NOE Landesbank fuer Niederosterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024 | EUR | 23.700.000 | 22.733.116 | 0,26 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 36.646.000 | 36.815.517 | 0,42 |
| HYPO NOE Landesbank fuer Niederosterreich und Wien AG, Reg. S 4% 01/02/2027 | EUR | 3.700.000 | 3.629.119 | 0,04 | MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030 | EUR | 38.499.000 | 37.561.813 | 0,43 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG, Reg. S 4.125% 16/02/2026 | EUR | 25.800.000 | 25.431.696 | 0,29 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 50.400.000 | 39.354.594 | 0,45 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.625% 07/06/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.991.138 | 0,03 | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1.75% 25/05/2025 | EUR | 3.000.000 | 2.862.960 | 0,03 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 3.000.000 | 3.023.894 | 0,03 | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 14.484.000 | 14.242.796 | 0,16 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028 | EUR | 49.700.000 | 41.744.697 | 0,48 | Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 63.631.000 | 47.178.250 | 0,54 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 34.200.000 | 33.847.832 | 0,39 | Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027 | EUR | 10.946.000 | 9.547.603 | 0,11 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 28.600.000 | 28.623.795 | 0,33 | Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029 | EUR | 45.000.000 | 36.741.105 | 0,42 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 17.393.000 | 14.599.549 | 0,17 | Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 13.152.000 | 9.969.581 | 0,11 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 9.585.000 | 7.156.861 | 0,08 | Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 88.935.000 | 93.244.878 | 1,08 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 38.143.000 | 38.112.219 | 0,44 | NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 9.942.000 | 11.217.637 | 0,13 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 30.000.000 | 29.945.340 | 0,34 | New York Life Global Funding, Reg. S 3.625% 09/01/2030 | EUR | 28.647.000 | 28.179.596 | 0,32 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034 | EUR | 9.494.000 | 9.396.440 | 0,11 | NIBC Bank NV, Reg. S 6.375% 01/12/2025 | EUR | 3.000.000 | 2.982.290 | 0,03 |
| | | | | | NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 21.500.000 | 18.185.259 | 0,21 |
| | | | | | NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 20.061.000 | 20.077.450 | 0,23 |
| | | | | | Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 15.800.000 | 15.926.558 | 0,18 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 18.600.000 | 18.933.870 | 0,22 | Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 13.818.000 | 13.468.576 | 0,15 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 8.814.000 | 8.826.058 | 0,10 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 17.798.000 | 17.582.498 | 0,20 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 20.792.000 | 20.805.764 | 0,24 | Sydbank A/S, Reg. S 4.75% 30/09/2025 | EUR | 1.600.000 | 1.589.176 | 0,02 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 16.051.000 | 16.093.439 | 0,18 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 30.000.000 | 24.754.986 | 0,28 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 23.210.000 | 20.673.956 | 0,24 | Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3.5% 15/02/2033 | EUR | 25.054.000 | 24.878.271 | 0,28 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 44.000.000 | 44.074.492 | 0,50 | Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032 | EUR | 25.000.000 | 17.993.354 | 0,21 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 43.000.000 | 44.313.478 | 0,51 | UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 13.867.000 | 12.135.441 | 0,14 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 41.500.000 | 41.380.895 | 0,47 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028 | EUR | 22.363.000 | 18.303.646 | 0,21 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 23.600.000 | 17.812.218 | 0,20 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 36.660.000 | 32.685.960 | 0,37 |
| Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 7.800.000 | 8.004.563 | 0,09 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 34.735.000 | 28.523.757 | 0,33 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 24.242.000 | 19.643.117 | 0,22 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 57.133.000 | 63.374.354 | 0,72 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035 | EUR | 7.908.000 | 6.268.672 | 0,07 | UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 13.375.000 | 12.252.239 | 0,14 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038 | EUR | 2.982.000 | 2.151.260 | 0,02 | UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 33.662.000 | 33.574.580 | 0,38 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039 | EUR | 7.137.000 | 5.580.542 | 0,06 | UK Treasury, Reg. S 1.125% 31/01/2039 | GBP | 3.252.411 | 2.362.415 | 0,03 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 6.944.000 | 7.594.651 | 0,09 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 8.100.000 | 8.038.949 | 0,09 |
| Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 15.283.000 | 11.836.925 | 0,14 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 37.900.000 | 36.649.710 | 0,42 |
| Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.500.575 | 0,02 | Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 18.800.000 | 15.474.750 | 0,18 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 4.125% 05/05/2028 | EUR | 20.000.000 | 19.830.920 | 0,23 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 10.900.000 | 8.070.088 | 0,09 |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036 | EUR | 40.900.000 | 40.749.897 | 0,47 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 6.875% 31/07/2043 | EUR | 1.200.000 | 1.200.510 | 0,01 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 21/04/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.812.236 | 0,03 | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 13.799.000 | 13.364.704 | 0,15 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 50.700.000 | 49.030.202 | 0,56 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 7.763.000 | 8.173.075 | 0,09 |
| | | | | | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027 | GBP | 12.275.000 | 12.508.766 | 0,14 |
| | | | | | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031 | GBP | 410.000 | 387.111 | - |
| | | | | | Volksbank Wien AG, Reg. S 0.875% 23/03/2026 | EUR | 29.100.000 | 25.691.137 | 0,29 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Volksbank Wien AG, Reg. S 4.75% 15/03/2027 | EUR | 3.700.000 | 3.645.484 | 0,04 | Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.204% 27/08/2029 | EUR | 3.700.000 | 3.691.664 | 0,04 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024 | EUR | 1.700.000 | 1.663.253 | 0,02 | Sanofi, Reg. S 1.25% 06/04/2029 | EUR | 4.100.000 | 3.671.919 | 0,04 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025 | EUR | 24.204.000 | 22.377.598 | 0,26 | Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 16.828.000 | 17.105.780 | 0,20 |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S 4.156% 08/06/2029 | EUR | 3.200.000 | 3.169.539 | 0,04 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 7.166.000 | 6.114.733 | 0,07 |
| | | | 3.676.311.246 | 42,00 | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049 | EUR | 18.000.000 | 11.601.727 | 0,13 |
| | | | | | | | 419.962.520 | 4,80 | |
| Asistencia sanitaria | | | | | Productos industriales | | | | |
| AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032 | EUR | 31.851.000 | 32.126.416 | 0,37 | ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 39.684.000 | 38.941.235 | 0,44 |
| Bayer AG, Reg. S 4.25% 26/08/2029 | EUR | 20.727.000 | 20.908.913 | 0,24 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 4.125% 31/01/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.290.611 | 0,01 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 52.516.000 | 53.322.877 | 0,61 | Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 24.370.000 | 19.795.382 | 0,23 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 24.484.000 | 23.037.926 | 0,26 | ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 42.900.000 | 43.286.871 | 0,49 |
| Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 29.263.000 | 15.440.194 | 0,18 | Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 16.535.000 | 14.242.913 | 0,16 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 34.367.000 | 33.369.702 | 0,38 | Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 46.400.000 | 37.067.020 | 0,42 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 23.959.000 | 23.977.634 | 0,27 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 21.304.000 | 21.308.080 | 0,24 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 3.400.000 | 3.441.334 | 0,04 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025 | EUR | 53.400.000 | 53.025.825 | 0,62 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 2.705.000 | 2.517.841 | 0,03 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 38.100.000 | 37.644.515 | 0,43 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 5.081.000 | 5.198.224 | 0,06 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 18.600.000 | 18.763.351 | 0,21 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 17.705.000 | 16.395.791 | 0,19 | Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 24/05/2033 | EUR | 9.904.000 | 9.870.248 | 0,11 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 11.822.000 | 11.744.542 | 0,13 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.759.291 | 0,02 |
| Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034 | EUR | 22.929.000 | 22.034.588 | 0,25 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 49.818.000 | 41.885.729 | 0,48 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040 | EUR | 5.116.000 | 3.422.102 | 0,04 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 43.156.000 | 42.604.164 | 0,49 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049 | EUR | 3.000.000 | 1.900.366 | 0,02 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 20.000.000 | 16.265.320 | 0,19 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028 | EUR | 12.600.000 | 10.622.657 | 0,12 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 14.840.000 | 14.853.504 | 0,17 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 17.130.000 | 14.923.673 | 0,17 | | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 92.181.000 | 83.391.917 | 0,96 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bouygues SA, Reg. S 3.875% 17/07/2031 | EUR | 200.000 | 198.086 | - | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 21.766.465 | 19.810.966 | 0,23 |
| Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032 | EUR | 1.000.000 | 1.046.917 | 0,01 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 3.000.000 | 2.986.397 | 0,03 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 2.100.000 | 2.300.694 | 0,03 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029 | EUR | 15.946.000 | 13.891.135 | 0,16 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 17.100.000 | 14.638.797 | 0,17 | Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.125% 22/11/2025 | EUR | 1.200.000 | 1.187.604 | 0,01 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 20.400.000 | 16.941.160 | 0,19 | VR-Yhtymä OYJ, Reg. S 2.375% 30/05/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.822.180 | 0,02 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 17.900.000 | 14.117.909 | 0,16 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 6.287.000 | 7.218.933 | 0,08 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033 | EUR | 9.100.000 | 7.099.065 | 0,08 | | | | 807.015.829 | 9,22 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028 | EUR | 15.369.000 | 13.715.243 | 0,16 | | | | | |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032 | EUR | 15.440.000 | 12.467.476 | 0,14 | Tecnología de la información | | | | |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.486.361 | 0,02 | Apple, Inc. 1.625% 10/11/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.316.529 | 0,02 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 63.284.000 | 37.214.529 | 0,43 | Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026 | EUR | 2.900.000 | 2.868.144 | 0,03 |
| Emerson Electric Co. 2% 15/10/2029 | EUR | 800.000 | 730.510 | 0,01 | Dell Bank International DAC, Reg. S 4.5% 18/10/2027 | EUR | 3.600.000 | 3.633.306 | 0,04 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 26.605.000 | 25.292.708 | 0,29 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 12.584.000 | 11.534.040 | 0,13 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 20.191.000 | 18.519.508 | 0,21 | Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033 | USD | 15.287.000 | 13.555.028 | 0,15 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 15.421.000 | 15.021.149 | 0,17 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 28.217.000 | 27.889.289 | 0,32 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 37.242.000 | 34.201.004 | 0,39 | | | | 60.796.336 | 0,69 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 85.174.000 | 75.342.705 | 0,87 | Materiales | | | | |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 24.146.000 | 25.607.891 | 0,29 | Anglo American Capital plc, Reg. S 4.5% 15/09/2028 | EUR | 7.234.000 | 7.263.008 | 0,08 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 20.118.000 | 18.203.817 | 0,21 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 32.855.000 | 33.634.124 | 0,38 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 3.600.000 | 3.539.834 | 0,04 | Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032 | EUR | 100.000 | 100.843 | - |
| Leasys SpA, Reg. S 4.375% 07/12/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.994.851 | 0,02 | BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035 | EUR | 3.500.000 | 3.619.912 | 0,04 |
| Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025 | EUR | 8.232.000 | 7.814.341 | 0,09 | DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 15.605.000 | 13.967.376 | 0,16 |
| | | | | | ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 20.000.000 | 19.176.981 | 0,22 |
| | | | | | Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 13.127.000 | 11.019.056 | 0,13 |
| | | | | | Heidelberg Materials AG, Reg. S 3.75% 31/05/2032 | EUR | 1.000.000 | 950.607 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027 | EUR | 20.000.000 | 18.148.740 | 0,21 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 50.244.000 | 27.341.560 | 0,31 |
| Westlake Corp. 1.625% 17/07/2029 | EUR | 1.000.000 | 823.099 | 0,01 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 38.264.000 | 15.358.175 | 0,18 |
| | | | 108.703.746 | 1,24 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 29.353.000 | 25.338.302 | 0,29 |
| Sector inmobiliario | | | | | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 11.081.000 | 9.156.651 | 0,10 |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030 | EUR | 4.000.000 | 3.059.228 | 0,03 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 18.910.000 | 14.391.456 | 0,16 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 32.208.000 | 33.069.564 | 0,38 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 21.980.000 | 10.349.063 | 0,12 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 33.200.000 | 25.747.164 | 0,29 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 32.400.000 | 16.440.408 | 0,19 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.625% 14/01/2026 | EUR | 20.700.000 | 8.304.912 | 0,09 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025 | EUR | 1.250.000 | 1.035.162 | 0,01 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 27/04/2027 | EUR | 18.800.000 | 6.687.912 | 0,08 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029 | EUR | 1.066.000 | 646.275 | 0,01 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 5.801.000 | 4.657.729 | 0,05 | Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 15.400.000 | 11.802.914 | 0,13 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 32.944.000 | 25.439.124 | 0,29 | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 1.800.000 | 1.452.906 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028 | EUR | 24.107.000 | 20.286.718 | 0,23 | Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029 | GBP | 20.000.000 | 18.877.111 | 0,22 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 2.995.000 | 2.440.492 | 0,03 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 59.980.000 | 49.889.857 | 0,58 |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 16.437.000 | 12.909.176 | 0,15 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 63.322.000 | 46.967.745 | 0,55 |
| American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 30.363.000 | 30.570.653 | 0,35 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 29.291.000 | 19.648.080 | 0,22 |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0.875% 15/11/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.551.504 | 0,02 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 36.390.000 | 32.157.684 | 0,37 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024 | EUR | 29.019.000 | 28.248.633 | 0,32 | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 53.171.000 | 42.093.673 | 0,48 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 10.373.000 | 9.466.327 | 0,11 | Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032 | EUR | 11.059.000 | 8.451.217 | 0,10 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 47.587.000 | 38.066.168 | 0,43 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 9.600.000 | 9.078.816 | 0,10 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 17.607.000 | 13.229.389 | 0,15 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028 | EUR | 10.199.000 | 7.721.622 | 0,09 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 19.149.000 | 14.279.338 | 0,16 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025 | EUR | 5.230.000 | 4.808.368 | 0,05 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 18.564.000 | 13.512.531 | 0,15 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026 | EUR | 7.907.000 | 6.999.189 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 16.625.000 | 15.581.330 | 0,18 | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 22.900.000 | 20.637.114 | 0,24 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 3.200.000 | 2.285.629 | 0,03 | Italgas SpA, Reg. S 4.125% 08/06/2032 | EUR | 1.900.000 | 1.861.256 | 0,02 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 6.651.000 | 5.626.122 | 0,06 | MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 39.136.000 | 30.959.707 | 0,35 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 33.646.000 | 27.044.218 | 0,31 | National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 22.063.000 | 21.799.413 | 0,25 |
| | | | 722.070.095 | 8,25 | National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 19.925.000 | 21.074.463 | 0,24 |
| Servicios públicos | | | | | National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 9.994.000 | 8.293.958 | 0,09 |
| E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 12.899.000 | 12.812.814 | 0,15 | National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 32.463.000 | 30.134.666 | 0,34 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 5.000.000 | 4.995.305 | 0,06 | National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 16.210.000 | 11.588.924 | 0,13 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 24.500.000 | 18.956.630 | 0,22 | National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 46.522.000 | 45.960.013 | 0,53 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 21.800.000 | 20.888.875 | 0,24 | NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 4.609.000 | 4.369.217 | 0,05 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 20.600.000 | 12.347.242 | 0,14 | Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035 | EUR | 19.117.000 | 19.448.765 | 0,22 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 22.000.000 | 17.798.880 | 0,20 | Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 27.680.000 | 26.538.200 | 0,30 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 44.800.000 | 34.507.648 | 0,39 | SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 13.416.000 | 12.743.053 | 0,15 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 10.900.000 | 10.513.375 | 0,12 | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 24.519.000 | 21.524.523 | 0,25 |
| Elia Group SA/ NV, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 7.500.000 | 7.439.138 | 0,08 | SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 38.290.000 | 34.828.086 | 0,40 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 29.149.000 | 28.510.404 | 0,33 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 27.739.000 | 25.562.981 | 0,29 |
| Enel SpA, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 20.854.000 | 19.105.166 | 0,22 | Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029 | EUR | 8.912.000 | 8.606.887 | 0,10 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 15.602.000 | 12.725.849 | 0,15 | Statkraft A/S, Reg. S 3.5% 09/06/2033 | EUR | 9.500.000 | 9.435.761 | 0,11 |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 9.793.000 | 9.878.875 | 0,11 | Statnett SF, Reg. S 0.875% 08/03/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.421.007 | 0,02 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 6.334.000 | 6.385.464 | 0,07 | Stedin Holding NV, Reg. S 0.875% 24/10/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.729.712 | 0,04 |
| Enexis Holding NV, Reg. S 3.625% 12/06/2034 | EUR | 3.400.000 | 3.410.342 | 0,04 | TenneT Holding BV, Reg. S 3.875% 28/10/2028 | EUR | 2.800.000 | 2.838.696 | 0,03 |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 17.900.000 | 17.993.308 | 0,21 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 763.000 | 849.198 | 0,01 |
| Holding d'Infraestructuras des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 38.997.000 | 38.428.034 | 0,44 | Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 14.153.000 | 11.650.353 | 0,13 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual | EUR | 200.000 | 168.663 | - | Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026 | EUR | 10.607.000 | 10.569.080 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 43.400.000 | 36.194.211 | 0,41 |
| | | | 699.485.256 | 7,99 |
| Total Bonos | | | 8.079.485.408 | 92,29 |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 913.562 | 510.681 | 0,01 |
| | | | 510.681 | 0,01 |
| Total Renta variable | | | 510.681 | 0,01 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 8.079.996.089 | 92,30 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 38.133.000 | 26.994.105 | 0,31 |
| | | | 26.994.105 | 0,31 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.95% 30/03/2025 | USD | 27.277.000 | 24.847.030 | 0,28 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025 | USD | 20.000.000 | 18.378.427 | 0,21 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 9.595.000 | 7.924.757 | 0,09 |
| | | | 51.150.214 | 0,58 |
| Finanzas | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 25.664.000 | 23.513.786 | 0,27 |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 29.666.000 | 26.558.491 | 0,30 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.208% 18/01/2029 | USD | 6.495.000 | 5.927.295 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 31.871.000 | 26.654.338 | 0,30 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 5.286.000 | 4.896.663 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 16.993.000 | 15.492.732 | 0,18 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032 | USD | 800.000 | 547.298 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 13.644.000 | 13.123.608 | 0,15 |
| National Australia Bank Ltd., 144A 6.429% 12/01/2033 | USD | 26.463.000 | 24.614.362 | 0,28 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Societe Generale SA, 144A 6.691% 10/01/2034 | USD | 100.713.000 | 93.764.170 | 1,06 |
| UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032 | USD | 9.600.000 | 6.936.913 | 0,08 |
| | | | 242.029.656 | 2,76 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033 | USD | 33.429.000 | 30.644.572 | 0,35 |
| | | | 30.644.572 | 0,35 |
| Productos industriales | | | | |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 1.898.571 | 1.627.113 | 0,02 |
| | | | 1.627.113 | 0,02 |
| Servicios públicos | | | | |
| Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 8.424.000 | 7.366.226 | 0,08 |
| Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038 | USD | 11.179.000 | 8.605.214 | 0,10 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 10.867.000 | 9.681.227 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026 | USD | 2.938.000 | 2.381.591 | 0,03 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 49.010.000 | 49.743.694 | 0,57 |
| | | | 77.777.952 | 0,89 |
| Total Bonos | | | 430.223.612 | 4,91 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 430.223.612 | 4,91 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA* | EUR | 412.576 | 161.349 | - |
| | | | 161.349 | - |
| Total Renta variable | | | 161.349 | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | 161.349 | - |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc | EUR | 369.649 | 35.693.520 | 0,41 |
| | | | 35.693.520 | 0,41 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 35.693.520 | 0,41 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 35.693.520 | 0,41 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|------------------------------|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Inversiones | | | 8.546.074.570 | 97,62 |
| Efectivo | | | 54.326.480 | 0,62 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 154.373.176 | 1,76 |
| Total Patrimonio neto | | | 8.754.774.226 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------------------------------|--|----------------------------|
| EUR | 4.388.869 | USD | 4.783.000 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 5.384 | - |
| EUR | 22.186.392 | USD | 24.127.000 | 27/07/2023 | State Street | 74.678 | - |
| GBP | 105.462 | EUR | 122.163 | 27/07/2023 | ANZ | 481 | - |
| GBP | 2.640.685 | EUR | 3.067.071 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 3.868 | - |
| USD | 3.419.596 | EUR | 3.115.047 | 27/07/2023 | ANZ | 18.916 | - |
| USD | 12.097.349 | EUR | 11.079.779 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 7.100 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 110.427 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 8.236 | EUR | 8.399 | 31/07/2023 | HSBC | 32 | - |
| EUR | 798.375 | CHF | 779.461 | 31/07/2023 | HSBC | 441 | - |
| EUR | 1.911.184 | GBP | 1.639.240 | 31/07/2023 | HSBC | 5.220 | - |
| EUR | 258.933 | USD | 282.281 | 31/07/2023 | HSBC | 289 | - |
| GBP | 15.292 | EUR | 17.778 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 3.433.452 | EUR | 3.128.957 | 31/07/2023 | HSBC | 16.998 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 22.982 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 133.409 | - |
| EUR | 415.982.254 | GBP | 358.493.506 | 27/07/2023 | Bank of America | (921.705) | (0,01) |
| EUR | 736.077.453 | USD | 809.911.174 | 27/07/2023 | Bank of America | (6.183.264) | (0,07) |
| EUR | 23.439.314 | USD | 25.664.000 | 27/07/2023 | Standard Chartered | (81.017) | - |
| GBP | 5.203.000 | EUR | 6.069.083 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (18.342) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (7.204.328) | (0,08) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 194.524.892 | EUR | 199.485.108 | 31/07/2023 | HSBC | (349.890) | - |
| EUR | 201.467 | CHF | 197.005 | 31/07/2023 | HSBC | (206) | - |
| EUR | 19.913 | GBP | 17.223 | 31/07/2023 | HSBC | (113) | - |
| EUR | 132.958 | USD | 145.506 | 31/07/2023 | HSBC | (364) | - |
| GBP | 100.106.821 | EUR | 117.050.929 | 31/07/2023 | HSBC | (655.560) | (0,01) |
| JPY | 7.924.219.072 | EUR | 51.229.347 | 31/07/2023 | HSBC | (739.888) | (0,01) |
| USD | 140.207.441 | EUR | 129.016.412 | 31/07/2023 | HSBC | (549.103) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (2.295.124) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (9.499.452) | (0,11) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (9.366.043) | (0,11) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| Long Gilt | 27/09/2023 | (2) | GBP | 908 | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (1.026) | USD | 1.404.831 | 0,02 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (557) | USD | 974.290 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (1.610) | USD | 942.212 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 3.322.241 | 0,04 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 2.672 | EUR | (3.153.354) | (0,04) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 180 | EUR | (180.213) | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (5) | EUR | (16.179) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 3.046 | EUR | (1.961.428) | (0,02) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (258) | USD | (85.409) | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (80) | USD | (107.818) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (5.504.401) | (0,06) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (2.182.160) | (0,02) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 11.533.637 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,352% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 07/10/2052 | 390.971 | 0,01 |
| 14.360.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,284% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 06/01/2053 | 861.522 | 0,01 |
| 100.000.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,736% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 05/02/2027 | 1.744.833 | 0,02 |
| 30.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,138% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 28/09/2052 | 2.367.306 | 0,03 |
| 70.000.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,505% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 03/08/2026 | 4.260.700 | 0,05 |
| 24.630.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 1,229% Recibe tipo variable SONIA a 1 día | 01/02/2034 | 7.575.297 | 0,09 |
| 16.092.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,085% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 11/08/2071 | 9.896.603 | 0,11 |
| 16.235.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,08% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 12/08/2071 | 10.007.472 | 0,11 |
| 21.008.287 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo (0,13)% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 07/01/2071 | 14.183.520 | 0,16 |
| 46.650.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,156% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 06/09/2049 | 21.910.838 | 0,25 |
| 46.650.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,152% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 06/09/2049 | 21.946.742 | 0,25 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 95.145.804 | 1,09 |
| 100.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 0,158% | 14/01/2030 | (18.557.238) | (0,21) |
| 90.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,118)% | 26/11/2026 | (10.694.972) | (0,12) |
| 120.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,242)% | 22/11/2024 | (7.415.867) | (0,09) |
| 100.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 0,192% | 08/03/2025 | (6.998.696) | (0,08) |
| 150.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0,769% | 09/12/2023 | (6.869.867) | (0,08) |
| 17.108.759 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,013% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 21/10/2042 | (637.433) | (0,01) |
| 100.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 3,777% | 02/03/2025 | (84.793) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (51.258.866) | (0,59) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 43.886.938 | 0,50 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|--|------------------|--|----------------------|-------------------------|----------------------|
| 80.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | 1.731.978 | 0,02 |
| 34.682.077 | EUR | Citigroup | Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 5.081.282 | 0,07 |
| 7.676.667 | EUR | Merrill Lynch | Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 1.124.711 | 0,01 |
| 15.384.615 | EUR | BNP Paribas | Barclays plc 1.375% 24/01/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 144.683 | - |
| 5.719.861 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Venta | 1,00% | 20/06/2025 | 66.161 | - |
| 4.883.909 | EUR | Goldman Sachs | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 43.828 | - |
| 16.380.000 | EUR | Merrill Lynch | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 800.751 | 0,01 |
| 6.666.667 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 325.906 | 0,01 |
| 21.892.021 | EUR | BNP Paribas | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | 168.189 | - |
| 10.000.000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | 207.042 | - |
| 13.513.514 | EUR | Morgan Stanley | LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022 | Venta | 1,00% | 20/12/2025 | 166.038 | - |
| 5.719.863 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Venta | 1,00% | 20/06/2025 | 73.000 | - |
| 8.571.429 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | 125.268 | - |
| 6.666.667 | EUR | Morgan Stanley | Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016 | Compra | (1,00)% | 20/06/2025 | 13.499 | - |
| 25.000.000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | 109.086 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 10.181.422 | 0,12 |
| 100.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (532.988) | (0,01) |
| 17.205.776 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (69.561) | - |
| 35.348.755 | EUR | HSBC | BASF SE 2% 05/12/2022 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (275.646) | - |
| 10.000.000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (296.136) | (0,01) |
| 2.500.000 | EUR | Morgan Stanley | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Venta | 1,00% | 20/12/2027 | (11.632) | - |
| 2.500.000 | EUR | J.P. Morgan | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Venta | 1,00% | 20/12/2027 | (11.632) | - |
| 3.537.444 | EUR | J.P. Morgan | Credit Suisse Group AG FRN 19/07/2029 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (19.171) | - |
| 40.791.556 | EUR | Goldman Sachs | Credit Suisse Group AG FRN 19/07/2029 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (221.064) | - |
| 17.801.934 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (214.371) | - |
| 8.066.242 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (97.133) | - |
| 11.076.824 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (133.387) | - |
| 3.738.087 | EUR | Morgan Stanley | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (10.095) | - |
| 17.010.502 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (45.938) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|---------------|---|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 6.239.287 | EUR | Citigroup | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (27.664) | - |
| 12.640.390 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (56.044) | - |
| 3.972.287 | EUR | Credit Suisse | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Compra | (5,00)% | 20/06/2024 | (154.151) | - |
| 36.685.000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (477.773) | (0,01) |
| 49.492.499 | USD | J.P. Morgan | Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (192.233) | (0,01) |
| 6.696.429 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2027 | (21.010) | - |
| 10.092.076 | EUR | Goldman Sachs | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (84.560) | - |
| 15.066.478 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (126.240) | - |
| 7.533.239 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (63.120) | - |
| 6.655.518 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (27.507) | - |
| 6.909.722 | EUR | Goldman Sachs | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (28.558) | - |
| 15.485.913 | EUR | Credit Suisse | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (117.263) | - |
| 11.614.434 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (87.947) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (3.402.824) | (0,04) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 6.778.598 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031 | EUR | 1.689.000 | 1.673.905 | 0,09 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 7.025.000 | 4.098.877 | 0,23 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 4.026.000 | 4.034.245 | 0,23 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 1.797.487 | 1.856.241 | 0,10 |
| AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036 | EUR | 9.640.000 | 8.483.734 | 0,48 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 5.886.000 | 6.659.816 | 0,38 |
| British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 13.626.000 | 11.058.407 | 0,62 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 4.576.000 | 4.423.056 | 0,25 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 2.060.000 | 1.859.805 | 0,10 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 3.597.000 | 3.557.098 | 0,20 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027 | EUR | 6.099.000 | 5.642.505 | 0,32 | Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 5.211.000 | 5.270.077 | 0,30 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 11.007.000 | 10.503.210 | 0,59 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 7.100.000 | 5.375.410 | 0,30 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 7.700.000 | 7.735.148 | 0,44 | McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035 | EUR | 5.469.000 | 5.605.506 | 0,32 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029 | GBP | 2.562.000 | 2.858.111 | 0,16 | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 1.115.000 | 1.113.094 | 0,06 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 884.000 | 894.979 | 0,05 | Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 4.582.000 | 4.174.357 | 0,24 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 18.087.000 | 17.651.056 | 1,00 | Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 12.749.000 | 9.991.315 | 0,56 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 9.851.000 | 9.381.393 | 0,53 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 3.588.000 | 2.554.387 | 0,14 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 3.820.000 | 4.099.915 | 0,23 | Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 477.000 | 328.136 | 0,02 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 9.011.000 | 7.423.586 | 0,42 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 1.584.000 | 1.168.326 | 0,07 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 12.273.000 | 12.051.930 | 0,68 | Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 7.102.000 | 6.478.047 | 0,37 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 15.188.000 | 15.190.278 | 0,86 | Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 9.580.000 | 7.894.945 | 0,45 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 2.779.000 | 2.526.868 | 0,14 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 4.000.000 | 4.057.772 | 0,23 |
| | | | 123.069.075 | 6,94 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 6.000.000 | 6.141.480 | 0,35 |
| | | | | | Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 4.034.000 | 3.970.404 | 0,22 |
| | | | | | | | 127.762.157 | 7,21 | |
| Consumo discrecional | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 13.868.000 | 10.546.072 | 0,59 | Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 6.142.000 | 5.422.490 | 0,31 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 5.209.000 | 5.280.691 | 0,30 | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 4.790.000 | 4.438.460 | 0,25 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 8.496.000 | 8.746.827 | 0,49 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 4.815.000 | 4.796.360 | 0,27 |
| Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 8.198.000 | 8.154.715 | 0,46 | | | 14.657.310 | 0,83 | |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 7.594.000 | 7.946.438 | 0,45 | | | | | |
| Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026 | EUR | 2.250.000 | 2.369.070 | 0,13 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|-----------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Energía | | | | | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 16.382.000 | 12.124.691 | 0,69 | EUR | 4.369.000 | 4.288.498 | 0,24 | |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 13.964.000 | 9.049.063 | 0,51 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 2.630.000 | 2.632.009 | 0,15 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 2.983.000 | 2.711.251 | 0,15 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 5.100.000 | 5.209.913 | 0,29 |
| Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 2.310.000 | 1.966.359 | 0,11 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031 | EUR | 1.600.000 | 1.598.582 | 0,09 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 7.609.000 | 6.418.020 | 0,36 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 3.100.000 | 3.155.347 | 0,18 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 13.811.403 | 11.046.884 | 0,62 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 6.000.000 | 4.899.450 | 0,28 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 6.325.000 | 4.564.911 | 0,26 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 4.100.000 | 3.411.311 | 0,19 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 15.006.000 | 11.079.117 | 0,62 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 7.200.000 | 6.657.336 | 0,38 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 6.280.000 | 6.261.665 | 0,35 | Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 965.000 | 907.769 | 0,05 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 6.500.000 | 5.540.145 | 0,31 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 9.197.000 | 8.665.732 | 0,49 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 17.900.000 | 14.051.768 | 0,80 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033 | EUR | 16.700.000 | 16.602.137 | 0,94 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.347.056 | 0,08 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 5.154.000 | 5.151.243 | 0,29 |
| | | | 86.160.930 | 4,86 | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029 | EUR | 1.757.000 | 1.477.526 | 0,08 |
| Finanzas | | | | | BPCE SA, Reg. S 4.75% 14/06/2034 | EUR | 3.200.000 | 3.208.794 | 0,18 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 1.200.000 | 1.178.551 | 0,07 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 300.000 | 290.723 | 0,02 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 14.000.000 | 14.007.979 | 0,79 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 11.503.000 | 9.813.727 | 0,55 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 6.047.000 | 6.087.303 | 0,34 | Bundesobli-gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 3.082.886 | 2.917.715 | 0,16 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 10.854.000 | 10.558.484 | 0,60 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028 | EUR | 1.516.510 | 1.381.498 | 0,08 |
| AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 5.363.000 | 4.943.642 | 0,28 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030 | EUR | 2.267.300 | 1.934.264 | 0,11 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 2.750.000 | 2.495.356 | 0,14 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032 | EUR | 6.536.000 | 5.339.307 | 0,30 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 3.649.000 | 3.761.736 | 0,21 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032 | EUR | 6.118.170 | 5.776.489 | 0,33 |
| Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052 | EUR | 6.500.000 | 6.034.968 | 0,34 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 2.621.825 | 3.070.031 | 0,17 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 5.300.000 | 5.447.335 | 0,31 | | | | | |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 12.100.000 | 10.028.928 | 0,57 | | | | | |
| Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 6.145.000 | 6.124.015 | 0,35 | | | | | |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 6.896.000 | 7.177.827 | 0,40 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 4.715.049 | 5.233.320 | 0,30 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 2.006.000 | 1.746.773 | 0,10 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 4.553.465 | 2.427.079 | 0,14 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 825.000 | 819.935 | 0,05 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 6.200.000 | 6.223.901 | 0,35 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 9.393.000 | 9.443.826 | 0,53 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 7.800.000 | 8.462.468 | 0,48 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 4.052.000 | 4.514.875 | 0,25 |
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 2.210.000 | 2.214.353 | 0,12 | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/01/2024 | EUR | 10.000.000 | 9.798.571 | 0,55 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 5.755.000 | 5.220.670 | 0,29 | Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024 | EUR | 8.233.000 | 6.956.885 | 0,39 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 8.800.000 | 7.043.476 | 0,40 | Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024 | GBP | 518.000 | 533.384 | 0,03 |
| CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 7.000.000 | 6.715.331 | 0,38 | Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 4.268.000 | 2.784.870 | 0,16 |
| CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053 | EUR | 5.600.000 | 3.986.795 | 0,22 | HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 6.622.000 | 6.416.597 | 0,36 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 500.000 | 496.473 | 0,03 | Hypo Vorarlberg Bank AG, Reg. S 4.125% 16/02/2026 | EUR | 5.800.000 | 5.717.203 | 0,32 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027 | EUR | 1.000.000 | 886.160 | 0,05 | ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 7.000.000 | 6.927.919 | 0,39 |
| Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 7.343.000 | 8.656.840 | 0,49 | ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 5.800.000 | 5.804.826 | 0,33 |
| Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.999.910 | 0,17 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 4.438.000 | 3.725.223 | 0,21 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 4.403.000 | 4.389.315 | 0,25 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 3.584.000 | 2.676.076 | 0,15 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030 | EUR | 5.500.000 | 4.348.953 | 0,25 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 7.346.000 | 7.340.072 | 0,41 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032 | EUR | 9.800.000 | 7.254.775 | 0,41 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 6.000.000 | 5.989.068 | 0,34 |
| Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 4.700.000 | 4.666.663 | 0,26 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 13.986.000 | 12.301.708 | 0,69 |
| EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 818.000 | 771.440 | 0,04 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 3.626.000 | 3.315.741 | 0,19 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 14.504.000 | 12.795.060 | 0,72 | Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 4.082.000 | 4.105.908 | 0,23 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 7.105.000 | 5.053.836 | 0,29 | Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 6.962.000 | 5.303.973 | 0,30 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 20.450.000 | 16.313.674 | 0,92 | Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025 | EUR | 3.927.000 | 3.501.928 | 0,20 |
| Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 3.700.000 | 3.212.033 | 0,18 | Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024 | EUR | 314.000 | 302.972 | 0,02 |
| | | | | | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 8.317.000 | 8.355.473 | 0,47 |
| | | | | | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 12.600.000 | 9.838.649 | 0,55 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 12.809.000 | 9.497.041 | 0,54 | UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026 | USD | 3.515.000 | 3.119.233 | 0,18 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 3.346.000 | 2.536.361 | 0,14 | UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 4.785.000 | 4.187.502 | 0,24 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 20.944.000 | 21.958.966 | 1,25 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028 | EUR | 5.665.000 | 4.636.684 | 0,26 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 3.400.000 | 2.874.377 | 0,16 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 3.067.000 | 2.518.565 | 0,14 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 2.900.000 | 2.923.229 | 0,16 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 13.471.000 | 14.942.605 | 0,84 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 4.800.000 | 4.886.160 | 0,28 | UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 7.778.000 | 7.757.801 | 0,44 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 3.400.000 | 3.404.651 | 0,19 | UK Treasury, Reg. S 1.125% 31/01/2039 | GBP | 833.850 | 605.674 | 0,03 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 4.199.000 | 4.201.780 | 0,24 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 7.800.000 | 7.542.684 | 0,43 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 5.853.000 | 5.213.471 | 0,29 | Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 5.100.000 | 4.625.537 | 0,26 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 9.800.000 | 10.099.351 | 0,57 | Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 8.400.000 | 6.914.250 | 0,39 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 9.700.000 | 9.672.161 | 0,55 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 2.700.000 | 1.999.013 | 0,11 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 5.800.000 | 4.377.579 | 0,25 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 6.875% 31/07/2043 | EUR | 400.000 | 400.170 | 0,02 |
| Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 1.600.000 | 1.641.962 | 0,09 | Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 8.087.000 | 6.823.016 | 0,38 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 4.315.000 | 3.496.413 | 0,20 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 2.237.000 | 2.355.168 | 0,13 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039 | EUR | 7.000.000 | 5.473.419 | 0,31 | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031 | GBP | 100.000 | 94.417 | 0,01 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 1.587.000 | 1.735.701 | 0,10 | | | | 626.966.609 | 35,37 |
| Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 3.076.000 | 2.382.411 | 0,13 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Siemens Finan- cieringsmaats- chappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036 | EUR | 9.300.000 | 9.265.869 | 0,52 | American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028 | EUR | 7.867.000 | 7.090.370 | 0,40 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 3.375.000 | 3.289.654 | 0,19 | Bayer AG, Reg. S 4.25% 26/08/2029 | EUR | 4.442.000 | 4.480.986 | 0,25 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 4.031.000 | 3.982.192 | 0,22 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 11.070.000 | 11.240.084 | 0,63 |
| Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 16.418.000 | 13.547.577 | 0,76 | Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 3.262.000 | 1.721.147 | 0,10 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032 | EUR | 6.000.000 | 4.318.405 | 0,24 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 3.000.000 | 2.912.943 | 0,16 |
| UBS AG, Reg. S 0.5% 31/03/2031 | EUR | 5.000.000 | 3.835.055 | 0,22 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 3.643.000 | 3.645.833 | 0,21 |
| | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 1.741.000 | 1.620.540 | 0,09 |
| | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 1.177.000 | 1.204.155 | 0,07 |
| | | | | | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 1.478.000 | 1.468.316 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 8.570.000 | 7.466.193 | 0,42 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 4.179.000 | 3.833.046 | 0,22 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 18.872.000 | 17.072.631 | 0,97 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 5.000.000 | 4.870.355 | 0,27 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 3.902.000 | 3.966.410 | 0,22 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 11.727.000 | 10.769.432 | 0,61 |
| | | | 63.889.608 | 3,60 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 35.221.000 | 31.155.580 | 1,75 |
| Productos industriales | | | | | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 12.209.000 | 12.948.178 | 0,73 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 4.690.000 | 4.602.217 | 0,26 | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 4.917.000 | 4.868.597 | 0,27 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 14.100.000 | 11.263.900 | 0,64 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 7.471.000 | 6.760.151 | 0,38 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 8.041.000 | 8.042.540 | 0,45 | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 5.990.770 | 5.452.559 | 0,31 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025 | EUR | 10.700.000 | 10.625.025 | 0,60 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 1.845.000 | 2.118.488 | 0,12 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 8.600.000 | 8.497.187 | 0,48 | | | | 197.703.447 | 11,15 |
| Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 24/05/2033 | EUR | 2.026.000 | 2.019.096 | 0,11 | Tecnología de la información | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 3.372.000 | 2.952.054 | 0,17 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 1.825.000 | 1.672.729 | 0,09 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 9.632.000 | 8.098.345 | 0,46 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 5.567.000 | 5.502.345 | 0,31 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 9.817.000 | 9.691.470 | 0,55 | | | | 7.175.074 | 0,40 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 5.668.000 | 4.609.592 | 0,26 | Materiales | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 3.136.000 | 3.138.854 | 0,18 | Anglo American Capital plc, Reg. S 4.5% 15/09/2028 | EUR | 1.638.000 | 1.644.568 | 0,09 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 2.300.000 | 1.968.961 | 0,11 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 6.794.000 | 6.955.113 | 0,39 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 4.800.000 | 3.986.155 | 0,22 | Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 2.884.000 | 2.420.885 | 0,14 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 2.000.000 | 1.577.420 | 0,09 | | | | 11.020.566 | 0,62 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033 | EUR | 4.700.000 | 3.666.550 | 0,21 | Sector inmobiliario | | | | |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028 | EUR | 6.447.000 | 5.753.281 | 0,32 | Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 8.109.000 | 8.325.916 | 0,47 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032 | EUR | 7.444.000 | 6.010.874 | 0,34 | Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 3.823.000 | 3.567.815 | 0,20 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 12.077.000 | 7.101.951 | 0,40 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 12.100.000 | 9.383.756 | 0,53 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 11.909.000 | 11.321.589 | 0,64 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.625% 14/01/2026 | EUR | 2.400.000 | 962.888 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 27/04/2027 | EUR | 5.600.000 | 1.992.144 | 0,11 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 14.047.000 | 10.690.469 | 0,60 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 4.964.000 | 3.985.687 | 0,22 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 6.615.000 | 3.114.607 | 0,18 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 6.995.000 | 5.401.490 | 0,30 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 8.600.000 | 4.363.812 | 0,25 |
| American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028 | EUR | 4.013.000 | 3.377.052 | 0,19 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029 | EUR | 242.000 | 146.715 | 0,01 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 705.000 | 574.473 | 0,03 | Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 3.100.000 | 2.375.911 | 0,13 |
| American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 6.228.000 | 6.270.593 | 0,35 | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 7.300.000 | 5.892.341 | 0,33 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024 | EUR | 5.889.000 | 5.732.665 | 0,32 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 14.675.000 | 12.206.295 | 0,70 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 6.184.000 | 5.643.475 | 0,32 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 14.719.000 | 10.917.505 | 0,62 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 5.965.000 | 4.771.570 | 0,27 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 5.565.000 | 3.732.941 | 0,21 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 1.467.000 | 1.093.936 | 0,06 | Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 2.000.000 | 1.330.832 | 0,08 |
| Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 5.580.000 | 2.959.102 | 0,17 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 10.458.000 | 9.241.689 | 0,52 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 800.000 | 637.856 | 0,04 | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 15.590.000 | 12.342.072 | 0,71 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 4.233.000 | 3.081.154 | 0,17 | Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032 | EUR | 2.208.000 | 1.687.339 | 0,10 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 14.768.000 | 8.036.386 | 0,45 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 1.943.000 | 1.837.515 | 0,10 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 7.540.000 | 2.291.572 | 0,13 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028 | EUR | 1.507.000 | 1.140.944 | 0,06 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 7.960.000 | 3.194.937 | 0,18 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026 | EUR | 1.610.000 | 1.425.154 | 0,08 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 12.343.000 | 10.654.811 | 0,60 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 4.189.000 | 3.926.027 | 0,22 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 2.376.000 | 1.963.379 | 0,11 | Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 1.296.000 | 1.096.294 | 0,06 |
| Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031 | EUR | 2.000.000 | 1.390.541 | 0,08 | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 4.036.000 | 3.762.376 | 0,21 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 690.564 | 0,04 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 9.171.000 | 7.371.531 | 0,42 |
| | | | | | | | | 194.586.131 | 10,98 |
| | | | | | Servicios públicos | | | | |
| | | | | | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 2.500.000 | 1.934.350 | 0,11 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 4.900.000 | 4.695.206 | 0,26 | NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 3.719.000 | 3.525.519 | 0,20 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 4.300.000 | 2.577.337 | 0,15 | Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 1.443.000 | 1.437.228 | 0,08 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 5.600.000 | 4.530.624 | 0,26 | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 10.025.000 | 8.800.658 | 0,50 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 9.000.000 | 6.932.340 | 0,39 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 9.411.000 | 8.672.743 | 0,49 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 900.000 | 868.077 | 0,05 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 10.800.000 | 9.006.854 | 0,51 |
| Elia Group SA/NV, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.487.828 | 0,08 | | | | 133.986.486 | 7,56 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 4.152.000 | 4.061.038 | 0,23 | Total Bonos | | | 1.586.977.393 | 89,52 |
| Enel SpA, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 7.111.000 | 6.514.666 | 0,37 | Renta variable | | | | |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 1.455.000 | 1.186.778 | 0,07 | Sector inmobiliario | | | | |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1.779.000 | 1.794.600 | 0,10 | ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 214.269 | 119.776 | 0,01 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 1.928.000 | 1.943.665 | 0,11 | | | | 119.776 | 0,01 |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 4.000.000 | 4.020.851 | 0,23 | Total Renta variable | | | 119.776 | 0,01 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 8.882.000 | 8.752.412 | 0,49 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 1.587.097.169 | 89,53 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual | EUR | 100.000 | 84.331 | - | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 5.000.000 | 4.505.920 | 0,25 | Bonos | | | | |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 17.126.000 | 13.548.036 | 0,77 | Servicios de comunicación | | | | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 5.572.000 | 5.505.431 | 0,31 | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 9.195.000 | 6.509.081 | 0,37 |
| National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 5.403.000 | 5.714.696 | 0,32 | | | | 6.509.081 | 0,37 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 4.160.000 | 3.861.634 | 0,22 | Consumo discrecional | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 4.021.000 | 2.874.711 | 0,16 | BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030 | USD | 2.057.000 | 1.803.082 | 0,10 |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 10.493.000 | 10.366.244 | 0,58 | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 19.117.000 | 15.789.220 | 0,89 |
| NGG Finance plc, Reg. S 5.625% 18/06/2073 | GBP | 4.316.000 | 4.782.709 | 0,27 | Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027 | USD | 800.000 | 660.741 | 0,04 |
| | | | | | | | | 18.253.043 | 1,03 |
| | | | | | Finanzas | | | | |
| | | | | | BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 6.000.000 | 4.907.494 | 0,28 |
| | | | | | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 5.133.000 | 4.702.940 | 0,27 |
| | | | | | BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 17.062.000 | 15.274.759 | 0,86 |
| | | | | | CaixaBank SA, Reg. S 6.208% 18/01/2029 | USD | 1.470.000 | 1.341.512 | 0,08 |
| | | | | | Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 7.002.000 | 4.657.919 | 0,26 |
| | | | | | Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 7.215.000 | 6.034.045 | 0,34 |
| | | | | | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 1.239.000 | 1.147.742 | 0,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 6.972.000 | 6.356.460 | 0,36 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032 | USD | 200.000 | 136.824 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 3.560.000 | 3.424.219 | 0,19 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024 | USD | 5.000.000 | 4.554.061 | 0,26 |
| National Australia Bank Ltd., 144A 6.429% 12/01/2033 | USD | 5.975.000 | 5.557.602 | 0,31 |
| Societe Generale SA, 144A 6.691% 10/01/2034 | USD | 20.846.000 | 19.407.703 | 1,10 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035 | USD | 9.000.000 | 6.994.006 | 0,39 |
| | | | 84.497.286 | 4,77 |

Productos industriales

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 2.028.669 | 1.703.278 | 0,10 |
| British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 3.622.861 | 2.861.381 | 0,15 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 980.491 | 840.300 | 0,05 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 479.000 | 498.160 | 0,03 |
| | | | 5.903.119 | 0,33 |

Servicios públicos

| | | | | |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 4.076.000 | 3.564.190 | 0,20 |
| Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038 | USD | 1.851.000 | 1.424.837 | 0,08 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026 | USD | 749.000 | 607.152 | 0,03 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 11.288.000 | 11.456.984 | 0,65 |
| | | | 17.053.163 | 0,96 |

Total Bonos

132.215.692 **7,46**

Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado

132.215.692 **7,46**

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA* | EUR | 96.767 | 37.843 | - |
| | | | 37.843 | - |
| Total Renta variable | | | 37.843 | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 37.843 | - |
| Total Inversiones | | | 1.719.350.704 | 96,99 |
| Efectivo | | | 18.035.952 | 1,02 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 35.399.038 | 1,99 |
| Total Patrimonio neto | | | 1.772.785.694 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| EUR | 3.176.841 | GBP | 2.730.345 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1.632 | - |
| EUR | 704.715 | USD | 768.000 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 865 | - |
| GBP | 106.255 | EUR | 123.082 | 27/07/2023 | ANZ | 485 | - |
| USD | 699.320 | EUR | 637.039 | 27/07/2023 | ANZ | 3.869 | - |
| USD | 6.498.903 | EUR | 5.920.355 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 35.706 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 42.557 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 9.205 | PLN | 40.891 | 31/07/2023 | HSBC | 30 | - |
| PLN | 193.465 | EUR | 43.123 | 31/07/2023 | HSBC | 284 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 314 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 42.871 | - |
| EUR | 96.191.212 | GBP | 82.897.586 | 27/07/2023 | Bank of America | (213.134) | (0,01) |
| EUR | 515.614 | GBP | 443.933 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (650) | - |
| EUR | 232.909.768 | USD | 256.272.248 | 27/07/2023 | Bank of America | (1.956.510) | (0,11) |
| EUR | 4.688.045 | USD | 5.133.000 | 27/07/2023 | Standard Chartered | (16.204) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.186.498) | (0,12) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| PLN | 157.316.220 | EUR | 35.340.445 | 31/07/2023 | HSBC | (44.255) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (44.255) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.230.753) | (0,12) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.187.882) | (0,12) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (620) | USD | 848.923 | 0,05 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (437) | USD | 764.389 | 0,04 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (573) | USD | 335.334 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.948.646 | 0,11 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 801 | EUR | (945.235) | (0,06) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 76 | EUR | (44.981) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 1.908 | EUR | (1.228.628) | (0,07) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (89) | USD | (29.463) | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 12 | USD | (6.194) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (2.254.501) | (0,13) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (305.855) | (0,02) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 2.843.114 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,352% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 07/10/2052 | 96.377 | 0,01 |
| 3.241.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,284% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 06/01/2053 | 194.442 | 0,01 |
| 40.000.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,736% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 05/02/2027 | 697.933 | 0,04 |
| 10.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,138% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 28/09/2052 | 789.102 | 0,04 |
| 20.000.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,505% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 03/08/2026 | 1.217.343 | 0,07 |
| 5.880.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 1,229% Recibe tipo variable SONIA a 1 día | 01/02/2034 | 1.808.475 | 0,10 |
| 3.991.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,085% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 11/08/2071 | 2.454.471 | 0,14 |
| 4.026.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,08% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 12/08/2071 | 2.481.681 | 0,14 |
| 4.359.089 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo (0,13)% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 07/01/2071 | 2.942.992 | 0,17 |
| 9.850.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,156% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 06/09/2049 | 4.626.404 | 0,26 |
| 9.850.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,152% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 06/09/2049 | 4.633.985 | 0,26 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 21.943.205 | 1,24 |
| 20.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 0,158% | 14/01/2030 | (3.711.448) | (0,21) |
| 25.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,118)% | 26/11/2026 | (2.970.825) | (0,17) |
| 40.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 0,192% | 08/03/2025 | (2.799.479) | (0,16) |
| 30.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo (0,242)% | 22/11/2024 | (1.853.967) | (0,11) |
| 40.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0,769% | 09/12/2023 | (1.831.964) | (0,10) |
| 4.124.339 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,013% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 21/10/2042 | (153.663) | (0,01) |
| 50.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 3,777% | 02/03/2025 | (42.396) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (13.363.742) | (0,76) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 8.579.463 | 0,48 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|--|---------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 40.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB.FINANCIALS.38-V1 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | 865.989 | 0,05 |
| 7.760.098 | EUR | Citigroup | Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 1.136.934 | 0,08 |
| 1.748.333 | EUR | Merrill Lynch | Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 256.149 | 0,02 |
| 1.785.000 | EUR | BNP Paribas | Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 1.540 | - |
| 7.692.308 | EUR | BNP Paribas | Barclays plc 1.375% 24/01/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 72.342 | - |
| 2.889.540 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Venta | 1,00% | 20/06/2025 | 33.423 | - |
| 3.237.042 | EUR | Barclays | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 29.049 | - |
| 2.250.000 | EUR | Barclays | Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 | Venta | 5,00% | 20/06/2032 | 382.764 | 0,02 |
| 3.286.000 | EUR | Merrill Lynch | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 160.639 | 0,01 |
| 3.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 146.658 | 0,01 |
| 5.511.729 | EUR | BNP Paribas | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | 42.345 | - |
| 5.000.000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | 103.521 | 0,01 |
| 5.552.825 | EUR | Morgan Stanley | LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022 | Venta | 1,00% | 20/12/2025 | 68.226 | - |
| 2.889.539 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Venta | 1,00% | 20/06/2025 | 36.878 | - |
| 4.285.714 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | 62.634 | - |
| 2.500.000 | EUR | Morgan Stanley | Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016 | Compra | (1,00)% | 20/06/2025 | 5.062 | - |
| 12.000.000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | 52.361 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 3.456.514 | 0,20 |
| 36.087.443 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.31-V1 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (142.581) | (0,01) |
| 30.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN.FINANCIALS.39-V1 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (159.896) | (0,01) |
| 6.821.483 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (27.579) | - |
| 7.398.576 | EUR | HSBC | BASF SE 2% 05/12/2022 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (57.693) | - |
| 4.106.243 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (121.601) | (0,01) |
| 4.613.757 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (136.630) | (0,01) |
| 2.500.000 | EUR | J.P. Morgan | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Venta | 1,00% | 20/12/2027 | (11.632) | - |
| 2.500.000 | EUR | Morgan Stanley | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Venta | 1,00% | 20/12/2027 | (11.632) | - |
| 4.267.742 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (51.392) | - |
| 1.933.758 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (23.286) | - |
| 2.655.500 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (31.977) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|---|------------------|--|----------------------|-------------------------|----------------------|
| 1.246.029 | EUR | Morgan Stanley | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (3.365) | - |
| 5.670.168 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (15.313) | - |
| 2.724.874 | EUR | Citigroup | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (12.082) | - |
| 5.520.418 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (24.476) | - |
| 815.868 | EUR | Credit Suisse | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Compra | (5,00)% | 20/06/2024 | (31.661) | - |
| 2.811.359 | EUR | Merrill Lynch | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Compra | (5,00)% | 20/06/2024 | (109.100) | (0,02) |
| 3.622.356 | EUR | Goldman Sachs | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Compra | (5,00)% | 20/06/2024 | (140.572) | (0,01) |
| 8.797.000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (114.569) | (0,01) |
| 5.763.889 | EUR | Citigroup | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (17.362) | - |
| 7.094.017 | EUR | BNP Paribas | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (21.368) | - |
| 9.791.804 | USD | J.P. Morgan | Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (38.032) | - |
| 1.785.714 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2027 | (5.603) | - |
| 5.000.000 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | (97.852) | (0,01) |
| 2.407.924 | EUR | Goldman Sachs | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (20.175) | - |
| 3.594.793 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (30.120) | - |
| 1.797.397 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (15.060) | - |
| 2.725.753 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (11.265) | - |
| 2.829.861 | EUR | Goldman Sachs | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (11.696) | - |
| 3.223.835 | EUR | Credit Suisse | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (24.411) | - |
| 2.417.876 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (18.309) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (1.538.290) | (0,09) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 1.918.224 | 0,11 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027 | EUR | 2.280.000 | 1.337.653 | 0,11 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 2.840.000 | 2.893.250 | 0,24 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 9.771.000 | 8.157.974 | 0,69 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 6.442.000 | 5.912.081 | 0,50 |
| Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029 | EUR | 3.981.000 | 2.861.264 | 0,24 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 2.264.000 | 2.429.555 | 0,20 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 100.000 | 101.451 | 0,01 | eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025 | EUR | 2.418.000 | 2.305.865 | 0,19 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027 | EUR | 2.350.000 | 2.076.813 | 0,17 | Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025 | EUR | 5.271.202 | 4.885.455 | 0,41 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 4.200.000 | 3.460.111 | 0,29 | Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027 | EUR | 5.982.000 | 5.721.604 | 0,48 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 4.905.000 | 4.129.426 | 0,35 | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.375% 30/04/2026 | EUR | 1.831.000 | 1.556.350 | 0,13 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.875% 06/07/2032 | EUR | 4.300.000 | 3.280.363 | 0,28 | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.5% 30/04/2028 | EUR | 11.451.000 | 8.378.823 | 0,71 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 14.941.000 | 14.146.621 | 1,19 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 8.555.000 | 4.991.586 | 0,42 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 2.384.000 | 1.626.246 | 0,14 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 3.669.650 | 3.789.600 | 0,32 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 3.913.000 | 3.906.094 | 0,33 | LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 9.804.000 | 9.044.190 | 0,76 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 9.004.000 | 6.933.962 | 0,58 | Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 12.578.000 | 11.310.451 | 0,96 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual | EUR | 2.600.000 | 2.192.614 | 0,18 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 4.908.000 | 3.494.128 | 0,29 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 5.000.000 | 4.628.818 | 0,39 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 947.000 | 698.488 | 0,06 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 3.500.000 | 3.384.938 | 0,28 | Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 8.008.000 | 8.004.313 | 0,67 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030 | GBP | 6.177.000 | 5.666.082 | 0,48 | RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030 | EUR | 6.200.000 | 5.790.738 | 0,49 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030 | GBP | 7.564.000 | 6.826.034 | 0,57 | Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026 | EUR | 7.397.000 | 6.832.979 | 0,57 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 6.291.000 | 5.080.951 | 0,43 | Superior Industries International, Inc., Reg. S 6% 15/06/2025 | EUR | 3.509.000 | 3.164.469 | 0,27 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 9.240.000 | 7.129.787 | 0,60 | TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029 | EUR | 10.019.000 | 8.023.365 | 0,68 |
| Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5.5% 15/01/2030 | EUR | 3.800.000 | 3.175.269 | 0,27 | TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026 | EUR | 9.091.000 | 8.431.903 | 0,71 |
| Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030 | EUR | 2.941.000 | 2.375.563 | 0,20 | | | | 107.659.193 | 9,06 |
| | | | 92.478.034 | 7,78 | Bienes de consumo básico | | | | |
| | | | | | Aryzta AG, Reg. S 5.63% Perpetual | CHF | 180.000 | 155.204 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Aryzta AG, Reg. S 7.47% Perpetual | CHF | 1.445.000 | 1.403.102 | 0,12 | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018 | EUR | 400.000 | 98.000 | 0,01 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026 | EUR | 3.000.000 | 180.000 | 0,02 | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019 | EUR | 1.300.000 | 331.500 | 0,03 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.992% Perpetual | EUR | 6.100.000 | 68.595 | 0,01 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 7.034.000 | 7.838.049 | 0,66 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 4.870.000 | 4.512.589 | 0,38 | Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 11.494.000 | 12.098.151 | 1,02 |
| Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 10.478.000 | 9.254.474 | 0,77 | Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028 | EUR | 3.803.000 | 3.850.363 | 0,32 |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026 | EUR | 6.824.000 | 5.961.924 | 0,50 | BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 3.395.000 | 3.429.378 | 0,29 |
| | | | 21.535.888 | 1,81 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 5.655.000 | 4.824.535 | 0,41 |
| Energía | | | | | Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027 | GBP | 5.387.701 | 4.925.745 | 0,41 |
| Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 14.558.000 | 12.378.376 | 1,04 | Bundesobligation, Reg. S 0% 13/10/2023 | EUR | 36.439.038 | 36.096.676 | 3,05 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 9.143.957 | 7.336.855 | 0,62 | CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 1.400.000 | 1.406.708 | 0,12 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 7.376.000 | 6.221.489 | 0,52 | Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 12.400.000 | 10.816.842 | 0,91 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 4.899.000 | 4.418.746 | 0,37 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 9.600.000 | 6.624.960 | 0,56 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 22.700.000 | 17.819.841 | 1,50 | Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 5.400.000 | 4.385.162 | 0,37 |
| | | | 48.175.307 | 4,05 | Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 10.100.000 | 8.767.982 | 0,74 |
| Finanzas | | | | | Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 8.231.000 | 9.363.715 | 0,79 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 5.000.000 | 4.332.600 | 0,36 | France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2025 | EUR | 26.640.000 | 25.232.530 | 2,13 |
| AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 5.095.000 | 4.820.425 | 0,41 | Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 7.019.000 | 7.456.246 | 0,63 |
| Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual | EUR | 7.382.000 | 7.362.142 | 0,62 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 4.699.000 | 3.453.633 | 0,29 |
| Aviva plc, Reg. S 6.875% Perpetual | GBP | 6.220.000 | 6.037.340 | 0,51 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 7.499.000 | 6.299.237 | 0,53 |
| AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 5.125.000 | 5.128.915 | 0,43 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 1.500.000 | 1.345.349 | 0,11 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 5.300.000 | 5.394.626 | 0,45 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 18.736.000 | 14.930.250 | 1,26 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 9.900.000 | 8.237.067 | 0,69 | Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 3.412.000 | 3.870.592 | 0,33 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 3.200.000 | 3.138.173 | 0,26 | Iqera Group SAS, Reg. S 9.823% 15/02/2027 | EUR | 6.452.000 | 5.824.633 | 0,49 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 5.600.000 | 4.192.782 | 0,35 | Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 7.409.000 | 7.588.668 | 0,64 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual | EUR | 3.200.000 | 3.112.090 | 0,26 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 10.057.000 | 9.828.069 | 0,83 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 11.714.000 | 11.723.111 | 0,99 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 13.116.000 | 13.789.467 | 1,16 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 11.488.000 | 9.858.944 | 0,83 |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 2.695.000 | 2.915.624 | 0,25 | Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 8.354.000 | 8.546.735 | 0,72 |
| Metro Bank Holdings plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025 | GBP | 1.275.000 | 1.192.681 | 0,10 | Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029 | EUR | 1.421.000 | 1.040.071 | 0,09 |
| Metro Bank plc, Reg. S 5.5% 26/06/2028 | GBP | 10.091.000 | 7.359.636 | 0,62 | Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 8.611.000 | 8.572.466 | 0,72 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 17.144.000 | 14.310.611 | 1,20 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 13.669.000 | 13.621.227 | 1,15 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 2.400.000 | 2.419.224 | 0,20 | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 8.238.000 | 7.176.954 | 0,60 |
| Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048 | EUR | 42.304.000 | 11.557.199 | 0,97 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 5.431.000 | 4.919.096 | 0,41 |
| OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033 | GBP | 3.701.000 | 4.307.922 | 0,36 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 20.739.000 | 17.696.547 | 1,49 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 12.296.000 | 10.677.969 | 0,90 | | | | 110.005.686 | 9,26 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual | EUR | 1.167.000 | 1.301.718 | 0,11 | Productos industriales | | | | |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% Perpetual | EUR | 7.239.000 | 6.388.215 | 0,54 | Air France-KLM, Reg. S 8.125% 31/05/2028 | EUR | 11.500.000 | 11.930.100 | 1,00 |
| Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 5.474.000 | 5.899.757 | 0,50 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 13.085.000 | 12.367.549 | 1,05 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 6.809.000 | 5.972.526 | 0,50 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026 | USD | 457.000 | 391.415 | 0,03 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026 | EUR | 1.446.000 | 1.243.470 | 0,10 | Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 1.420.000 | 1.140.778 | 0,10 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026 | GBP | 12.092.000 | 11.808.749 | 0,99 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 11.543.000 | 9.867.822 | 0,83 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 12.000.000 | 8.422.740 | 0,71 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 1.658.000 | 1.606.349 | 0,14 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032 | USD | 3.193.000 | 2.647.535 | 0,22 | Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 3.433.000 | 2.416.835 | 0,20 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 22.098.000 | 19.168.092 | 1,61 | Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 18.077.000 | 15.027.409 | 1,27 |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 2.432.000 | 2.051.883 | 0,17 | EVOCA SpA, Reg. S 7.5% 01/11/2026 | EUR | 6.371.000 | 6.223.671 | 0,52 |
| | | | 385.878.151 | 32,48 | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1.507.000 | 1.598.240 | 0,13 |
| Asistencia sanitaria | | | | | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 11.840.000 | 11.723.447 | 0,99 |
| Bormioli Pharma Spa, Reg. S 8.812% 15/05/2028 | EUR | 3.595.000 | 3.511.431 | 0,30 | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 2.582.000 | 1.797.898 | 0,15 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 9.317.000 | 9.377.700 | 0,79 | | | | | |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 13.687.000 | 13.961.404 | 1,17 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 5.221.000 | 4.431.277 | 0,37 | Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 1.839.000 | 1.619.409 | 0,14 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 2.997.000 | 3.062.604 | 0,26 | | | | 85.559.963 | 7,20 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 1.237.000 | 1.236.628 | 0,10 | Sector inmobiliario | | | | |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 14.035.000 | 10.496.075 | 0,88 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 5.000.000 | 3.877.585 | 0,33 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025 | EUR | 1.092.000 | 762.925 | 0,06 | Agps Bondco plc, Reg. S 6% 05/08/2025 | EUR | 9.700.000 | 4.374.550 | 0,37 |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 4.269.000 | 4.360.347 | 0,37 | Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026 | EUR | 3.900.000 | 1.511.732 | 0,13 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026 | EUR | 1.575.000 | 1.216.264 | 0,10 | Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029 | EUR | 18.300.000 | 5.956.424 | 0,50 |
| SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026 | EUR | 11.018.000 | 9.373.784 | 0,79 | CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026 | EUR | 2.975.000 | 2.428.302 | 0,20 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028 | EUR | 2.380.000 | 2.393.621 | 0,20 | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 5.364.000 | 1.630.238 | 0,14 |
| | | | 113.425.038 | 9,54 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2.756.000 | 998.168 | 0,08 |
| Materiales | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 10.812.000 | 4.339.656 | 0,37 |
| ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027 | EUR | 8.326.000 | 6.465.972 | 0,54 | CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 7.500.000 | 2.414.290 | 0,20 |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 15.859.000 | 13.248.608 | 1,12 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 2.604.000 | 2.247.843 | 0,19 |
| Ecolab, Inc. 2.625% 08/07/2025 | EUR | 6.035.000 | 5.884.434 | 0,50 | Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 12.405.000 | 10.001.530 | 0,84 |
| Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026 | USD | 3.270.000 | 2.662.419 | 0,22 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 6.338.000 | 5.890.442 | 0,50 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 4.868.000 | 5.220.974 | 0,44 | G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 9.705.000 | 3.350.962 | 0,28 |
| Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 12.409.000 | 7.186.672 | 0,60 | Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025 | EUR | 5.840.000 | 4.833.172 | 0,41 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028 | EUR | 6.836.000 | 6.730.917 | 0,57 | Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 1.800.000 | 985.419 | 0,08 |
| Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10% 06/02/2028 | EUR | 1.354.000 | 1.323.508 | 0,11 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 6.128.000 | 2.885.308 | 0,24 |
| Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 9.098% 06/02/2028 | EUR | 1.709.000 | 1.617.058 | 0,14 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 9.248.000 | 4.692.620 | 0,39 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 10.247.000 | 8.589.476 | 0,72 | Heimstaden Bostad Treasury BV 3.769% 19/01/2024 | EUR | 1.838.000 | 1.752.375 | 0,15 |
| Kleopatra Holdings 2 SCA, Reg. S 6.5% 01/09/2026 | EUR | 1.184.000 | 767.516 | 0,06 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | EUR | 6.667.000 | 5.871.523 | 0,49 |
| Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 8.700.000 | 7.745.175 | 0,65 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 2.810.000 | 2.528.002 | 0,21 |
| Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 11.769.000 | 9.636.162 | 0,81 | MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 1.589.000 | 1.452.408 | 0,12 |
| Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028 | EUR | 7.129.000 | 6.861.663 | 0,58 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026 | EUR | 2.065.000 | 1.570.020 | 0,13 |
| Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 8.230.000 | 6.378.250 | 0,54 |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 3.252.000 | 2.988.380 | 0,25 |
| Samhallsbygg-nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1.75% 14/01/2025 | EUR | 2.140.000 | 1.772.598 | 0,15 |
| Samhallsbygg-nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1.125% 04/09/2026 | EUR | 3.330.000 | 2.337.960 | 0,20 |
| Samhallsbygg-nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual | EUR | 2.995.000 | 606.488 | 0,05 |
| Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026 | EUR | 11.200.000 | 7.579.823 | 0,64 |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 4.471.000 | 4.167.885 | 0,35 |
| | | | 101.423.953 | 8,53 |
| Servicios públicos | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 5.400.000 | 5.359.597 | 0,45 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 8.200.000 | 7.757.413 | 0,65 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.456.272 | 0,12 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 8.400.000 | 6.470.184 | 0,54 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 2.400.000 | 2.314.872 | 0,19 |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1.487.000 | 1.500.040 | 0,13 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 762.000 | 768.191 | 0,06 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 10.784.000 | 10.282.264 | 0,88 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026 | EUR | 1.000.000 | 862.700 | 0,07 |
| UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 13.472.000 | 10.613.740 | 0,90 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 3.400.000 | 2.835.491 | 0,24 |
| | | | 50.220.764 | 4,23 |
| Total Bonos | | | 1.116.361.977 | 93,94 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bonos convertibles | | | | |
| Tecnología de la información | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 13.200.000 | 10.282.932 | 0,87 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 2.500.000 | 1.675.275 | 0,14 |
| | | | 11.958.207 | 1,01 |
| Total Bonos convertibles | | | 11.958.207 | 1,01 |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 211.919 | 118.463 | 0,01 |
| | | | 118.463 | 0,01 |
| Total Renta variable | | | 118.463 | 0,01 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 1.128.438.647 | 94,96 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Digicel Ltd., 144A 6.75% 12/07/2023 | USD | 972.000 | 185.071 | 0,02 |
| Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033 | USD | 2.006.000 | 1.562.010 | 0,13 |
| Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036 | USD | 9.450.000 | 7.457.481 | 0,62 |
| | | | 9.204.562 | 0,77 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 5.193.000 | 3.508.650 | 0,30 |
| | | | 3.508.650 | 0,30 |
| Finanzas | | | | |
| Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024 | USD | 11.301.315 | 9.449.080 | 0,79 |
| | | | 9.449.080 | 0,79 |
| Productos industriales | | | | |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 8.526.000 | 8.867.040 | 0,75 |
| | | | 8.867.040 | 0,75 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 8.605.000 | 7.020.729 | 0,59 |
| | | | 7.020.729 | 0,59 |
| Total Bonos | | | 38.050.061 | 3,20 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 38.050.061 | 3,20 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| SNS Bank NV, Reg. S 0% Perpetual* | EUR | 1.000.000 | - | - |
| Total Bonos | | | | |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA* | EUR | 95.705 | 37.428 | - |
| | | | 37.428 | - |
| Total Renta variable | | | 37.428 | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 37.428 | - |
| Total Inversiones | | | 1.166.526.136 | 98,16 |
| Efectivo | | | 5.098.221 | 0,43 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 16.732.321 | 1,41 |
| Total Patrimonio neto | | | 1.188.356.678 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|----------------|--|----------------------------|
| EUR | 22.245.340 | USD | 24.056.451 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 198.282 | 0,02 |
| GBP | 978.900 | EUR | 1.133.926 | 27/07/2023 | ANZ | 4.469 | - |
| GBP | 3.337.541 | EUR | 3.874.509 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 6.828 | - |
| EUR | 82.394.993 | GBP | 70.943.901 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | 26.322 | - |
| EUR | 2.876.147 | SGD | 4.224.677 | 30/08/2023 | Lloyds Bank | 15.276 | - |
| GBP | 1.200.000 | EUR | 1.386.253 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 6.995 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 258.172 | 0,02 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 125.358 | USD | 136.723 | 31/07/2023 | HSBC | 84 | - |
| NOK | 102.675 | EUR | 8.714 | 31/07/2023 | HSBC | 77 | - |
| USD | 274 | EUR | 250 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 162 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 258.334 | 0,02 |
| EUR | 2.132.270 | GBP | 1.842.468 | 27/07/2023 | HSBC | (10.397) | - |
| EUR | 119.552.598 | GBP | 104.274.971 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (1.712.216) | (0,15) |
| GBP | 2.348.375 | EUR | 2.746.943 | 27/07/2023 | UBS | (15.940) | - |
| USD | 1.695.284 | EUR | 1.556.350 | 27/07/2023 | ANZ | (2.670) | - |
| EUR | 861.090 | CHF | 841.622 | 30/08/2023 | Goldman Sachs | (1.898) | - |
| EUR | 18.035.114 | USD | 19.762.932 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (46.446) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.789.567) | (0,15) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 22.892 | USD | 25.034 | 31/07/2023 | HSBC | (47) | - |
| SEK | 138.976 | EUR | 11.880 | 31/07/2023 | HSBC | (93) | - |
| USD | 24.049.813 | EUR | 22.131.477 | 31/07/2023 | HSBC | (95.451) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (95.591) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.885.158) | (0,16) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.626.824) | (0,14) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|------------------|---|------------------|--|----------------------|-------------------------|----------------------|
| 611.111 | EUR | J.P. Morgan | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Venta | 5,00% | 20/12/2024 | 40.145 | - |
| 2.312.998 | EUR | BNP Paribas | Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2026 | 138.268 | 0,01 |
| 2.300.000 | EUR | Barclays | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2026 | 186.084 | 0,02 |
| 3.860.340 | EUR | Societe Generale | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Venta | 5,00% | 20/12/2026 | 306.877 | 0,03 |
| 5.720.324 | EUR | J.P. Morgan | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Venta | 5,00% | 20/12/2026 | 454.736 | 0,04 |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2027 | 162.560 | 0,01 |
| 2.000.000 | EUR | Credit Suisse | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2027 | 162.560 | 0,01 |
| 3.698.380 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | 104.491 | 0,01 |
| 1.480.000 | EUR | Goldman Sachs | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | 41.815 | - |
| 3.764.583 | EUR | Barclays | Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023 | Venta | 5,00% | 20/06/2026 | 408.218 | 0,04 |
| 4.007.141 | EUR | Goldman Sachs | Nexi SpA 1.625% 30/04/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 361.272 | 0,03 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 2.367.026 | 0,20 |
| 38.333.003 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1 | Compra | (5,00)% | 20/06/2028 | (1.404.555) | (0,12) |
| 130.621.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.30-V1 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (220.616) | (0,02) |
| 11.594.972 | EUR | Credit Suisse | Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027 | Venta | 5,00% | 20/06/2027 | (628.083) | (0,05) |
| 2.750.000 | EUR | J.P. Morgan | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Venta | 5,00% | 20/12/2025 | (2.606.000) | (0,22) |
| 917.033 | EUR | Credit Suisse | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Venta | 5,00% | 20/06/2024 | (869.043) | (0,07) |
| 15.742.794 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Compra | (1,00)% | 20/06/2025 | (188.239) | (0,02) |
| 13.743.000 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (189.571) | (0,02) |
| 19.757.206 | USD | Goldman Sachs | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Compra | (1,00)% | 20/06/2025 | (236.240) | (0,02) |
| 1.937.667 | EUR | Merrill Lynch | Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | (80.309) | (0,01) |
| 13.778.256 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | (288.298) | (0,02) |
| 6.889.128 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | (144.149) | (0,01) |
| 3.884.000 | EUR | Morgan Stanley | Loxam SAS 6% 15/04/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | (249.480) | (0,02) |
| 5.223.000 | EUR | Goldman Sachs | United Group BV 3.63% 15/02/2028 | Venta | 5,00% | 20/12/2026 | (322.317) | (0,03) |
| 18.851.000 | EUR | J.P. Morgan | United Group BV 3.63% 15/02/2028 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | (1.849.866) | (0,15) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (9.276.766) | (0,78) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (6.909.740) | (0,58) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos convertibles | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024 | EUR | 30.000.000 | 34.643.543 | 2,43 | Lagfin SCA, Reg. S 3.5% 08/06/2028 | EUR | 3.900.000 | 4.312.146 | 0,30 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025 | USD | 9.375.000 | 13.175.648 | 0,93 | Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023 | EUR | 5.000.000 | 5.543.649 | 0,39 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026 | EUR | 6.000.000 | 8.480.076 | 0,60 | SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025 | JPY | 2.440.000.000 | 18.344.340 | 1,30 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028 | EUR | 27.000.000 | 31.053.140 | 2,18 | Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025 | EUR | 16.000.000 | 16.378.018 | 1,15 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 100.000.000 | 13.997.014 | 0,99 | Wendel SE, Reg. S 2.625% 27/03/2026 | EUR | 4.800.000 | 5.116.873 | 0,36 |
| Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028 | EUR | 8.000.000 | 8.799.481 | 0,62 | | | | 55.605.498 | 3,91 |
| | | | 110.148.902 | 7,75 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027 | EUR | 7.102.300 | 3.666.402 | 0,26 | QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024 | USD | 12.000.000 | 12.824.400 | 0,90 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025 | EUR | 6.000.000 | 8.515.504 | 0,60 | QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 7.000.000 | 6.243.674 | 0,44 |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 23.000.000 | 25.522.843 | 1,80 | | | | 19.068.074 | 1,34 |
| Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024 | EUR | 2.000.000 | 3.038.362 | 0,21 | Productos industriales | | | | |
| Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026 | JPY | 200.000.000 | 1.725.511 | 0,12 | ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031 | JPY | 1.400.000.000 | 11.959.848 | 0,84 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025 | HKD | 31.000.000 | 4.268.850 | 0,30 | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 136.000.000 | 18.103.016 | 1,26 |
| | | | 46.737.472 | 3,29 | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025 | EUR | 2.900.000 | 3.670.885 | 0,26 |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2.625% 24/02/2026 | EUR | 3.000.000 | 3.373.925 | 0,24 | Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025 | EUR | 14.000.000 | 14.869.896 | 1,05 |
| | | | 3.373.925 | 0,24 | DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024 | JPY | 1.230.000.000 | 9.441.070 | 0,66 |
| Energía | | | | | | | | | |
| RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026 | EUR | 9.000.000 | 8.917.174 | 0,63 | Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 24/02/2028 | JPY | 1.000.000.000 | 7.052.613 | 0,50 |
| RAG-Stiftung, Reg. S 1.875% 16/11/2029 | EUR | 19.000.000 | 20.932.933 | 1,47 | Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026 | EUR | 12.000.000 | 14.004.279 | 0,99 |
| | | | 29.850.107 | 2,10 | Rheinmetall AG, Reg. S 1.875% 07/02/2028 | EUR | 11.700.000 | 13.450.231 | 0,95 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026 | HKD | 20.000.000 | 2.441.421 | 0,17 | Rheinmetall AG, Reg. S 2.25% 07/02/2030 | EUR | 7.000.000 | 8.170.841 | 0,58 |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.125% 29/11/2025 | EUR | 3.200.000 | 3.469.051 | 0,24 | Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027 | EUR | 3.277.300 | 5.341.366 | 0,38 |
| | | | | | Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028 | EUR | 3.000.000 | 5.706.705 | 0,40 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026 | EUR | 7.547.800 | 15.700.434 | 1,11 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025 | SGD | 7.000.000 | 6.702.733 | 0,47 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028 | EUR | 1.700.000 | 1.983.763 | 0,14 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Tokyu Corp., Reg. S 0% 29/09/2028 | JPY | 700.000.000 | 4.987.712 | 0,35 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030 | JPY | 700.000.000 | 4.985.289 | 0,35 |
| | | | | | | | | 146.130.681 | 10,29 |
| | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| | | | | | L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030 | USD | 13.000.000 | 11.374.588 | 0,80 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024 | USD | 1.000.000 | 1.288.500 | 0,09 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.125% 15/01/2029 | USD | 1.720.000 | 1.888.560 | 0,13 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 17.408.000 | 19.971.328 | 1,41 | Live Nation Entertainment, Inc. 2% 15/02/2025 | USD | 4.000.000 | 4.238.000 | 0,30 |
| Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024 | JPY | 200.000.000 | 1.564.555 | 0,11 | Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 16.000.000 | 16.264.001 | 1,15 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | USD | 17.000.000 | 20.820.751 | 1,47 | Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026 | USD | 8.000.000 | 7.508.000 | 0,53 |
| SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025 | EUR | 3.510.000 | 7.199.596 | 0,51 | | | | 64.148.025 | 4,52 |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025 | USD | 3.800.000 | 4.563.610 | 0,32 | | | | | |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 15.000.000 | 18.111.150 | 1,27 | | | | | |
| | | | 84.894.078 | 5,98 | | | | | |
| Materiales | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026 | USD | 3.900.000 | 3.406.650 | 0,24 | Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025 | USD | 8.000.000 | 8.285.000 | 0,58 |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026 | USD | 10.000.000 | 11.167.500 | 0,79 | Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026 | USD | 10.760.000 | 12.900.160 | 0,91 |
| Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 04/10/2024 | JPY | 600.000.000 | 5.219.107 | 0,37 | Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027 | USD | 13.000.000 | 10.871.900 | 0,77 |
| Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026 | JPY | 3.200.000.000 | 28.023.537 | 1,96 | Ford Motor Co. 0% 15/03/2026 | USD | 35.000.000 | 38.185.000 | 2,69 |
| Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025 | CHF | 1.000.000 | 1.513.005 | 0,11 | H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 4.000.000 | 4.526.000 | 0,32 |
| voestalpine AG, Reg. S 2.75% 28/04/2028 | EUR | 5.900.000 | 6.533.983 | 0,46 | Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A 3.25% 15/12/2027 | USD | 4.550.000 | 4.327.050 | 0,30 |
| | | | 55.863.782 | 3,93 | Marriott Vacations Worldwide Corp. 0% 15/01/2026 | USD | 2.000.000 | 1.865.000 | 0,13 |
| | | | | | NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027 | USD | 4.685.000 | 4.246.016 | 0,30 |
| | | | | | Wynn Macau Ltd., 144A 4.5% 07/03/2029 | USD | 14.622.000 | 15.201.699 | 1,07 |
| | | | | | | | | 100.407.825 | 7,07 |
| Servicios públicos | | | | | Finanzas | | | | |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027 | EUR | 12.000.000 | 13.118.141 | 0,92 | Block, Inc. 0.125% 01/03/2025 | USD | 16.000.000 | 15.072.000 | 1,06 |
| | | | 13.118.141 | 0,92 | GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026 | JPY | 1.200.000.000 | 8.369.678 | 0,59 |
| Total Bonos convertibles | | | 564.790.660 | 39,75 | Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 9.527.000 | 10.265.343 | 0,72 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 564.790.660 | 39,75 | Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027 | USD | 8.105.000 | 7.124.295 | 0,50 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | | | 40.831.316 | 2,87 |
| Bonos convertibles | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Alnylam Pharmaceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027 | USD | 8.233.000 | 7.914.383 | 0,56 |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025 | JPY | 1.500.000.000 | 10.524.403 | 0,74 | BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024 | USD | 9.730.000 | 9.671.470 | 0,68 |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029 | JPY | 900.000.000 | 6.464.174 | 0,45 | BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027 | USD | 4.000.000 | 4.107.635 | 0,29 |
| Koei Tecmo Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 20/12/2024 | JPY | 1.000.000.000 | 7.332.987 | 0,52 | CONMED Corp. 2.25% 15/06/2027 | USD | 6.971.000 | 7.814.491 | 0,55 |
| Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050 | USD | 9.000.000 | 9.927.900 | 0,70 | Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027 | USD | 5.000.000 | 4.634.375 | 0,33 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dexcom, Inc., 144A 0.375% 15/05/2028 | USD | 12.000.000 | 12.276.000 | 0,86 | Tecnología de la información | | | | |
| Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025 | USD | 25.238.000 | 27.019.802 | 1,91 | Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025 | USD | 18.700.000 | 19.962.250 | 1,41 |
| Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027 | USD | 4.234.000 | 4.580.659 | 0,32 | Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027 | USD | 4.000.000 | 3.872.000 | 0,27 |
| Halozyme Therapeutics, Inc., 144A 1% 15/08/2028 | USD | 4.000.000 | 3.600.000 | 0,25 | Bentley Systems, Inc. 0.125% 15/01/2026 | USD | 10.000.000 | 10.250.000 | 0,72 |
| Halozyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027 | USD | 2.272.000 | 1.885.760 | 0,13 | Bentley Systems, Inc. 0.375% 01/07/2027 | USD | 5.118.000 | 4.611.318 | 0,32 |
| Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026 | USD | 3.970.000 | 5.512.345 | 0,39 | BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 23.000.000 | 24.103.999 | 1,69 |
| Integer Holdings Corp., 144A 2.125% 15/02/2028 | USD | 680.000 | 804.440 | 0,06 | Box, Inc. 0% 15/01/2026 | USD | 3.500.000 | 4.369.750 | 0,31 |
| Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025 | USD | 3.333.000 | 3.053.028 | 0,21 | CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024 | USD | 18.000.000 | 20.305.800 | 1,43 |
| Ionis Pharmaceu- ticals, Inc., 144A 1.75% 15/06/2028 | USD | 2.609.000 | 2.627.263 | 0,18 | Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025 | USD | 14.000.000 | 17.241.000 | 1,21 |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026 | USD | 4.000.000 | 3.800.000 | 0,27 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 14.000.000 | 13.272.000 | 0,93 |
| Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024 | USD | 3.500.000 | 3.350.217 | 0,24 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 12.413.000 | 11.941.306 | 0,84 |
| Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026 | USD | 15.000.000 | 15.300.000 | 1,08 | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 10.000.000 | 9.295.000 | 0,65 |
| Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027 | USD | 5.000.000 | 6.456.500 | 0,45 | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 5.158.000 | 4.791.294 | 0,34 |
| Menicon Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2025 | JPY | 1.500.000.000 | 10.524.403 | 0,74 | Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028 | JPY | 570.000.000 | 4.592.160 | 0,32 |
| Omniceil, Inc. 0.25% 15/09/2025 | USD | 9.960.000 | 10.089.480 | 0,71 | Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025 | USD | 5.000.000 | 4.807.500 | 0,34 |
| Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027 | USD | 11.441.000 | 12.241.870 | 0,86 | Lumentum Holdings, Inc., 144A 1.5% 15/12/2029 | USD | 5.143.000 | 5.335.863 | 0,38 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023 | JPY | 600.000.000 | 4.172.378 | 0,29 | Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026 | USD | 5.850.000 | 5.195.385 | 0,37 |
| | | | 161.436.499 | 11,36 | MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 9.667.000 | 9.634.606 | 0,68 |
| Productos industriales | | | | | MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026 | USD | 1.071.000 | 2.097.821 | 0,15 |
| American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025 | USD | 7.000.000 | 8.886.500 | 0,63 | Nice Ltd. 0% 15/09/2025 | USD | 14.000.000 | 13.608.572 | 0,96 |
| Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027 | USD | 12.264.000 | 13.147.008 | 0,93 | ON Semiconductor Corp., 144A 0.5% 01/03/2029 | USD | 18.422.000 | 20.586.584 | 1,45 |
| Bloom Energy Corp., 144A 3% 01/06/2028 | USD | 6.587.000 | 7.439.269 | 0,52 | Progress Software Corp. 1% 15/04/2026 | USD | 5.191.000 | 5.515.438 | 0,39 |
| Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025 | USD | 7.000.000 | 8.711.500 | 0,61 | SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025 | USD | 14.000.000 | 16.184.000 | 1,14 |
| Parsons Corp. 0.25% 15/08/2025 | USD | 4.000.000 | 4.606.000 | 0,32 | Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025 | USD | 12.500.000 | 12.535.809 | 0,88 |
| Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 18/03/2025 | JPY | 200.000.000 | 1.429.560 | 0,10 | Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 11.000.000 | 11.375.980 | 0,80 |
| Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025 | USD | 16.500.000 | 18.913.126 | 1,33 | Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029 | USD | 17.000.000 | 13.158.000 | 0,93 |
| | | | 63.132.963 | 4,44 | Wolfspeed, Inc. 0.25% 15/02/2028 | USD | 10.000.000 | 7.680.000 | 0,54 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 18.000.000 | 20.969.999 | 1,48 | Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027 | USD | 5.500.000 | 5.937.250 | 0,42 |
| | | | 297.293.434 | 20,93 | Southern Co. (The), 144A 3.875% 15/12/2025 | USD | 5.775.000 | 5.766.338 | 0,41 |
| Sector inmobiliario | | | | | Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028 | USD | 6.830.000 | 5.528.202 | 0,39 |
| Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024 | USD | 6.000.000 | 7.388.100 | 0,52 | Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026 | USD | 12.000.000 | 9.294.000 | 0,65 |
| Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026 | USD | 5.000.000 | 6.330.000 | 0,45 | | | | 45.221.590 | 3,18 |
| | | | 13.718.100 | 0,97 | Total Bonos convertibles | | | 786.189.752 | 55,34 |
| Servicios públicos | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 786.189.752 | 55,34 |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024 | USD | 9.100.000 | 8.581.300 | 0,60 | Total Inversiones | | | 1.350.980.412 | 95,09 |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025 | USD | 11.000.000 | 10.114.500 | 0,71 | Efectivo | | | 65.683.918 | 4,62 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 4.036.774 | 0,29 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 1.420.701.104 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------|
| CHF | 682.806 | USD | 757.713 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 4.268 | - |
| CHF | 1.361.527 | USD | 1.505.105 | 21/07/2023 | UBS | 14.299 | - |
| EUR | 3.028.502 | USD | 3.249.351 | 21/07/2023 | Citibank | 54.060 | 0,01 |
| EUR | 1.422.476 | USD | 1.537.161 | 21/07/2023 | UBS | 14.438 | - |
| JPY | 137.900.000 | USD | 956.087 | 21/07/2023 | Bank of America | 1.199 | - |
| USD | 1.153.289 | EUR | 1.056.407 | 21/07/2023 | UBS | 988 | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 39.668.313 | HKD | 310.453.309 | 21/07/2023 | Bank of Commerce | 34.988 | - |
| USD | 2.507.518 | JPY | 354.740.000 | 21/07/2023 | ANZ | 44.954 | - |
| USD | 7.988.252 | JPY | 1.139.261.913 | 21/07/2023 | Bank of America | 79.627 | 0,01 |
| USD | 137.199.556 | JPY | 19.032.583.153 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 5.077.553 | 0,36 |
| USD | 1.417.851 | JPY | 203.700.000 | 21/07/2023 | HSBC | 3.789 | - |
| USD | 1.305.802 | JPY | 186.750.000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 9.405 | - |
| USD | 7.743.571 | JPY | 1.080.548.000 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 242.531 | 0,02 |
| USD | 4.442.528 | SGD | 5.948.664 | 21/07/2023 | State Street | 46.280 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 5.628.379 | 0,40 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 349.543.536 | USD | 389.542.210 | 31/07/2023 | HSBC | 986.246 | 0,07 |
| EUR | 541.521.509 | USD | 588.488.244 | 31/07/2023 | HSBC | 2.520.941 | 0,18 |
| USD | 3.054 | CHF | 2.718 | 31/07/2023 | HSBC | 18 | - |
| USD | 271.994 | EUR | 248.204 | 31/07/2023 | HSBC | 1.108 | - |
| USD | 32.218 | GBP | 25.358 | 31/07/2023 | HSBC | 40 | - |
| USD | 23.899 | SEK | 257.442 | 31/07/2023 | HSBC | 69 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 3.508.422 | 0,25 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 9.136.801 | 0,65 |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| CHF | 1.384.676 | USD | 1.548.777 | 21/07/2023 | Bank of Commerce | (3.540) | - |
| CHF | 685.947 | USD | 772.040 | 21/07/2023 | HSBC | (6.553) | - |
| EUR | 4.494.199 | USD | 4.927.214 | 21/07/2023 | Citibank | (25.057) | - |
| EUR | 1.015.143 | USD | 1.110.500 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (3.208) | - |
| EUR | 1.732.811 | USD | 1.892.601 | 21/07/2023 | UBS | (2.495) | - |
| JPY | 135.550.000 | USD | 958.398 | 21/07/2023 | Bank of America | (17.426) | - |
| JPY | 723.309.084 | USD | 5.088.661 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (67.533) | (0,01) |
| SGD | 1.383.301 | USD | 1.033.877 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (11.574) | - |
| USD | 3.834.684 | CHF | 3.472.138 | 21/07/2023 | State Street | (40.068) | - |
| USD | 445.369 | EUR | 413.394 | 21/07/2023 | ANZ | (5.551) | - |
| USD | 311.750.628 | EUR | 288.071.842 | 21/07/2023 | Barclays | (2.470.700) | (0,18) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.653.705) | (0,19) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 6.594 | USD | 7.385 | 31/07/2023 | HSBC | (18) | - |
| EUR | 1.468 | USD | 1.608 | 31/07/2023 | HSBC | (5) | - |
| GBP | 3.945.310 | USD | 5.011.372 | 31/07/2023 | HSBC | (4.901) | - |
| SEK | 4.081.559 | USD | 379.243 | 31/07/2023 | HSBC | (1.434) | - |
| USD | 2.791.572 | CHF | 2.498.992 | 31/07/2023 | HSBC | (433) | - |
| USD | 5.889.844 | EUR | 5.403.334 | 31/07/2023 | HSBC | (7.281) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (14.072) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.667.777) | (0,19) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 6.469.024 | 0,46 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 1.032.000 | 730.245 | 0,04 | AutoZone, Inc. 4.75% 01/02/2033 | USD | 3.500.000 | 3.348.962 | 0,16 |
| AT&T, Inc. 0.25% 04/03/2026 | EUR | 2.489.000 | 2.457.582 | 0,12 | Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035 | USD | 940.000 | 859.625 | 0,04 |
| AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026 | EUR | 3.000.000 | 3.053.715 | 0,15 | Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 2.971.000 | 2.462.217 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 4.131.000 | 4.118.680 | 0,20 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 2.297.000 | 2.490.053 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 11.627.000 | 8.866.409 | 0,45 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 2.743.000 | 3.128.056 | 0,15 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 11.000.000 | 7.892.288 | 0,39 | Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 200.000 | 150.210 | 0,01 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 3.492.000 | 3.435.748 | 0,17 | Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 400.000 | 383.002 | 0,02 |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 1.100.000 | 913.583 | 0,04 | General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 9.007.000 | 9.069.725 | 0,45 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 1.200.000 | 902.871 | 0,04 | Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 5.031.000 | 4.126.170 | 0,20 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 810.000 | 924.991 | 0,05 | Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027 | USD | 11.000.000 | 10.985.646 | 0,54 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 3.800.000 | 4.160.144 | 0,20 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 3.253.000 | 4.011.186 | 0,20 |
| JCDecaux SE, Reg. S 1.625% 07/02/2030 | EUR | 5.700.000 | 5.096.087 | 0,25 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 2.654.000 | 2.860.244 | 0,14 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual | USD | 350.000 | 314.125 | 0,02 | Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028 | USD | 300.000 | 253.727 | 0,01 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 400.000 | 389.500 | 0,02 | Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053 | USD | 3.000.000 | 2.979.671 | 0,15 |
| SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028 | USD | 600.000 | 593.630 | 0,03 | Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 3.305.000 | 3.642.622 | 0,18 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 824.000 | 881.820 | 0,04 | Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 11.211.000 | 11.400.095 | 0,56 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 400.000 | 432.636 | 0,02 | Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 700.000 | 554.427 | 0,03 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 600.000 | 499.060 | 0,02 | MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025 | USD | 200.000 | 191.949 | 0,01 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 370.000 | 292.065 | 0,01 | Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 419.000 | 380.201 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 9.566.000 | 8.798.716 | 0,44 | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 2.248.000 | 2.445.684 | 0,12 |
| | | | 54.753.895 | 2,70 | Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 400.000 | 361.832 | 0,02 |
| | | | | | Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030 | USD | 200.000 | 169.941 | 0,01 |
| Consumo discrecional | | | | | Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031 | USD | 700.000 | 546.973 | 0,03 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 200.000 | 133.132 | 0,01 | Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 1.629.000 | 1.619.315 | 0,08 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 237.000 | 151.474 | 0,01 | Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 191.000 | 171.539 | 0,01 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 661.000 | 564.711 | 0,03 | | | | | |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 5.579.000 | 4.195.027 | 0,21 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 1.600.000 | 1.784.796 | 0,09 | Devon Energy Corp. 5.6% 15/07/2041 | USD | 4.000.000 | 3.729.128 | 0,18 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 300.000 | 293.058 | 0,01 | Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 1.600.000 | 1.376.224 | 0,07 |
| Sands China Ltd. 4.875% 18/06/2030 | USD | 500.000 | 443.280 | 0,02 | Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031 | USD | 600.000 | 459.861 | 0,02 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 400.000 | 371.793 | 0,02 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 200.000 | 196.930 | 0,01 |
| Tapestry, Inc. 3.05% 15/03/2032 | USD | 3.918.000 | 3.118.936 | 0,15 | Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033 | USD | 5.054.000 | 5.102.623 | 0,25 |
| VF Corp. 4.125% 07/03/2026 | EUR | 769.000 | 830.549 | 0,04 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 200.000 | 180.610 | 0,01 |
| VF Corp. 4.25% 07/03/2029 | EUR | 3.234.000 | 3.472.191 | 0,17 | Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033 | USD | 11.019.000 | 11.041.127 | 0,53 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031 | GBP | 449.000 | 436.313 | 0,02 | Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033 | EUR | 3.234.000 | 3.494.280 | 0,17 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 800.000 | 741.697 | 0,04 | EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 505.000 | 480.760 | 0,02 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 300.000 | 274.184 | 0,01 | EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026 | USD | 960.000 | 925.810 | 0,05 |
| | | | 85.404.213 | 4,21 | EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 2.039.000 | 2.028.886 | 0,10 |
| Bienes de consumo básico | | | | | EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 5.453.000 | 5.045.724 | 0,25 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 17.816.000 | 15.949.903 | 0,79 | EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 2.892.000 | 2.858.356 | 0,14 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 9.949.000 | 8.317.218 | 0,41 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 600.000 | 485.657 | 0,02 |
| Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032 | USD | 9.000.000 | 9.504.388 | 0,47 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040 | USD | 800.000 | 623.390 | 0,03 |
| Dollar General Corp. 5.45% 05/07/2033 | USD | 10.000.000 | 9.905.421 | 0,49 | GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029 | USD | 747.210 | 723.740 | 0,04 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 7.799.000 | 6.355.647 | 0,31 | Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025 | USD | 200.000 | 193.250 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 330.000 | 281.092 | 0,01 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 4.628.000 | 4.441.246 | 0,22 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032 | USD | 220.000 | 185.350 | 0,01 | Hess Corp. 5.8% 01/04/2047 | USD | 3.104.000 | 2.991.198 | 0,15 |
| | | | 50.499.019 | 2,49 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 700.000 | 612.500 | 0,03 |
| Energía | | | | | Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035 | USD | 913.000 | 901.214 | 0,04 |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047 | USD | 400.000 | 372.070 | 0,02 | Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038 | USD | 2.960.000 | 3.173.954 | 0,16 |
| BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033 | USD | 6.063.000 | 5.962.140 | 0,29 | Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040 | USD | 1.179.000 | 1.194.837 | 0,06 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 2.941.000 | 3.198.739 | 0,16 | Kinder Morgan, Inc. 5.2% 01/06/2033 | USD | 2.275.000 | 2.197.332 | 0,11 |
| Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027 | USD | 5.013.000 | 4.797.262 | 0,24 | Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027 | USD | 500.000 | 468.358 | 0,02 |
| Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 281.000 | 247.179 | 0,01 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| MPLX LP 4% 15/03/2028 | USD | 3.522.000 | 3.315.817 | 0,16 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 20/10/2028 | EUR | 5.100.000 | 5.516.938 | 0,27 |
| National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030 | EUR | 1.220.000 | 1.325.780 | 0,07 | ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024 | USD | 700.000 | 677.326 | 0,03 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 6.555.000 | 6.635.758 | 0,33 | Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 1.670.000 | 1.832.096 | 0,09 |
| Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028 | USD | 500.000 | 527.663 | 0,03 | AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 2.202.000 | 2.015.853 | 0,10 |
| Ovintiv, Inc. 5.65% 15/05/2028 | USD | 10.000.000 | 9.804.405 | 0,48 | AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027 | USD | 1.802.000 | 1.709.144 | 0,08 |
| Phillips 66 Co. 5.3% 30/06/2033 | USD | 2.553.000 | 2.532.715 | 0,12 | AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 5.000.000 | 4.327.512 | 0,21 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032 | USD | 570.000 | 475.166 | 0,02 | Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 600.000 | 558.450 | 0,03 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 531.000 | 377.241 | 0,02 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 737.000 | 594.092 | 0,03 |
| SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026 | USD | 696.000 | 630.313 | 0,03 | AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040 | USD | 3.500.000 | 2.666.913 | 0,13 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3.5% 16/04/2029 | USD | 400.000 | 368.996 | 0,02 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046 | USD | 200.000 | 183.070 | 0,01 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 400.000 | 352.500 | 0,02 | AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 600.000 | 534.000 | 0,03 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 458.000 | 427.057 | 0,02 | Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 1.700.000 | 1.904.162 | 0,09 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 1.783.000 | 1.566.557 | 0,08 | Allianz SE, Reg. S 3.5% Perpetual | USD | 5.800.000 | 4.805.051 | 0,24 |
| Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 545.000 | 501.688 | 0,02 | American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033 | USD | 9.311.000 | 9.064.612 | 0,45 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049 | USD | 500.000 | 317.584 | 0,02 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027 | EUR | 1.900.000 | 1.804.378 | 0,09 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050 | USD | 900.000 | 597.014 | 0,03 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 3.600.000 | 3.600.865 | 0,18 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3.500.000 | 3.625.172 | 0,18 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 1.085.780 | 0,05 |
| Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031 | USD | 5.000.000 | 4.110.998 | 0,20 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.445.226 | 0,07 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 4.978.000 | 5.409.185 | 0,27 | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 400.000 | 403.500 | 0,02 |
| Williams Cos., Inc. (The) 5.4% 02/03/2026 | USD | 7.000.000 | 6.987.055 | 0,34 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 2.599.000 | 2.948.145 | 0,15 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1.700.000 | 1.579.078 | 0,08 | Aviva plc, Reg. S 3.875% 03/07/2044 | EUR | 4.500.000 | 4.802.899 | 0,24 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 2.300.000 | 1.965.696 | 0,10 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 1.228.000 | 1.339.297 | 0,07 |
| | | | 122.937.823 | 6,05 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | EUR | 1.900.000 | 1.958.411 | 0,10 |
| Finanzas | | | | | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029 | USD | 200.000 | 199.212 | 0,01 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 2.400.000 | 2.617.011 | 0,13 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banco Internacional del Peru SAA | | | | | BPCE SA, Reg. S | | | | |
| Interbank, Reg. S | | | | | 5.125% 25/01/2035 | EUR | 1.700.000 | 1.795.368 | 0,09 |
| 4% 08/07/2030 | USD | 200.000 | 183.932 | 0,01 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S | | | | | 1% 15/08/2024 | EUR | 4.000.000 | 4.248.070 | 0,21 |
| 5.875% Perpetual | USD | 600.000 | 508.509 | 0,03 | Bundesschatzanweisungen, Reg. S | | | | |
| Banco Santander SA | | | | | 2.5% 13/03/2025 | EUR | 17.000.000 | 18.297.560 | 0,91 |
| 2.749% 03/12/2030 | USD | 14.000.000 | 10.928.551 | 0,54 | Burgan Bank SAK, Reg. S | | | | |
| Banco Santander SA, Reg. S | | | | | 2.75% 15/12/2031 | USD | 600.000 | 454.725 | 0,02 |
| 1.375% 31/07/2024 | GBP | 1.400.000 | 1.682.378 | 0,08 | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S | | | | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S | | | | | 2.5% 05/11/2026 | EUR | 2.800.000 | 2.696.741 | 0,13 |
| 3.467% 23/09/2036 | USD | 400.000 | 325.920 | 0,02 | CaixaBank SA, Reg. S | | | | |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S | | | | | 6.125% 30/05/2034 | EUR | 3.300.000 | 3.566.638 | 0,18 |
| 5.5% 04/04/2026 | USD | 200.000 | 200.032 | 0,01 | CaixaBank SA, Reg. S | | | | |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S | | | | | 3.625% Perpetual | EUR | 3.000.000 | 2.227.723 | 0,11 |
| 2% 19/04/2026 | USD | 300.000 | 271.480 | 0,01 | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S | | | | |
| Bank of America Corp., Reg. S | | | | | 2.706% 30/06/2050 | EUR | 968.000 | 956.980 | 0,05 |
| 1.949% 27/10/2026 | EUR | 1.352.000 | 1.386.026 | 0,07 | Close Brothers Finance plc, Reg. S | | | | |
| Bank of America Corp., Reg. S | | | | | 2.75% 19/10/2026 | GBP | 1.500.000 | 1.650.852 | 0,08 |
| 1.776% 04/05/2027 | EUR | 2.000.000 | 2.016.363 | 0,10 | Close Brothers Group plc, Reg. S | | | | |
| Bank of America Corp., Reg. S | | | | | 7.75% 14/06/2028 | GBP | 2.723.000 | 3.414.026 | 0,17 |
| 0.583% 24/08/2028 | EUR | 1.545.000 | 1.438.320 | 0,07 | Close Brothers Group plc, Reg. S | | | | |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S | | | | | 2% 11/09/2031 | GBP | 1.277.000 | 1.305.028 | 0,06 |
| 4.875% 22/04/2032 | USD | 1.009.000 | 913.203 | 0,04 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 2.653.000 | 2.586.570 | 0,13 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A | | | | | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S | | | | |
| 2.029% 30/09/2027 | USD | 19.259.000 | 16.710.813 | 0,83 | 5.25% 15/07/2029 | USD | 500.000 | 486.045 | 0,02 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S | | | | | Credit Agricole SA, Reg. S | | | | |
| 1.875% 05/06/2026 | EUR | 898.000 | 922.109 | 0,05 | 3.875% 20/04/2031 | EUR | 3.000.000 | 3.229.271 | 0,16 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S | | | | | 5.375% 31/10/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.193.234 | 0,06 |
| 4.125% 13/03/2029 | EUR | 3.300.000 | 3.589.723 | 0,18 | Dah Sing Bank Ltd., Reg. S | | | | |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S | | | | | 3% 02/11/2031 | USD | 272.000 | 234.434 | 0,01 |
| 5% 27/07/2027 | USD | 700.000 | 641.144 | 0,03 | Danske Bank A/S, Reg. S | | | | |
| Barclays plc | | | | | 1.5% 02/09/2030 | EUR | 2.600.000 | 2.567.657 | 0,13 |
| 5.304% 09/08/2026 | USD | 11.000.000 | 10.752.571 | 0,53 | Danske Bank A/S, Reg. S | | | | |
| Barclays plc, Reg. S | | | | | 4.125% 10/01/2031 | EUR | 2.206.000 | 2.384.635 | 0,12 |
| 8.407% 14/11/2032 | GBP | 2.931.000 | 3.690.512 | 0,18 | DBS Group Holdings Ltd., Reg. S | | | | |
| Barclays plc, Reg. S | | | | | 1.194% 15/03/2027 | USD | 839.000 | 740.363 | 0,04 |
| 8.875% Perpetual | GBP | 2.000.000 | 2.340.952 | 0,12 | de Volksbank NV, Reg. S | | | | |
| BNP Paribas SA, Reg. S | | | | | 4.875% 07/03/2030 | EUR | 1.300.000 | 1.418.490 | 0,07 |
| 3.875% 23/02/2029 | EUR | 3.600.000 | 3.868.676 | 0,19 | de Volksbank NV, Reg. S | | | | |
| BPCE SA, Reg. S | | | | | 1.75% 22/10/2030 | EUR | 3.400.000 | 3.364.702 | 0,17 |
| 0.25% 15/01/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.975.674 | 0,10 | de Volksbank NV, Reg. S | | | | |
| BPCE SA, Reg. S | | | | | 7% Perpetual | EUR | 2.200.000 | 2.004.360 | 0,10 |
| 3.625% 17/04/2026 | EUR | 900.000 | 965.190 | 0,05 | Deutsche Bank AG, Reg. S | | | | |
| BPCE SA, Reg. S | | | | | 1% 19/11/2025 | EUR | 2.000.000 | 2.058.063 | 0,10 |
| 5.75% 01/06/2033 | EUR | 500.000 | 544.545 | 0,03 | Deutsche Bank AG, Reg. S | | | | |
| BPCE SA, Reg. S | | | | | 4% 24/06/2026 | GBP | 1.000.000 | 1.174.353 | 0,06 |
| 4.75% 14/06/2034 | EUR | 1.300.000 | 1.420.633 | 0,07 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 4.300.000 | 4.124.924 | 0,20 | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.787% 10/03/2032 | EUR | 1.659.000 | 1.814.463 | 0,09 |
| Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032 | GBP | 1.500.000 | 1.379.812 | 0,07 | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033 | EUR | 4.251.000 | 4.654.268 | 0,23 |
| Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026 | USD | 2.157.000 | 2.067.757 | 0,10 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 600.000 | 570.872 | 0,03 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 4.850.000 | 4.990.061 | 0,25 | Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2.125% 24/04/2025 | USD | 650.000 | 609.357 | 0,03 |
| Edenred, Reg. S 3.625% 13/06/2031 | EUR | 2.400.000 | 2.584.256 | 0,13 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025 | EUR | 2.700.000 | 2.891.276 | 0,14 |
| EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 1.827% 23/09/2025 | USD | 500.000 | 463.761 | 0,02 | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.625% 02/11/2024 | USD | 570.000 | 538.710 | 0,03 |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual | USD | 400.000 | 395.506 | 0,02 | IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 1.300.000 | 1.234.195 | 0,06 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 1.560.000 | 1.499.774 | 0,07 | Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.249% 13/02/2030 | USD | 700.000 | 614.646 | 0,03 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 2.632.000 | 2.040.280 | 0,10 | Indonesia Government Bond 4.15% 20/09/2027 | USD | 300.000 | 292.341 | 0,01 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 1.639.000 | 1.424.900 | 0,07 | Indonesia Government Bond 4.55% 11/01/2028 | USD | 600.000 | 594.006 | 0,03 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 5.5% 18/01/2033 | USD | 660.000 | 660.815 | 0,03 | ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033 | GBP | 2.700.000 | 3.177.286 | 0,16 |
| Export-Import Bank of Korea 5% 11/01/2028 | USD | 300.000 | 301.979 | 0,01 | ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 3.300.000 | 3.599.332 | 0,18 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 1.730.000 | 1.641.717 | 0,08 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 8.317.000 | 7.608.139 | 0,37 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 933.000 | 1.010.540 | 0,05 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 3.874.000 | 3.152.368 | 0,16 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.375% 24/04/2028 | USD | 400.000 | 391.200 | 0,02 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 1.800.000 | 2.194.743 | 0,11 |
| Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 1.280.000 | 1.402.492 | 0,07 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 2.602.000 | 2.830.493 | 0,14 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025 | USD | 5.072.000 | 4.704.852 | 0,23 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2.672.000 | 2.561.269 | 0,13 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 1.220.000 | 1.110.167 | 0,05 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 4.984.000 | 4.615.623 | 0,23 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027 | USD | 4.275.000 | 4.358.183 | 0,21 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 2.297.000 | 2.289.078 | 0,11 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029 | USD | 2.300.000 | 1.903.923 | 0,09 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.001% 25/07/2031 | EUR | 1.700.000 | 1.494.782 | 0,07 |
| Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031 | EUR | 1.619.000 | 1.758.142 | 0,09 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.047% 04/11/2032 | EUR | 1.500.000 | 1.276.990 | 0,06 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 12.500.000 | 12.135.528 | 0,60 | | | | | |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 800.000 | 628.974 | 0,03 | | | | | |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 400.000 | 358.318 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 409.000 | 409.650 | 0,02 | Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027 | USD | 7.555.000 | 7.314.627 | 0,36 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 200.000 | 177.200 | 0,01 | Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028 | USD | 4.699.000 | 4.224.125 | 0,21 |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 260.000 | 250.340 | 0,01 | NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026 | USD | 4.244.000 | 4.117.939 | 0,20 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 19/04/2030 | EUR | 2.200.000 | 2.378.001 | 0,12 | NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027 | USD | 2.062.000 | 1.813.300 | 0,09 |
| Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033 | USD | 200.000 | 198.894 | 0,01 | NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031 | GBP | 1.600.000 | 1.671.647 | 0,08 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 200.000 | 197.464 | 0,01 | NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 1.642.000 | 2.019.052 | 0,10 |
| Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025 | USD | 960.000 | 924.672 | 0,05 | NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027 | USD | 1.170.000 | 1.044.816 | 0,05 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 1.100.000 | 1.085.137 | 0,05 | Norinchukin Bank (The), Reg. S 5.43% 09/03/2028 | USD | 200.000 | 202.084 | 0,01 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 470.000 | 461.775 | 0,02 | Oman Sovereign Sukuk Co., Reg. S 4.875% 15/06/2030 | USD | 487.000 | 488.059 | 0,02 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.625% 23/05/2059 | EUR | 1.536.000 | 1.593.952 | 0,08 | OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 450.000 | 366.533 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 10.852.000 | 10.765.101 | 0,53 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 315.000 | 241.411 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033 | USD | 2.250.000 | 2.097.525 | 0,10 | Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.602% 15/06/2032 | USD | 200.000 | 194.468 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 1.146.000 | 1.222.282 | 0,06 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 2.319.000 | 2.528.919 | 0,12 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 2.161.000 | 2.601.249 | 0,13 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 1.884.000 | 1.783.005 | 0,09 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1.644.000 | 1.799.919 | 0,09 | Philippine Government Bond 5.17% 13/10/2027 | USD | 400.000 | 405.584 | 0,02 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 5.200.000 | 4.425.018 | 0,22 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 500.000 | 422.718 | 0,02 |
| MetLife, Inc. 5.25% 15/01/2054 | USD | 7.597.000 | 7.292.236 | 0,36 | QNB Finance Ltd., Reg. S 2.75% 12/02/2027 | USD | 400.000 | 369.880 | 0,02 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 2.502.000 | 2.500.277 | 0,12 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.419.139 | 0,07 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 1.623.000 | 1.739.290 | 0,09 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.347.707 | 0,07 |
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 9.053.000 | 8.740.864 | 0,43 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 1.900.000 | 2.064.677 | 0,10 |
| Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029 | EUR | 2.585.000 | 2.832.271 | 0,14 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 4.700.000 | 3.865.900 | 0,19 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 5.055.000 | 5.775.908 | 0,28 | Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024 | USD | 3.635.000 | 3.533.130 | 0,17 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 431.000 | 374.567 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 1.000.000 | 894.965 | 0,04 | UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024 | EUR | 5.000.000 | 5.237.878 | 0,26 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 400.000 | 391.433 | 0,02 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 2.800.000 | 2.720.656 | 0,13 |
| Skipton Building Society, Reg. S 2% 02/10/2026 | GBP | 700.000 | 783.662 | 0,04 | UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 4.990.000 | 5.363.376 | 0,26 |
| Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029 | GBP | 1.118.000 | 1.344.998 | 0,07 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 2.700.000 | 2.416.295 | 0,12 |
| Societe Generale SA 1% 24/11/2030 | EUR | 2.600.000 | 2.507.191 | 0,12 | UK Treasury, Reg. S 1% 22/04/2024 | GBP | 4.400.000 | 5.393.923 | 0,27 |
| Societe Generale SA, Reg. S 5.625% 02/06/2033 | EUR | 2.000.000 | 2.156.413 | 0,11 | UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025 | GBP | 726.105 | 858.021 | 0,04 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025 | EUR | 1.400.000 | 1.483.172 | 0,07 | UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/12/2042 | GBP | 3.500.000 | 4.428.798 | 0,22 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 200.000 | 200.127 | 0,01 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 8.500.000 | 5.332.318 | 0,26 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 2.400.000 | 2.581.557 | 0,13 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 8.300.000 | 8.746.942 | 0,43 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 1.2% 23/09/2031 | EUR | 6.750.000 | 6.215.052 | 0,31 | UNITE USAF II plc, Reg. S 3.921% 30/06/2030 | GBP | 3.000.000 | 3.573.203 | 0,18 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2034 | USD | 200.000 | 200.183 | 0,01 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 1.200.000 | 1.055.422 | 0,05 |
| Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 5.353% 25/04/2028 | USD | 253.000 | 252.331 | 0,01 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 1.300.000 | 1.284.754 | 0,06 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.52% 13/01/2028 | USD | 361.000 | 363.121 | 0,02 | US Treasury 0.125% 15/07/2023 | USD | 10.000.000 | 9.983.398 | 0,49 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028 | EUR | 1.766.000 | 1.878.380 | 0,09 | US Treasury 4.25% 31/05/2025 | USD | 350.000 | 345.734 | 0,02 |
| Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023 | EUR | 1.899.000 | 2.057.982 | 0,10 | US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 500.000 | 483.297 | 0,02 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 600.000 | 649.512 | 0,03 | US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 700.000 | 673.494 | 0,03 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4% 19/06/2025 | GBP | 2.750.000 | 3.142.561 | 0,15 | Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026 | GBP | 614.000 | 708.920 | 0,03 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4% 18/04/2027 | EUR | 3.305.000 | 3.297.426 | 0,16 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028 | EUR | 1.670.000 | 1.711.795 | 0,08 |
| UBS Group AG, 144A 2.593% 11/09/2025 | USD | 7.000.000 | 6.662.870 | 0,33 | Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 3.484.000 | 3.277.878 | 0,16 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 2.769.000 | 2.640.844 | 0,13 | Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 6.217.000 | 6.586.398 | 0,32 |
| UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027 | USD | 5.246.000 | 4.504.397 | 0,22 | Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 400.000 | 394.484 | 0,02 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 5.288.000 | 3.730.548 | 0,18 | | | | 513.283.521 | 25,29 |
| | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| | | | | | Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 1.336.000 | 1.457.547 | 0,07 |
| | | | | | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 1.534.000 | 1.697.439 | 0,08 |
| | | | | | Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 2.500.000 | 2.058.938 | 0,10 |
| | | | | | Clariane SE, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 2.100.000 | 1.549.197 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 4.326.000 | 4.295.911 | 0,21 | Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023 | USD | 200.000 | 198.847 | 0,01 |
| Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 3.830.000 | 2.563.972 | 0,13 | Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025 | USD | 76.184 | 75.095 | - |
| Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 3.391.000 | 2.317.676 | 0,11 | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 200.000 | 122.402 | 0,01 |
| DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 1.374.000 | 1.063.528 | 0,05 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023 | EUR | 1.621.000 | 1.741.664 | 0,09 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 975.000 | 888.325 | 0,04 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 2.081.000 | 2.080.130 | 0,10 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 0.875% 19/05/2031 | EUR | 2.500.000 | 2.079.854 | 0,10 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 2.213.000 | 2.133.351 | 0,11 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 955.000 | 837.020 | 0,04 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 1.200.000 | 979.809 | 0,05 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 12.395.000 | 12.340.611 | 0,62 | Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 6.135.000 | 5.348.232 | 0,26 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 565.000 | 564.184 | 0,03 | IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025 | EUR | 1.200.000 | 1.266.371 | 0,06 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 4.430.000 | 3.893.386 | 0,19 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1.297.000 | 1.278.982 | 0,06 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 2.492.000 | 2.035.757 | 0,10 | Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 400.000 | 345.852 | 0,02 |
| | | | 39.643.345 | 1,95 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027 | USD | 400.000 | 374.848 | 0,02 |
| Productos industriales | | | | | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 4.797.000 | 5.339.633 | 0,26 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 2.700.000 | 2.650.347 | 0,13 | Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 7.502.000 | 7.291.577 | 0,36 |
| AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 6.020.000 | 5.698.307 | 0,28 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 9.571.000 | 8.098.090 | 0,40 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 1.608.000 | 1.423.447 | 0,07 | Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 5.515.000 | 3.811.462 | 0,19 |
| Airport Authority, Reg. S 4.875% 12/01/2030 | USD | 200.000 | 203.800 | 0,01 | Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 3.799.000 | 3.779.423 | 0,19 |
| Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 256.000 | 199.470 | 0,01 | Sika Capital BV, Reg. S 3.75% 03/11/2026 | EUR | 2.299.000 | 2.490.520 | 0,12 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.25% 25/06/2024 | EUR | 947.000 | 990.632 | 0,05 | Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 700.000 | 555.740 | 0,03 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 2.671.000 | 2.507.330 | 0,12 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 1.464.000 | 1.480.281 | 0,07 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.741.191 | 0,09 | Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026 | USD | 10.000.000 | 9.554.059 | 0,47 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 2.700.000 | 2.943.024 | 0,14 | TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 505.000 | 448.322 | 0,02 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 1.424.000 | 1.532.031 | 0,08 | | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 4% 25/01/2024 | USD | 440.000 | 434.971 | 0,02 | | | | | |
| Bouygues SA, Reg. S 3.875% 17/07/2031 | EUR | 1.200.000 | 1.295.246 | 0,06 | | | | | |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 1.600.000 | 1.910.321 | 0,09 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 1.482.000 | 1.282.003 | 0,06 | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 242.000 | 219.743 | 0,01 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 5.045.000 | 4.186.523 | 0,21 | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 4.125% 20/04/2027 | USD | 590.000 | 559.116 | 0,03 |
| | | | 87.793.333 | 4,32 | Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.940.389 | 0,10 |
| Tecnología de la información | | | | | LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 268.000 | 218.358 | 0,01 |
| Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030 | USD | 7.826.000 | 6.849.913 | 0,33 | Nutrien Ltd. 5.8% 27/03/2053 | USD | 8.620.000 | 8.570.582 | 0,41 |
| ASML Holding NV, Reg. S 3.5% 06/12/2025 | EUR | 2.791.000 | 3.023.066 | 0,15 | Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 600.000 | 578.808 | 0,03 |
| Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031 | EUR | 1.697.000 | 1.830.453 | 0,09 | POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 340.000 | 330.658 | 0,02 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 824.000 | 823.070 | 0,04 | Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024 | USD | 400.000 | 395.074 | 0,02 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 8.000.000 | 7.912.359 | 0,38 | Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 377.000 | 366.976 | 0,02 |
| Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028 | USD | 6.167.000 | 6.001.027 | 0,30 | | | | 31.539.408 | 1,55 |
| Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 2.937.000 | 2.837.902 | 0,14 | Sector inmobiliario | | | | |
| Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032 | USD | 1.975.000 | 2.092.070 | 0,10 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 900.000 | 760.643 | 0,04 |
| Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037 | USD | 3.648.000 | 2.971.613 | 0,15 | Akelius Residential Property AB, Reg. S 3.875% 05/10/2078 | EUR | 862.000 | 935.885 | 0,05 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040 | USD | 1.301.000 | 1.001.276 | 0,05 | American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 1.411.000 | 1.321.270 | 0,07 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 6.261.000 | 4.438.372 | 0,22 | American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 6.748.000 | 6.157.719 | 0,30 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 200.000 | 201.011 | 0,01 | American Tower Corp., REIT 1.875% 15/10/2030 | USD | 3.128.000 | 2.462.861 | 0,12 |
| TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027 | USD | 377.000 | 363.418 | 0,02 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 1.283.000 | 1.276.000 | 0,06 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027 | USD | 200.000 | 195.348 | 0,01 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 7.033.000 | 6.131.098 | 0,30 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 414.000 | 312.817 | 0,02 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 2.370.000 | 1.940.661 | 0,10 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 345.000 | 203.470 | 0,01 | Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 3.231.000 | 3.238.320 | 0,16 |
| | | | 41.057.185 | 2,02 | China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 2.45% 09/02/2026 | USD | 300.000 | 265.215 | 0,01 |
| Materiales | | | | | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026 | USD | 420.000 | 128.586 | 0,01 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 2.923.000 | 3.261.026 | 0,16 | | | | | |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 300.000 | 291.335 | 0,01 | | | | | |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 5.667.000 | 5.594.646 | 0,28 | | | | | |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 6.519.000 | 6.981.125 | 0,34 | | | | | |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 2.118.000 | 2.231.572 | 0,11 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 3.683.000 | 2.184.176 | 0,11 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 3.171.000 | 2.785.961 | 0,14 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 4.207.000 | 1.393.418 | 0,07 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 6.420.000 | 4.832.928 | 0,24 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 1.700.000 | 670.996 | 0,03 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030 | GBP | 2.605.000 | 2.110.384 | 0,10 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2.885.000 | 1.261.949 | 0,06 | Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 500.000 | 393.724 | 0,02 |
| Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028 | USD | 7.487.000 | 7.272.274 | 0,36 | NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.8% Perpetual | USD | 800.000 | 472.496 | 0,02 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 6.500.000 | 5.295.211 | 0,26 | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 6.902.000 | 5.469.115 | 0,27 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.1% 01/04/2031 | USD | 8.500.000 | 6.796.534 | 0,33 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 2.364.000 | 2.276.654 | 0,11 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025 | EUR | 3.953.000 | 3.919.361 | 0,19 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 5.350.000 | 3.925.315 | 0,19 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 4.121.000 | 3.789.933 | 0,19 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043 | EUR | 2.750.000 | 2.768.127 | 0,14 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 5.879.000 | 5.224.315 | 0,26 | Realty Income Corp., REIT 4.85% 15/03/2030 | USD | 1.204.000 | 1.165.075 | 0,06 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 500.000 | 394.542 | 0,02 | Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030 | EUR | 1.800.000 | 1.951.075 | 0,10 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 200.000 | 180.160 | 0,01 | Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 4.638.000 | 4.418.824 | 0,22 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 4.915.000 | 1.849.457 | 0,09 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025 | EUR | 2.261.000 | 2.265.392 | 0,11 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 2.919.000 | 2.420.996 | 0,12 | Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029 | USD | 5.235.000 | 4.413.433 | 0,22 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3.329.000 | 1.708.181 | 0,08 | Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 23/09/2024 | USD | 400.000 | 376.552 | 0,02 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1.625% 13/10/2031 | EUR | 2.920.000 | 1.860.783 | 0,09 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.802.627 | 0,09 |
| Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 6.710.000 | 5.375.461 | 0,26 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 30/01/2026 | USD | 300.000 | 292.687 | 0,01 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 4.900.000 | 4.310.304 | 0,21 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 310.000 | 244.413 | 0,01 |
| Kilroy Realty LP, REIT 2.65% 15/11/2033 | USD | 3.000.000 | 2.033.816 | 0,10 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 3.141.000 | 2.751.413 | 0,14 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 1.027.000 | 1.219.873 | 0,06 | | | | 133.752.678 | 6,59 |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 1.350.000 | 1.259.696 | 0,06 | Servicios públicos | | | | |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 2.250.000 | 2.039.554 | 0,10 | AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028 | USD | 3.825.000 | 3.760.778 | 0,19 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 2.699.000 | 1.957.235 | 0,10 | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 2.189.000 | 2.112.912 | 0,10 |
| | | | | | Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 6% 20/06/2039 | GBP | 1.170.000 | 1.481.741 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 600.000 | 506.280 | 0,02 | Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026 | EUR | 600.000 | 597.907 | 0,03 |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051 | USD | 300.000 | 201.618 | 0,01 | Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5.06% 08/04/2043 | USD | 200.000 | 193.153 | 0,01 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 1.981.000 | 2.111.597 | 0,10 | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 4.632% 11/04/2033 | USD | 400.000 | 397.080 | 0,02 |
| Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 2.200.000 | 2.223.297 | 0,11 | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 200.000 | 198.784 | 0,01 |
| Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 12.562.000 | 10.191.447 | 0,51 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029 | GBP | 4.000.000 | 5.017.659 | 0,25 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025 | EUR | 970.000 | 955.083 | 0,05 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 2.75% 05/12/2031 | GBP | 2.500.000 | 2.501.317 | 0,12 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 1.619.000 | 1.738.644 | 0,09 | Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 5.000.000 | 4.759.200 | 0,23 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 3.447.000 | 3.074.809 | 0,15 | Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 400.000 | 359.641 | 0,02 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 2.400.000 | 2.357.065 | 0,12 | State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.125% 07/04/2025 | USD | 200.000 | 192.006 | 0,01 |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 200.000 | 165.131 | 0,01 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 5.800.000 | 5.231.494 | 0,26 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 588.000 | 496.134 | 0,02 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 2.400.000 | 2.575.659 | 0,13 |
| Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025 | USD | 235.000 | 226.910 | 0,01 | | | | 76.396.358 | 3,76 |
| Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025 | USD | 500.000 | 479.453 | 0,02 | Total Bonos | | | 1.237.060.778 | 60,93 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 2.871.000 | 2.475.144 | 0,12 | Renta variable | | | | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 2.322.000 | 2.466.542 | 0,12 | Sector inmobiliario | | | | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 2.701.000 | 2.908.383 | 0,14 | ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 35.333 | 21.525 | - |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 1.634.000 | 1.759.222 | 0,09 | | | | 21.525 | - |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5% 28/02/2030 | USD | 5.950.000 | 5.896.356 | 0,29 | Total Renta variable | | | 21.525 | - |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032 | USD | 6.536.000 | 5.289.712 | 0,26 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 1.237.082.303 | 60,93 |
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 1.379.000 | 1.494.200 | 0,07 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | | | Bonos | | | | |
| | | | | | Servicios de comunicación | | | | |
| | | | | | AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059 | USD | 4.190.000 | 2.885.904 | 0,14 |
| | | | | | Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031 | USD | 300.000 | 259.315 | 0,01 |
| | | | | | Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035 | USD | 5.000.000 | 4.873.240 | 0,24 |
| | | | | | Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042 | USD | 1.000.000 | 664.730 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 6.000.000 | 3.766.226 | 0,19 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062 | USD | 4.000.000 | 3.217.348 | 0,16 |
| Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030 | USD | 400.000 | 308.323 | 0,02 | | | | 69.640.622 | 3,43 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 13.879.000 | 9.236.711 | 0,45 | Consumo discrecional | | | | |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 755.000 | 605.425 | 0,03 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 1.106.000 | 1.102.961 | 0,05 |
| Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028 | USD | 5.000.000 | 4.643.877 | 0,23 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 2.725.000 | 2.733.183 | 0,13 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 3.176.000 | 2.084.268 | 0,10 | Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 2.565.000 | 2.507.074 | 0,12 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 631.000 | 333.182 | 0,02 | Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 3.992.000 | 3.540.643 | 0,17 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1.185.000 | 1.086.430 | 0,05 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 165.000 | 142.750 | 0,01 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 2.239.000 | 1.936.491 | 0,10 | Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028 | USD | 500.000 | 497.151 | 0,02 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 473.000 | 431.963 | 0,02 | International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029 | USD | 865.000 | 817.425 | 0,04 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 243.000 | 211.653 | 0,01 | Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 600.000 | 558.000 | 0,03 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 809.000 | 702.512 | 0,03 | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 500.000 | 473.021 | 0,02 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 1.423.000 | 1.127.335 | 0,06 | Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3.75% 04/05/2031 | USD | 600.000 | 472.959 | 0,02 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 6.847.000 | 6.314.804 | 0,31 | MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 400.000 | 394.164 | 0,02 |
| Singapore Telecommunications Ltd., Reg. S 7.375% 01/12/2031 | USD | 200.000 | 235.063 | 0,01 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 4.595.000 | 3.673.943 | 0,19 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 995.000 | 807.860 | 0,04 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 757.000 | 557.397 | 0,03 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031 | USD | 5.906.000 | 5.201.605 | 0,26 | Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031 | USD | 600.000 | 470.208 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 6.000.000 | 5.941.043 | 0,29 | Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 3.145.000 | 3.029.453 | 0,15 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 480.000 | 410.729 | 0,02 | Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 | USD | 2.769.000 | 2.110.139 | 0,10 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 8.023.000 | 6.683.581 | 0,33 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 1.302.000 | 1.215.579 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 7.000.000 | 5.671.004 | 0,28 | Sands China Ltd. 3.35% 08/03/2029 | USD | 200.000 | 165.872 | 0,01 |
| | | | | | Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 2.475.000 | 2.457.563 | 0,12 |
| | | | | | SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 212.000 | 210.819 | 0,01 |
| | | | | | Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 300.000 | 281.372 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 5.108.000 | 4.028.868 | 0,21 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028 | USD | 761.000 | 768.572 | 0,04 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 6.006.000 | 5.947.620 | 0,30 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 761.000 | 771.464 | 0,04 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 920.000 | 844.863 | 0,04 | Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 413.000 | 355.816 | 0,02 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 320.000 | 314.626 | 0,02 | Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026 | USD | 6.000.000 | 5.332.915 | 0,26 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 471.000 | 446.178 | 0,02 | Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028 | USD | 6.299.000 | 5.913.616 | 0,29 |
| | | | 38.993.831 | 1,92 | CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 1.470.000 | 1.445.972 | 0,07 |
| Bienes de consumo básico | | | | | DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 473.000 | 414.485 | 0,02 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 4.514.000 | 3.263.295 | 0,16 | DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 291.000 | 250.138 | 0,01 |
| Cargill, Inc., 144A 5.125% 11/10/2032 | USD | 3.500.000 | 3.529.038 | 0,17 | Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083 | USD | 3.510.000 | 3.448.815 | 0,17 |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028 | USD | 200.000 | 197.992 | 0,01 | EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026 | USD | 6.781.000 | 6.238.554 | 0,31 |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 200.000 | 197.038 | 0,01 | Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 658.000 | 592.295 | 0,03 |
| Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050 | USD | 270.000 | 209.817 | 0,01 | Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 510.000 | 444.212 | 0,02 |
| JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031 | USD | 3.687.000 | 2.854.493 | 0,14 | Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 3.000.000 | 2.355.642 | 0,12 |
| Kenvue, Inc., 144A 4.9% 22/03/2033 | USD | 3.036.000 | 3.065.676 | 0,15 | MC Brazil Downstream Trading SARM, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 289.875 | 194.611 | 0,01 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 5.524.000 | 4.665.597 | 0,23 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 1.501.000 | 1.298.700 | 0,06 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 687.000 | 614.489 | 0,03 | Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042 | USD | 400.000 | 402.023 | 0,02 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032 | USD | 415.000 | 370.588 | 0,02 | Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029 | USD | 2.667.000 | 2.340.764 | 0,12 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 347.000 | 308.255 | 0,02 | ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 285.000 | 267.188 | 0,01 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 500.000 | 436.438 | 0,02 | Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 11.653.000 | 11.224.985 | 0,56 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 881.000 | 423.771 | 0,02 | Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 5.000.000 | 4.217.704 | 0,21 |
| | | | 20.136.487 | 0,99 | Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028 | USD | 1.000.000 | 963.285 | 0,05 |
| Energía | | | | | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 338.000 | 294.541 | 0,01 |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 1.072.000 | 981.021 | 0,05 | | | | | |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 1.160.000 | 1.073.944 | 0,05 | | | | | |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 18.176.000 | 15.935.951 | 0,79 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 338.000 | 291.080 | 0,01 | Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 3.975.000 | 3.198.269 | 0,16 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 1.466.000 | 1.479.635 | 0,07 | Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 10.000.000 | 10.085.839 | 0,50 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031 | USD | 1.466.000 | 1.467.022 | 0,07 | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 1.893.000 | 1.527.651 | 0,08 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 428.000 | 433.836 | 0,02 | Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028 | USD | 6.806.000 | 6.517.145 | 0,32 |
| | | | 71.198.786 | 3,51 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 1.289.000 | 1.236.746 | 0,06 |
| Finanzas | | | | | Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027 | USD | 242.000 | 231.679 | 0,01 |
| AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 2.407.000 | 2.194.402 | 0,11 | Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033 | USD | 3.233.000 | 3.273.173 | 0,16 |
| AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033 | USD | 3.007.000 | 3.007.075 | 0,15 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 6.324.000 | 5.615.970 | 0,28 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.95% 04/04/2033 | USD | 200.000 | 200.005 | 0,01 | JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 13.026.000 | 12.560.046 | 0,61 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 10.077.000 | 8.263.220 | 0,41 | JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031 | USD | 4.000.000 | 3.380.460 | 0,17 |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 700.000 | 513.982 | 0,03 | JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 15.522.000 | 12.332.374 | 0,61 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025 | USD | 530.000 | 524.797 | 0,03 | JPMorgan Chase & Co. 4.912% 25/07/2033 | USD | 1.157.000 | 1.128.252 | 0,06 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 14.931.000 | 11.858.545 | 0,58 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 11.277.000 | 9.998.692 | 0,49 |
| Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033 | USD | 8.154.000 | 6.770.816 | 0,33 | JPMorgan Chase & Co. 4.6% Perpetual | USD | 1.185.000 | 1.101.417 | 0,05 |
| Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033 | USD | 1.437.000 | 1.400.568 | 0,07 | KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 11.166.000 | 11.087.367 | 0,55 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 25.374.000 | 21.865.215 | 1,07 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 530.000 | 332.355 | 0,02 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 400.000 | 356.546 | 0,02 | M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 6.768.000 | 5.395.788 | 0,27 |
| BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 1.927.000 | 1.783.869 | 0,09 | Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030 | USD | 8.000.000 | 7.606.720 | 0,37 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 12.385.000 | 9.565.460 | 0,47 | Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031 | USD | 4.656.000 | 3.950.423 | 0,19 |
| Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 5.327.000 | 5.279.179 | 0,26 | Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 6.339.000 | 5.094.525 | 0,25 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 11.206.000 | 8.311.722 | 0,41 | Morgan Stanley 6.342% 18/10/2033 | USD | 4.000.000 | 4.246.456 | 0,21 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 1.025.000 | 743.088 | 0,04 | Morgan Stanley 5.25% 21/04/2034 | USD | 4.898.000 | 4.825.769 | 0,24 |
| Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028 | USD | 10.349.000 | 9.523.272 | 0,47 | Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 570.000 | 519.914 | 0,03 |
| Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031 | USD | 2.000.000 | 1.690.553 | 0,08 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 6.121.000 | 5.716.120 | 0,28 |
| Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032 | USD | 5.486.000 | 4.471.512 | 0,22 | Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 10.802.000 | 9.919.801 | 0,49 |
| | | | | | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 3.807.000 | 3.189.686 | 0,16 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 1.367.000 | 1.227.115 | 0,06 | Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 480.000 | 482.784 | 0,02 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 635.000 | 531.716 | 0,03 | Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 1.765.000 | 1.526.655 | 0,08 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 5.65% 09/03/2026 | USD | 363.000 | 364.827 | 0,02 | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 500.000 | 417.442 | 0,02 |
| Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 15.000.000 | 12.750.001 | 0,62 | Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 842.000 | 823.839 | 0,04 |
| UBS Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027 | USD | 5.000.000 | 4.375.886 | 0,22 | Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 1.846.000 | 1.667.396 | 0,08 |
| UK Treasury Bill 0% 23/10/2023 | GBP | 10.000.000 | 12.483.634 | 0,60 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028 | USD | 600.000 | 590.256 | 0,03 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 7.855.000 | 6.884.597 | 0,34 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029 | USD | 200.000 | 206.018 | 0,01 |
| UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 7.102.000 | 6.679.406 | 0,33 | | | | 28.387.069 | 1,40 |
| US Bancorp 5.775% 12/06/2029 | USD | 4.000.000 | 3.996.811 | 0,20 | | | | | |
| US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 8.119.000 | 7.584.599 | 0,37 | Productos industriales | | | | |
| US Bancorp 5.3% Perpetual | USD | 2.000.000 | 1.633.999 | 0,08 | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 730.000 | 516.475 | 0,03 |
| US Treasury Bill 0% 01/08/2023 | USD | 800.000 | 796.395 | 0,04 | American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 101.000 | 99.624 | - |
| Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 1.345.000 | 1.266.516 | 0,06 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 661.000 | 641.189 | 0,03 |
| Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 4.004.000 | 3.910.377 | 0,19 | Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 1.195.000 | 1.192.957 | 0,06 |
| Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027 | USD | 7.257.000 | 6.796.671 | 0,33 | General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 5.283.000 | 5.311.264 | 0,27 |
| Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030 | USD | 2.900.000 | 2.501.403 | 0,12 | HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 582.000 | 510.221 | 0,03 |
| Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 7.742.000 | 7.673.305 | 0,38 | Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 102.000 | 93.075 | - |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 5.653.000 | 4.974.640 | 0,25 | Korea Expressway Corp., Reg. S 3.625% 18/05/2025 | USD | 310.000 | 299.260 | 0,01 |
| | | | 318.828.361 | 15,71 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 1.715.000 | 1.536.469 | 0,08 |
| Asistencia sanitaria | | | | | NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 390.000 | 386.372 | 0,02 |
| Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029 | USD | 7.224.000 | 6.384.682 | 0,31 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 244.544 | 228.399 | 0,01 |
| Alcon Finance Corp., 144A 5.375% 06/12/2032 | USD | 3.929.000 | 3.979.211 | 0,20 | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 400.000 | 395.180 | 0,02 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 500.000 | 295.680 | 0,01 | Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 525.000 | 453.624 | 0,02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 1.157.000 | 1.120.458 | 0,06 | | | | | |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 334.000 | 207.215 | 0,01 | | | | | |
| HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 2.675.000 | 2.458.999 | 0,12 | | | | | |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 8.453.000 | 6.894.817 | 0,34 | | | | | |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 1.524.000 | 1.331.617 | 0,07 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060 | USD | 2.917.000 | 2.231.329 | 0,11 | Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 1.012.000 | 1.049.184 | 0,05 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 1.202.000 | 1.088.669 | 0,05 | | | | 7.119.477 | 0,35 |
| TTX Co., 144A 5.65% 01/12/2052 | USD | 7.143.000 | 7.561.965 | 0,38 | Sector inmobiliario | | | | |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 301.000 | 285.760 | 0,01 | Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 4.650.000 | 3.348.667 | 0,16 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 304.000 | 276.359 | 0,01 | GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029 | USD | 6.221.000 | 5.916.971 | 0,30 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 961.000 | 879.087 | 0,04 | Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031 | USD | 696.000 | 572.258 | 0,03 |
| | | | 23.987.278 | 1,18 | SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 789.000 | 668.705 | 0,03 |
| Tecnología de la información | | | | | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 640.000 | 573.760 | 0,03 |
| Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 3.719.000 | 3.549.146 | 0,17 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027 | USD | 4.936.000 | 4.529.732 | 0,22 |
| CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026 | USD | 200.000 | 179.494 | 0,01 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028 | USD | 1.395.000 | 1.279.314 | 0,06 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 4.000.000 | 3.471.060 | 0,17 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029 | USD | 495.000 | 448.057 | 0,02 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 1.000.000 | 931.195 | 0,05 | | | | 17.337.464 | 0,85 |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 3.500.000 | 3.090.905 | 0,15 | Servicios públicos | | | | |
| Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 3.682.000 | 2.963.047 | 0,15 | AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 8.000.000 | 6.451.556 | 0,32 |
| QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032 | USD | 10.000.000 | 7.880.497 | 0,38 | AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030 | USD | 495.524 | 424.482 | 0,02 |
| QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033 | USD | 3.000.000 | 3.152.421 | 0,16 | Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035 | USD | 492.600 | 478.102 | 0,02 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 1.278.626 | 1.409.255 | 0,07 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 240.000 | 236.426 | 0,01 |
| Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052 | USD | 3.961.000 | 3.510.425 | 0,17 | Edison International 5.375% Perpetual | USD | 3.451.000 | 3.019.547 | 0,15 |
| | | | 30.137.445 | 1,48 | Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 4.134.000 | 3.467.168 | 0,17 |
| Materiales | | | | | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 6.091.000 | 7.080.114 | 0,35 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 845.000 | 796.413 | 0,04 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 8.665.000 | 7.310.345 | 0,37 |
| CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028 | USD | 400.000 | 370.724 | 0,02 | NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 1.045.000 | 813.996 | 0,04 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 845.000 | 719.579 | 0,04 | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 1.036.000 | 1.036.319 | 0,05 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 1.110.000 | 1.021.844 | 0,05 | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 400.000 | 338.255 | 0,02 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 1.358.000 | 1.204.858 | 0,06 | Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 7.629.000 | 7.152.416 | 0,35 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 2.020.000 | 1.956.875 | 0,09 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 8.165.000 | 6.556.993 | 0,32 |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 2.053.000 | 2.122.443 | 0,10 |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 484.402 | 414.128 | 0,02 |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 1.345.000 | 1.168.559 | 0,06 |
| | | | 48.070.849 | 2,37 |
| Total Bonos | | | 673.837.669 | 33,19 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 673.837.669 | 33,19 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA* | EUR | 15.957 | 6.801 | - |
| | | | 6.801 | - |
| Total Renta variable | | | 6.801 | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | 6.801 | - |
| Total Inversiones | | | 1.910.926.773 | 94,12 |
| Efectivo | | | 67.490.333 | 3,32 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 51.961.587 | 2,56 |
| Total Patrimonio neto | | | 2.030.378.693 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| EUR | 469.367 | GBP | 402.909 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 885 | - |
| GBP | 2.300.000 | EUR | 2.661.350 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 14.617 | - |
| USD | 537.226.921 | EUR | 488.251.844 | 27/07/2023 | Bank of America | 4.475.080 | 0,22 |
| USD | 13.793.081 | EUR | 12.600.000 | 27/07/2023 | Lloyds Bank | 44.699 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 4.535.281 | 0,22 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 100.241 | USD | 66.282 | 31/07/2023 | HSBC | 380 | - |
| CHF | 21.634.649 | USD | 24.110.732 | 31/07/2023 | HSBC | 60.638 | 0,01 |
| EUR | 363.610.515 | USD | 395.155.669 | 31/07/2023 | HSBC | 1.683.885 | 0,08 |
| USD | 67.539 | CNH | 489.542 | 31/07/2023 | HSBC | 34 | - |
| USD | 281.215 | EUR | 256.723 | 31/07/2023 | HSBC | 1.031 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1.745.968 | 0,09 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 6.281.249 | 0,31 |
| EUR | 88.465.544 | GBP | 76.239.606 | 27/07/2023 | Bank of America | (213.881) | (0,01) |
| EUR | 3.926.424 | GBP | 3.392.774 | 27/07/2023 | HSBC | (20.891) | - |
| EUR | 3.830.029 | GBP | 3.306.309 | 27/07/2023 | State Street | (16.354) | - |
| EUR | 3.511.788 | USD | 3.864.045 | 27/07/2023 | Bank of America | (32.187) | - |
| GBP | 1.276.000 | USD | 1.630.390 | 27/07/2023 | Bank of America | (11.242) | - |
| USD | 2.170.492 | EUR | 2.000.000 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | (11.791) | - |
| USD | 6.977.165 | EUR | 6.400.000 | 27/07/2023 | UBS | (6.141) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (312.487) | (0,01) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 7.256.730 | USD | 4.857.966 | 31/07/2023 | HSBC | (32.078) | - |
| CNH | 313.472.065 | USD | 43.543.395 | 31/07/2023 | HSBC | (317.385) | (0,02) |
| EUR | 406.372 | USD | 445.635 | 31/07/2023 | HSBC | (2.126) | - |
| GBP | 4.570.509 | USD | 5.805.521 | 31/07/2023 | HSBC | (5.693) | - |
| SGD | 3.359.407 | USD | 2.487.548 | 31/07/2023 | HSBC | (3.866) | - |
| USD | 540.898 | EUR | 496.265 | 31/07/2023 | HSBC | (719) | - |
| USD | 34.491 | GBP | 27.280 | 31/07/2023 | HSBC | (125) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (361.992) | (0,02) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (674.479) | (0,03) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 5.606.770 | 0,28 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| 3 Month SOFR | 18/03/2025 | (393) | USD | 838.597 | 0,04 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (343) | EUR | 209.972 | 0,01 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 35 | EUR | 113.295 | 0,01 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (1.613) | USD | 3.113.922 | 0,15 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 67 | USD | 6.805 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 4.282.591 | 0,21 |
| 3 Month SOFR | 19/03/2024 | 393 | USD | (1.019.207) | (0,05) |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 122 | AUD | (303.208) | (0,02) |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | 497 | CAD | (636.723) | (0,03) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 156 | EUR | (84.886) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 974 | EUR | (465.091) | (0,02) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 241 | GBP | (35.270) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 540 | USD | (1.190.675) | (0,06) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 355 | USD | (361.277) | (0,02) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 1.098 | USD | (659.696) | (0,03) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (4.756.033) | (0,23) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (473.442) | (0,02) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|---|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 4.500.000 | EUR | J.P. Morgan | Continental AG 0.375% 27/06/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 50.527 | - |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Continental AG 0.375% 27/06/2025 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 22.456 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 72.983 | - |
| 23.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1 | Compra | (5,00)% | 20/06/2028 | (918.418) | (0,04) |
| 21.500.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (124.883) | - |
| 4.700.000 | EUR | Morgan Stanley | AKZO Nobel NV 1.75% 07/11/2024 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (13.068) | - |
| 1.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (34.080) | - |
| 4.000.000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (136.319) | (0,01) |
| 5.000.000 | EUR | Merrill Lynch | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (170.398) | (0,01) |
| 10.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Wolters Kluwer NV 3% 23/09/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (301.062) | (0,02) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (1.698.228) | (0,08) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (1.625.245) | (0,08) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 100.000 | 90.989 | 0,18 | Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 11.000 | 10.853 | 0,02 |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 532.000 | 530.413 | 1,04 | Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 248.000 | 252.300 | 0,50 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 250.000 | 312.268 | 0,61 | Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 6.000 | 6.872 | 0,01 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 300.000 | 328.432 | 0,65 | Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 96.000 | 84.346 | 0,17 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 649.000 | 669.677 | 1,33 | Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 69.000 | 63.516 | 0,13 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 200.000 | 194.835 | 0,38 | Tullow Oil plc, Reg. S 10.25% 15/05/2026 | USD | 424.000 | 324.822 | 0,64 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 200.000 | 161.918 | 0,32 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 500.000 | 464.435 | 0,91 |
| | | | 2.288.532 | 4,51 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 100.000 | 85.551 | 0,17 |
| | | | | | | | | 2.788.969 | 5,49 |
| Consumo discrecional | | | | | Finanzas | | | | |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 121.000 | 134.338 | 0,26 | Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 160.000 | 175.530 | 0,35 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 155.000 | 98.559 | 0,19 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 100.000 | 108.578 | 0,21 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 401.000 | 494.462 | 0,97 | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 212.000 | 230.249 | 0,45 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 600.000 | 587.986 | 1,17 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 115.000 | 130.449 | 0,26 |
| | | | 1.315.345 | 2,59 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 100.000 | 109.063 | 0,21 |
| Energía | | | | | Banca Commerciale Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | | | | |
| Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024 | USD | 450.000 | 431.908 | 0,85 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 200.000 | 181.349 | 0,36 |
| Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 23.000 | 16.149 | 0,03 | Banco Santander SA, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 200.000 | 144.013 | 0,28 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 182.000 | 180.275 | 0,35 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 175.000 | 212.515 | 0,42 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 121.000 | 112.651 | 0,22 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 175.000 | 193.876 | 0,38 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 128.000 | 115.590 | 0,23 | Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 637.000 | 730.692 | 1,44 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 176.000 | 153.899 | 0,30 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 128.000 | 139.420 | 0,27 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 30.000 | 28.560 | 0,06 | Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026 | EUR | 400.000 | 402.580 | 0,79 |
| Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026 | USD | 500.000 | 457.242 | 0,90 | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 700.000 | 674.185 | 1,33 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 100.000 | 109.195 | 0,21 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 339.000 | 371.151 | 0,73 |
| Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028 | GBP | 141.000 | 176.782 | 0,35 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 400.000 | 340.386 | 0,67 |
| Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 385.000 | 450.216 | 0,89 | NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 350.000 | 430.370 | 0,85 |
| Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 200.000 | 217.953 | 0,43 | Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 100.000 | 109.853 | 0,22 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 300.000 | 273.322 | 0,54 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 100.000 | 110.936 | 0,22 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 200.000 | 191.857 | 0,38 | OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 259.000 | 255.495 | 0,50 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 400.000 | 300.828 | 0,59 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 250.000 | 272.823 | 0,54 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 400.000 | 432.652 | 0,85 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 134.000 | 146.130 | 0,29 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 536.000 | 465.983 | 0,92 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 200.000 | 218.329 | 0,43 |
| Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 800.000 | 756.859 | 1,49 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 300.000 | 326.002 | 0,64 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 100.000 | 108.311 | 0,21 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 200.000 | 164.506 | 0,32 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024 | USD | 200.000 | 193.856 | 0,38 | RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S 4.875% 07/10/2049 | GBP | 100.000 | 92.304 | 0,18 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 311.000 | 385.570 | 0,76 | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 300.000 | 375.377 | 0,74 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 200.000 | 181.995 | 0,36 | Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 250.000 | 293.641 | 0,58 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 200.000 | 231.538 | 0,46 | Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 200.000 | 191.225 | 0,38 |
| Galaxy Finco Ltd., Reg. S 9.25% 31/07/2027 | GBP | 700.000 | 789.956 | 1,56 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 512.000 | 460.424 | 0,91 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 500.000 | 457.722 | 0,90 | UK Treasury, Reg. S 4.125% 29/01/2027 | GBP | 200.000 | 244.700 | 0,48 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 159.000 | 174.958 | 0,34 | Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 200.000 | 197.683 | 0,39 |
| Highlands Holdings Bond Issuer Ltd., 144A 7.625% 15/10/2025 | USD | 400.000 | 370.159 | 0,73 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 400.000 | 305.970 | 0,60 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 514.000 | 418.254 | 0,82 | US Treasury 4.25% 30/09/2024 | USD | 410.000 | 404.715 | 0,80 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 459.000 | 457.417 | 0,90 | US Treasury 1.125% 15/02/2031 | USD | 2.020.000 | 1.660.818 | 3,26 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 250.000 | 279.057 | 0,55 | | | | 19.550.795 | 38,48 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 800.000 | 916.605 | 1,79 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 399.000 | 470.427 | 0,93 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 184.500 | 0,36 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 311.000 | 341.136 | 0,67 | Materiales | | | | |
| Clariane SE, Reg. S 4.125% Perpetual | GBP | 500.000 | 513.557 | 1,01 | Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026 | USD | 300.000 | 266.193 | 0,52 |
| CVS Health Corp. 6% 01/06/2063 | USD | 187.000 | 190.137 | 0,37 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 300.000 | 274.055 | 0,55 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 75.000 | 69.741 | 0,14 | Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028 | EUR | 200.000 | 209.787 | 0,41 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 83.000 | 75.622 | 0,15 | | | | 750.035 | 1,48 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 500.000 | 507.198 | 1,00 | Sector inmobiliario | | | | |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 131.000 | 146.058 | 0,29 | Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 378.000 | 422.963 | 0,83 |
| Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 397.000 | 430.714 | 0,85 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 100.000 | 84.516 | 0,17 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 300.000 | 278.977 | 0,55 | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 885.000 | 293.125 | 0,58 |
| | | | 2.737.640 | 5,39 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 237.000 | 103.668 | 0,20 |
| Productos industriales | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 500.000 | 175.406 | 0,35 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 377.000 | 458.000 | 0,90 | Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 450.000 | 395.392 | 0,78 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028 | GBP | 250.000 | 247.634 | 0,49 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 300.000 | 303.853 | 0,60 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 118.000 | 112.581 | 0,22 | G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 350.000 | 131.701 | 0,26 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 220.000 | 194.985 | 0,38 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 259.000 | 214.813 | 0,42 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 275.000 | 256.202 | 0,50 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 560.000 | 309.672 | 0,61 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 175.000 | 184.774 | 0,36 | Logicor Financing SarL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 100.000 | 80.834 | 0,16 |
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 125.000 | 95.903 | 0,19 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 100.000 | 73.103 | 0,14 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 650.000 | 701.396 | 1,39 | Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 191.000 | 138.508 | 0,27 |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036 | USD | 249.787 | 220.130 | 0,43 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 625.000 | 612.770 | 1,21 |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 100.000 | 111.312 | 0,22 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 145.000 | 109.155 | 0,21 |
| Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 100.000 | 125.134 | 0,25 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 76.000 | 52.074 | 0,10 |
| | | | 2.708.051 | 5,33 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 224.000 | 196.217 | 0,39 |
| | | | | | | | | 3.697.770 | 7,28 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Servicios públicos | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 200.000 | 206.196 | 0,41 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 309.000 | 321.081 | 0,63 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 200.000 | 172.424 | 0,34 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 100.000 | 98.767 | 0,19 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 400.000 | 360.792 | 0,71 |
| | | | 1.159.260 | 2,28 |
| Total Bonos | | | 36.996.397 | 72,83 |
| Bonos convertibles | | | | |
| Tecnología de la información | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 500.000 | 365.142 | 0,72 |
| | | | 365.142 | 0,72 |
| Total Bonos convertibles | | | 365.142 | 0,72 |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 9.428 | 5.744 | 0,01 |
| | | | 5.744 | 0,01 |
| Total Renta variable | | | 5.744 | 0,01 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 37.367.283 | 73,56 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 300.000 | 257.002 | 0,51 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 100.000 | 91.054 | 0,18 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 270.000 | 218.426 | 0,43 |
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 429.000 | 335.649 | 0,66 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 418.000 | 383.231 | 0,75 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 75.000 | 69.170 | 0,14 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 235.000 | 235.261 | 0,46 |
| | | | 1.589.793 | 3,13 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consumo discrecional | | | | |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 375.000 | 296.002 | 0,58 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 328.000 | 241.514 | 0,48 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 9.000 | 9.008 | 0,02 |
| | | | 546.524 | 1,08 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 145.000 | 140.622 | 0,28 |
| | | | 140.622 | 0,28 |
| Energía | | | | |
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 88.000 | 86.078 | 0,17 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 67.000 | 58.743 | 0,12 |
| CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 60.000 | 59.019 | 0,12 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 45.000 | 43.382 | 0,09 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 48.000 | 47.827 | 0,09 |
| EnLink Midstream Partners LP 9.618% Perpetual | USD | 71.000 | 58.531 | 0,12 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 115.000 | 100.165 | 0,20 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 193.250 | 129.741 | 0,25 |
| Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 65.000 | 62.721 | 0,12 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 70.000 | 67.429 | 0,13 |
| Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032 | USD | 83.000 | 71.492 | 0,14 |
| | | | 785.128 | 1,55 |
| Finanzas | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027 | USD | 622.000 | 523.509 | 1,02 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 200.000 | 178.273 | 0,35 |
| Benteler International AG, 144A 10.5% 15/05/2028 | USD | 200.000 | 199.740 | 0,39 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 144.000 | 104.395 | 0,21 | Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 20.000 | 18.648 | 0,04 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 20.000 | 19.127 | 0,04 | Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 169.000 | 152.649 | 0,30 |
| Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024 | USD | 600.000 | 546.713 | 1,07 | Tenet Healthcare Corp. 6.125% 15/06/2030 | USD | 46.000 | 44.968 | 0,09 |
| JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025 | USD | 483.000 | 480.496 | 0,95 | | | | 2.214.824 | 4,36 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 75.000 | 66.498 | 0,13 | Productos industriales | | | | |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 160.000 | 100.334 | 0,20 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 140.000 | 135.804 | 0,27 |
| Nasdaq, Inc. 5.95% 15/08/2053 | USD | 65.000 | 66.135 | 0,13 | United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 35.000 | 34.900 | 0,07 |
| Nasdaq, Inc. 6.1% 28/06/2063 | USD | 103.000 | 104.806 | 0,21 | | | | 170.704 | 0,34 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 104.000 | 97.121 | 0,19 | Tecnología de la información | | | | |
| Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 92.000 | 73.898 | 0,15 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 860.000 | 764.674 | 1,50 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 43.000 | 37.840 | 0,07 | Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 53.355 | 58.806 | 0,12 |
| | | | 2.598.885 | 5,11 | | | | 823.480 | 1,62 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Materiales | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 71.000 | 65.563 | 0,13 | Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 200.000 | 177.900 | 0,35 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 45.000 | 43.579 | 0,09 | Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028 | USD | 200.000 | 154.946 | 0,31 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027 | USD | 61.000 | 58.761 | 0,12 | LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 425.000 | 431.918 | 0,84 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 20.000 | 12.408 | 0,02 | Rayonier AM Products, Inc., 144A 7.625% 15/01/2026 | USD | 225.000 | 196.126 | 0,39 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 717.000 | 626.489 | 1,22 | | | | 960.890 | 1,89 |
| Kevlar SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029 | USD | 450.000 | 383.625 | 0,76 | Sector inmobiliario | | | | |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 87.000 | 75.252 | 0,15 | Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 70.000 | 57.196 | 0,11 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 600.000 | 533.842 | 1,05 | | | | 57.196 | 0,11 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 60.000 | 50.093 | 0,10 | Servicios públicos | | | | |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 105.000 | 102.735 | 0,20 | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 57.000 | 57.018 | 0,11 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 60.000 | 31.929 | 0,06 | | | | 57.018 | 0,11 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 15.000 | 14.283 | 0,03 | | | | | |
| | | | | | Total Bonos | | | 9.945.064 | 19,58 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 9.945.064 | 19,58 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028* | USD | 200.000 | - | - |
| | | | - | - |
| Total Bonos | | | - | - |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA* | EUR | 4.258 | 1.815 | - |
| | | | 1.815 | - |
| Total Renta variable | | | 1.815 | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 1.815 | - |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc | EUR | 7.138 | 1.282.805 | 2,53 |
| | | | 1.282.805 | 2,53 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 1.282.805 | 2,53 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 1.282.805 | 2,53 |
| Total Inversiones | | | 48.596.967 | 95,67 |
| Efectivo | | | 1.919.027 | 3,78 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 279.040 | 0,55 |
| Total Patrimonio neto | | | 50.795.034 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| EUR | 202.148 | USD | 219.832 | 27/07/2023 | State Street | 740 | - |
| USD | 7.537.586 | EUR | 6.850.439 | 27/07/2023 | Bank of America | 62.788 | 0,12 |
| USD | 431.794 | EUR | 393.291 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | 2.658 | 0,01 |
| USD | 4.482.222 | GBP | 3.507.943 | 27/07/2023 | Bank of America | 30.907 | 0,06 |
| USD | 114.472 | GBP | 89.892 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 406 | - |
| USD | 6.133.182 | EUR | 5.596.975 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 15.753 | 0,03 |
| USD | 3.773.608 | GBP | 2.965.732 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 10.086 | 0,02 |
| USD | 168.463 | SGD | 225.945 | 30/08/2023 | State Street | 1.230 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 124.568 | 0,24 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 40.807.006 | USD | 44.346.342 | 31/07/2023 | HSBC | 189.868 | 0,38 |
| PLN | 10.487.488 | USD | 2.561.082 | 31/07/2023 | HSBC | 6.973 | 0,01 |
| USD | 17.092.960 | EUR | 15.619.017 | 31/07/2023 | HSBC | 46.578 | 0,09 |
| USD | 45 | HKD | 354 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 243.419 | 0,48 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 367.987 | 0,72 |
| EUR | 98.927 | USD | 108.594 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (651) | - |
| USD | 6.933.404 | EUR | 6.411.922 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (62.910) | (0,12) |
| USD | 108.754 | EUR | 100.000 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | (360) | - |
| USD | 2.532.246 | GBP | 2.042.091 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (59.013) | (0,12) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (122.934) | (0,24) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 15.643.845 | USD | 17.120.130 | 31/07/2023 | HSBC | (46.651) | (0,09) |
| HKD | 79.124 | USD | 10.113 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| PLN | 1.033 | USD | 255 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| SEK | 149.630 | USD | 13.903 | 31/07/2023 | HSBC | (53) | - |
| USD | 334.667 | EUR | 306.934 | 31/07/2023 | HSBC | (317) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (47.032) | (0,09) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (169.966) | (0,33) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 198.021 | 0,39 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (31) | EUR | 39.529 | 0,08 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (26) | EUR | 14.351 | 0,03 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (4) | EUR | 2.801 | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (22) | USD | 20.338 | 0,04 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (6) | USD | 2.403 | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 8 | USD | 9.985 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 89.407 | 0,17 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (1) | EUR | (3.527) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 25 | GBP | (9.642) | (0,02) |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 69 | USD | (170.492) | (0,33) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 66 | USD | (62.571) | (0,12) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 51 | USD | (69.429) | (0,14) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (315.661) | (0,62) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (226.254) | (0,45) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|---|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 360.000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | 11.085 | 0,02 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 11.085 | 0,02 |
| 200.000 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Bank AG 5.13% 31/08/2017 | Venta | 1,00% | 20/06/2028 | (1.680) | - |
| 100.000 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Bank AG 2.75% 17/02/2025 | Venta | 1,00% | 20/06/2028 | (8.587) | (0,02) |
| 1.500.000 | USD | Morgan Stanley | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/06/2025 | (21.523) | (0,04) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (31.790) | (0,06) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (20.705) | (0,04) |

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| 48 | EURO STOXX 50 Index, Put, 3,600.000, 21/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | 418 | - |
| 1 | NASDAQ 100 Emini Index, Put, 11,000.000, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 118 | - |
| 6 | S&P 500 Index, Put, 4,000.000, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 1.212 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 1.748 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 912.000 | 928.930 | 0,03 | Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 243.000 | 180.648 | 0,01 |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 322.000 | 272.489 | 0,01 | Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 | EUR | 2.107.000 | 2.405.359 | 0,08 |
| Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025 | EUR | 732.000 | 740.397 | 0,03 | Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 910.000 | 886.499 | 0,03 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 472.000 | 429.469 | 0,01 | Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 3.126.000 | 2.623.504 | 0,09 |
| Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029 | EUR | 844.000 | 669.499 | 0,02 | Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027 | USD | 5.000.000 | 4.791.846 | 0,17 |
| AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024 | EUR | 2.075.000 | 2.235.703 | 0,08 | Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual | EUR | 3.800.000 | 3.492.362 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 0.25% 04/03/2026 | EUR | 1.881.000 | 1.857.257 | 0,06 | Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 400.000 | 432.636 | 0,01 |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 15.504.000 | 15.457.762 | 0,54 | Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 700.000 | 706.228 | 0,02 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 2.405.000 | 2.626.337 | 0,09 | T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 2.495.000 | 2.294.877 | 0,08 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 681.000 | 519.311 | 0,02 | T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031 | USD | 7.500.000 | 6.209.877 | 0,21 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 5.296.000 | 3.799.778 | 0,13 | Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 1.680.000 | 1.495.200 | 0,05 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025 | EUR | 1.221.000 | 1.232.479 | 0,04 | UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029 | EUR | 1.262.000 | 1.107.599 | 0,04 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 5.445.000 | 5.357.287 | 0,18 | VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 1.320.000 | 917.400 | 0,03 |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 630.000 | 613.148 | 0,02 | VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025 | USD | 1.180.000 | 886.475 | 0,03 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 1.546.000 | 1.613.074 | 0,06 | Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030 | EUR | 1.498.000 | 1.289.316 | 0,04 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.292.495 | 0,04 | Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 325.000 | 293.957 | 0,01 |
| Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023 | EUR | 1.500.000 | 1.634.574 | 0,06 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030 | GBP | 960.000 | 944.137 | 0,03 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 1.667.000 | 1.903.655 | 0,07 | Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 378.000 | 306.025 | 0,01 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 15.600.000 | 17.078.484 | 0,60 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 1.437.000 | 1.450.470 | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 417.000 | 461.039 | 0,02 | Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 551.000 | 546.000 | 0,02 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 680.000 | 698.216 | 0,02 | Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 800.000 | 704.145 | 0,02 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 1.934.000 | 1.995.613 | 0,07 | Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030 | USD | 1.500.000 | 1.195.709 | 0,04 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028 | EUR | 1.607.000 | 1.719.989 | 0,06 | WPP Finance SA, Reg. S 5.4.125% 30/05/2028 | EUR | 800.000 | 871.536 | 0,03 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 1.499.000 | 1.604.184 | 0,06 | | | | 102.772.974 | 3,54 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 876.000 | 901.562 | 0,03 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 700.000 | 577.561 | 0,02 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047 | USD | 1.260.000 | 985.656 | 0,03 | MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043 | USD | 2.400.000 | 2.172.239 | 0,07 |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 1.844.000 | 2.047.271 | 0,07 | Multiversity SRL, Reg. S 7.515% 30/10/2028 | EUR | 1.009.000 | 1.088.667 | 0,04 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 405.000 | 346.003 | 0,01 | Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 817.000 | 969.743 | 0,03 |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 2.530.000 | 1.902.387 | 0,07 | Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 9% 31/12/2025 | EUR | 591.000 | 592.140 | 0,02 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 690.000 | 618.592 | 0,02 | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 10.974.000 | 11.939.027 | 0,42 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 3.129.000 | 2.593.160 | 0,09 | Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 1.762.000 | 1.850.619 | 0,06 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.657.198 | 0,06 | Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 1.250.000 | 898.398 | 0,03 |
| Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 10.182.000 | 11.037.756 | 0,38 | RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030 | EUR | 600.000 | 610.717 | 0,02 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.500.383 | 0,09 | Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 637.000 | 572.097 | 0,02 |
| Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 3.137.000 | 3.346.582 | 0,12 | Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 395.000 | 385.860 | 0,01 |
| eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025 | EUR | 348.000 | 361.663 | 0,01 | Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 1.020.000 | 948.072 | 0,03 |
| Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 2.825.000 | 2.789.997 | 0,10 | Tapestry, Inc. 3.05% 15/03/2032 | USD | 1.840.000 | 1.464.738 | 0,05 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 5.840.000 | 5.880.670 | 0,20 | VF Corp. 2.95% 23/04/2030 | USD | 6.100.000 | 5.005.078 | 0,17 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 1.444.000 | 1.184.295 | 0,04 | Whirlpool Corp. 5.5% 01/03/2033 | USD | 4.000.000 | 3.988.716 | 0,14 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 3.267.000 | 2.077.373 | 0,07 | Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026 | USD | 340.000 | 315.770 | 0,01 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 6.044.000 | 7.452.694 | 0,26 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 | USD | 1.040.000 | 922.745 | 0,03 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 2.134.000 | 2.299.834 | 0,08 | | | | 95.766.185 | 3,30 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027 | EUR | 1.523.000 | 1.796.507 | 0,06 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Lottomatica SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028 | EUR | 252.000 | 280.814 | 0,01 | Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046 | USD | 2.900.000 | 2.745.903 | 0,09 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052 | USD | 3.064.000 | 2.474.672 | 0,09 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 8.973.000 | 8.033.144 | 0,29 |
| Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062 | USD | 2.600.000 | 2.553.701 | 0,09 | Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 4.235.000 | 3.540.399 | 0,12 |
| Lowe's Cos., Inc. 5.85% 01/04/2063 | USD | 1.500.000 | 1.484.272 | 0,05 | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024 | EUR | 700.000 | 43.864 | - |
| Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 1.395.000 | 1.537.506 | 0,05 | Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027 | USD | 440.000 | 420.728 | 0,01 |
| Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 1.331.000 | 1.353.450 | 0,05 | Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029 | USD | 1.305.000 | 1.168.092 | 0,04 |
| | | | | | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 2.375% 01/12/2029 | USD | 3.100.000 | 2.680.041 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 3.807.000 | 3.102.442 | 0,11 | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 1.394.033 | 1.215.127 | 0,04 |
| Quatrim SAS, Reg. S 5.875% 15/01/2024 | EUR | 172.000 | 129.877 | - | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038 | USD | 592.000 | 606.485 | 0,02 |
| Walmart, Inc. 4.3% 22/04/2044 | USD | 800.000 | 763.168 | 0,03 | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.51% 23/02/2042 | USD | 200.000 | 207.502 | 0,01 |
| Walmart, Inc. 3.625% 15/12/2047 | USD | 900.000 | 756.346 | 0,03 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 4.853.000 | 4.657.166 | 0,16 |
| | | | 23.384.004 | 0,81 | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 1.480.000 | 1.265.880 | 0,04 |
| Energía | | | | | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | USD | 506.000 | 503.010 | 0,02 |
| BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041 | USD | 2.900.000 | 2.182.045 | 0,08 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026 | USD | 279.000 | 245.527 | 0,01 |
| Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032 | USD | 2.500.000 | 2.014.529 | 0,07 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028 | USD | 1.050.000 | 873.351 | 0,03 |
| Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028 | EUR | 200.000 | 181.865 | 0,01 | MPLX LP 4% 15/03/2028 | USD | 1.509.000 | 1.420.661 | 0,05 |
| Chevron Corp. 2.978% 11/05/2040 | USD | 1.035.000 | 789.650 | 0,03 | MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 3.602.000 | 3.090.374 | 0,11 |
| Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 750.000 | 645.105 | 0,02 | NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 2.900.000 | 1.131.000 | 0,04 |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 414.000 | 377.408 | 0,01 | Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 1.003.000 | 1.020.391 | 0,04 |
| Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 2.030.000 | 1.998.841 | 0,07 | Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 115.000 | 131.712 | - |
| EIG Pearl Holdings Sarl, Reg. S 4.387% 30/11/2046 | USD | 700.000 | 549.675 | 0,02 | Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 2.835.000 | 2.869.927 | 0,10 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033 | USD | 485.000 | 482.995 | 0,02 | Petrobras Global Finance BV 6.5% 03/07/2033 | USD | 800.000 | 782.080 | 0,03 |
| Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033 | USD | 1.576.000 | 1.591.162 | 0,05 | Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040 | USD | 362.000 | 351.393 | 0,01 |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 8.394.725 | 8.315.143 | 0,28 | Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050 | USD | 170.000 | 153.015 | 0,01 |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 5.483.752 | 5.105.373 | 0,18 | Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1.231.000 | 1.257.854 | 0,04 |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 5.467.000 | 4.936.974 | 0,17 | Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 1.399.000 | 1.375.169 | 0,05 |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 7.534.000 | 6.587.918 | 0,22 | Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 1.118.000 | 982.283 | 0,03 |
| Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027 | USD | 699.000 | 639.229 | 0,02 | TMS Issuer Sarl, Reg. S 5.78% 23/08/2032 | USD | 200.000 | 206.250 | 0,01 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 370.000 | 352.240 | 0,01 | Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029 | USD | 539.000 | 508.141 | 0,02 |
| EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030 | USD | 2.936.000 | 2.871.740 | 0,10 | Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051 | USD | 1.079.000 | 750.915 | 0,03 |
| EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 1.192.000 | 1.102.971 | 0,04 | | | | | |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 2.035.000 | 2.011.326 | 0,07 | | | | | |
| Exxon Mobil Corp. 4.114% 01/03/2046 | USD | 5.600.000 | 4.884.788 | 0,17 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027 | EUR | 2.100.000 | 2.293.885 | 0,08 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 6.887.000 | 7.511.187 | 0,26 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 9.900.000 | 9.195.805 | 0,31 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 373.000 | 369.292 | 0,01 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 15.000.000 | 12.832.641 | 0,43 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029 | USD | 367.000 | 352.012 | 0,01 |
| | | | 97.548.521 | 3,36 | Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 674.000 | 670.438 | 0,02 |
| Finanzas | | | | | Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 233.000 | 203.179 | 0,01 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031 | USD | 1.230.000 | 1.023.805 | 0,04 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 1.800.000 | 2.003.917 | 0,07 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 1.867.000 | 1.369.683 | 0,05 | Banco BBVA Peru SA, Reg. S 5.25% 22/09/2029 | USD | 1.430.000 | 1.394.751 | 0,05 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 8.928.000 | 9.794.583 | 0,34 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 1.100.000 | 978.894 | 0,03 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 1.847.000 | 1.690.863 | 0,06 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 10.300.000 | 9.339.453 | 0,32 |
| AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027 | USD | 982.000 | 931.398 | 0,03 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024 | EUR | 500.000 | 535.818 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 4.162.000 | 3.602.221 | 0,12 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 12.100.000 | 13.129.047 | 0,45 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 1.567.000 | 1.549.585 | 0,05 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 4.400.000 | 4.702.473 | 0,16 |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 4.232.000 | 4.533.062 | 0,16 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 300.000 | 299.763 | 0,01 |
| AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 1.970.000 | 2.031.207 | 0,07 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 2.600.000 | 2.619.921 | 0,09 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 1.500.000 | 1.680.143 | 0,06 | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029 | USD | 720.000 | 717.163 | 0,02 |
| American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033 | USD | 3.255.000 | 3.168.866 | 0,11 | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 1.010.000 | 928.857 | 0,03 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 726.000 | 645.160 | 0,02 | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 1.290.000 | 1.164.612 | 0,04 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 740.000 | 628.008 | 0,02 | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025 | USD | 1.430.000 | 1.396.481 | 0,05 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027 | EUR | 1.000.000 | 949.672 | 0,03 | Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024 | USD | 2.600.000 | 2.517.690 | 0,09 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 2.000.000 | 2.000.480 | 0,07 | Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 2.800.000 | 2.185.710 | 0,08 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 6.800.000 | 7.383.302 | 0,25 | | | | | |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 8.900.000 | 8.039.072 | 0,28 | | | | | |
| Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 2.144.000 | 2.328.552 | 0,08 | | | | | |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 6.078.000 | 6.894.507 | 0,24 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024 | GBP | 2.300.000 | 2.763.907 | 0,10 | Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029 | USD | 1.738.000 | 1.642.319 | 0,06 |
| Banco Santander SA, Reg. S 0.2% 11/02/2028 | EUR | 800.000 | 729.409 | 0,03 | Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 270.000 | 210.449 | 0,01 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 14/02/2028 | EUR | 1.700.000 | 1.824.764 | 0,06 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024 | EUR | 15.000.000 | 16.186.750 | 0,56 |
| Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027 | USD | 1.500.000 | 1.416.900 | 0,05 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 1.999.952 | 2.158.588 | 0,07 |
| Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 3.189.000 | 3.444.379 | 0,12 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023 | EUR | 1.864.000 | 2.003.017 | 0,07 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 1.978.000 | 2.027.781 | 0,07 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024 | EUR | 16.542.000 | 18.028.085 | 0,62 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 900.000 | 891.755 | 0,03 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 2.075.000 | 2.188.938 | 0,08 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 5.697.000 | 4.943.221 | 0,17 | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 23.300.000 | 22.440.735 | 0,76 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 1.022.000 | 1.049.438 | 0,04 | Cajamar Caja Rural SCC, Reg. S 3.375% 16/02/2028 | EUR | 3.600.000 | 3.850.056 | 0,13 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 645.000 | 714.572 | 0,02 | Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 5.469.000 | 5.971.856 | 0,21 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.960.347 | 0,10 | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 3.570.000 | 3.529.360 | 0,12 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029 | EUR | 3.500.000 | 3.807.282 | 0,13 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 2.050.000 | 1.812.571 | 0,06 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 3.100.000 | 3.030.270 | 0,10 | Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 300.000 | 242.820 | 0,01 |
| Barclays plc, Reg. S 0.75% 09/06/2025 | EUR | 1.962.000 | 2.058.183 | 0,07 | China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031 | USD | 1.690.000 | 1.390.789 | 0,05 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 757.000 | 953.162 | 0,03 | Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 1.000.000 | 992.727 | 0,03 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 10.072.000 | 10.970.593 | 0,38 | Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028 | GBP | 1.435.000 | 1.799.165 | 0,06 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026 | EUR | 200.000 | 208.064 | 0,01 | Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 1.422.000 | 1.453.210 | 0,05 |
| BlackRock, Inc. 4.75% 25/05/2033 | USD | 5.000.000 | 4.902.982 | 0,17 | CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 9.500.000 | 8.286.569 | 0,29 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 505.000 | 398.762 | 0,01 | Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 4.400.000 | 4.194.505 | 0,14 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 3.875% 23/02/2029 | EUR | 4.200.000 | 4.513.455 | 0,16 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 1.337.000 | 1.356.518 | 0,05 |
| BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026 | EUR | 4.300.000 | 4.247.699 | 0,15 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 531.000 | 517.704 | 0,02 |
| BPCE SA, Reg. S 4.75% 14/06/2034 | EUR | 1.300.000 | 1.420.633 | 0,05 | Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 1.200.000 | 1.305.021 | 0,04 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1.409.000 | 1.310.028 | 0,05 | | | | | |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 2.026.000 | 2.299.736 | 0,08 | | | | | |
| Brazil Government Bond 2.875% 06/06/2025 | USD | 2.700.000 | 2.571.750 | 0,09 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 3.000.000 | 2.989.860 | 0,10 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031 | USD | 1.460.000 | 1.456.314 | 0,05 |
| Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 5.757.000 | 6.732.185 | 0,23 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 184.000 | 179.682 | 0,01 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 1.896.000 | 1.882.510 | 0,06 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 594.000 | 536.956 | 0,02 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034 | USD | 285.000 | 285.855 | 0,01 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 800.000 | 690.446 | 0,02 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027 | EUR | 1.900.000 | 2.018.786 | 0,07 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 370.000 | 313.642 | 0,01 |
| Crelan SA, Reg. S 5.375% 31/10/2025 | EUR | 1.200.000 | 1.301.710 | 0,04 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/06/2031 | EUR | 2.700.000 | 2.907.288 | 0,10 |
| Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 11.400.000 | 12.423.347 | 0,43 | Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.625% 21/10/2027 | USD | 1.480.000 | 1.521.658 | 0,05 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 3.317.000 | 3.603.632 | 0,12 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 2.942.000 | 2.828.421 | 0,10 |
| de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027 | EUR | 3.000.000 | 3.214.704 | 0,11 | EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 2.727.000 | 2.113.922 | 0,07 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 14.900.000 | 13.574.985 | 0,47 | EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 33.423.000 | 29.056.997 | 0,99 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 200.000 | 205.806 | 0,01 | Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 931.000 | 1.007.693 | 0,03 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 9.000.000 | 8.684.970 | 0,30 | Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 2.864.000 | 2.663.721 | 0,09 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.408.647 | 0,05 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 1.944.000 | 1.844.797 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 2.000.000 | 1.918.569 | 0,07 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 6.607.000 | 7.156.099 | 0,25 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 12.600.000 | 9.476.094 | 0,33 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 1.684.000 | 1.845.154 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 6.000.000 | 6.489.779 | 0,22 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025 | USD | 897.000 | 873.111 | 0,03 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032 | EUR | 1.000.000 | 938.548 | 0,03 | Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025 | USD | 1.807.000 | 1.676.196 | 0,06 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 2.103.000 | 2.122.979 | 0,07 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026 | USD | 1.250.000 | 1.113.977 | 0,04 |
| DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027 | USD | 1.460.000 | 1.495.113 | 0,05 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 275.000 | 250.243 | 0,01 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 3.904.000 | 4.016.742 | 0,14 | Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027 | USD | 940.000 | 958.291 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045 | USD | 750.000 | 677.974 | 0,02 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028 | USD | 371.000 | 317.570 | 0,01 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 2.150.000 | 2.014.404 | 0,07 | Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 336.000 | 286.803 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 1.716.000 | 1.367.841 | 0,05 | Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 1.439.000 | 1.403.265 | 0,05 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 1.271.000 | 1.219.885 | 0,04 | Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031 | USD | 1.155.000 | 894.400 | 0,03 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 2.320.000 | 2.685.838 | 0,09 | Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 699.000 | 716.762 | 0,02 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 1.599.000 | 1.280.755 | 0,04 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 2.400.000 | 2.345.857 | 0,08 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025 | USD | 550.000 | 530.771 | 0,02 | IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 1.400.000 | 1.329.133 | 0,05 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027 | USD | 1.710.000 | 1.515.103 | 0,05 | Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 592.000 | 590.890 | 0,02 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 20/09/2023 | EUR | 17.000.000 | 18.390.877 | 0,63 | ING Groep NV 3.869% 28/03/2026 | USD | 4.500.000 | 4.325.554 | 0,15 |
| Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031 | EUR | 18.895.000 | 20.518.898 | 0,70 | ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 1.900.000 | 1.896.536 | 0,07 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 5.805.000 | 5.635.739 | 0,19 | ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 3.700.000 | 3.990.739 | 0,14 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024 | EUR | 1.000.000 | 1.043.528 | 0,04 | ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033 | GBP | 2.900.000 | 3.412.640 | 0,12 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 1.201.000 | 944.247 | 0,03 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 12.331.000 | 11.280.024 | 0,39 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 555.000 | 525.902 | 0,02 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 26.684.000 | 21.713.418 | 0,74 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028 | USD | 955.000 | 909.904 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 8.992.000 | 10.963.963 | 0,38 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 223.000 | 212.508 | 0,01 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 2.273.000 | 2.472.602 | 0,09 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 2.339.000 | 2.186.886 | 0,08 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 1.355.000 | 1.430.031 | 0,05 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.65% 07/10/2041 | USD | 250.000 | 200.464 | 0,01 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2.418.000 | 2.317.795 | 0,08 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2050 | USD | 215.000 | 197.911 | 0,01 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 6.204.000 | 5.745.450 | 0,20 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 2.090.000 | 2.299.757 | 0,08 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 12.115.000 | 12.073.217 | 0,42 |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027 | USD | 470.000 | 391.849 | 0,01 | Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 4.913.000 | 6.073.821 | 0,21 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 282.000 | 317.608 | 0,01 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031 | EUR | 199.000 | 182.086 | 0,01 |
| | | | | | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 231.000 | 196.473 | 0,01 |
| | | | | | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 400.000 | 351.420 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 480.000 | 398.579 | 0,01 | M&G plc, Reg. S 3.875% 20/07/2049 | GBP | 1.127.000 | 1.379.817 | 0,05 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 4.639.000 | 3.599.984 | 0,12 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 27.900.000 | 23.741.925 | 0,81 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 1.191.000 | 1.329.427 | 0,05 | MetLife, Inc. 5.25% 15/01/2054 | USD | 770.000 | 739.110 | 0,03 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029 | USD | 641.000 | 645.931 | 0,02 | MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 2.482.000 | 2.480.291 | 0,09 |
| Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual | GBP | 2.031.000 | 1.651.936 | 0,06 | Metro Bank plc, Reg. S 5.5% 26/06/2028 | GBP | 1.005.000 | 798.794 | 0,03 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 8.843.000 | 10.131.937 | 0,35 | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 1.158.000 | 1.240.972 | 0,04 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 600.000 | 602.612 | 0,02 | Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026 | USD | 3.630.000 | 3.566.208 | 0,12 |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045 | USD | 258.000 | 272.467 | 0,01 | Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 1.822.000 | 1.731.895 | 0,06 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.299.490 | 0,04 | Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 4.845.000 | 4.037.317 | 0,14 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 14.803.000 | 12.290.339 | 0,42 | Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035 | USD | 740.000 | 774.324 | 0,03 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.625% 23/05/2059 | EUR | 5.559.000 | 5.768.737 | 0,20 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 390.000 | 394.649 | 0,01 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024 | GBP | 1.000.000 | 1.279.023 | 0,04 | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 645.000 | 639.772 | 0,02 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 5.438% 13/06/2028 | GBP | 2.600.000 | 3.300.876 | 0,11 | Moody's Corp. 2.55% 18/08/2060 | USD | 3.000.000 | 1.648.070 | 0,06 |
| Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 4.573.000 | 4.447.364 | 0,15 | Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 4.932.000 | 4.761.951 | 0,16 |
| Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027 | USD | 4.000.000 | 3.543.167 | 0,12 | Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 2.803.000 | 3.049.061 | 0,11 |
| Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 1.976.000 | 1.960.177 | 0,07 | Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 1.162.000 | 1.199.765 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 9.439.000 | 11.128.728 | 0,38 | Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032 | EUR | 2.308.000 | 2.543.651 | 0,09 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0.5% 12/11/2025 | EUR | 3.036.000 | 3.129.487 | 0,11 | Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026 | USD | 728.000 | 633.558 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 6.548.000 | 7.881.990 | 0,27 | Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027 | USD | 2.736.000 | 2.648.950 | 0,09 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.707% 03/12/2035 | GBP | 383.000 | 351.914 | 0,01 | Nationwide Building Society, Reg. S 3.993% 07/06/2025 | EUR | 2.923.000 | 3.188.400 | 0,11 |
| Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025 | EUR | 1.664.000 | 1.690.418 | 0,06 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 9.771.000 | 12.012.358 | 0,41 |
| LSEGA Financing plc, 144A 1.375% 06/04/2026 | USD | 3.500.000 | 3.121.277 | 0,11 | NatWest Group plc 5.808% 13/09/2029 | USD | 5.000.000 | 4.922.146 | 0,17 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1.777.000 | 1.945.533 | 0,07 | NatWest Group plc, Reg. S 2% 04/03/2025 | EUR | 1.000.000 | 1.069.842 | 0,04 |
| | | | | | NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026 | GBP | 6.000.000 | 6.907.331 | 0,24 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 1.807.000 | 1.941.366 | 0,07 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 1.824.000 | 1.892.605 | 0,07 |
| NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031 | GBP | 1.700.000 | 1.776.125 | 0,06 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 3.060.000 | 3.040.838 | 0,10 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026 | GBP | 2.773.000 | 3.485.101 | 0,12 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 1.356.000 | 1.350.598 | 0,05 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 4.179.000 | 3.801.589 | 0,13 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025 | EUR | 11.305.000 | 12.215.393 | 0,42 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023 | GBP | 2.500.000 | 3.125.807 | 0,11 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 11.671.000 | 12.736.455 | 0,44 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.474.116 | 0,05 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 809.000 | 882.232 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 710.000 | 620.434 | 0,02 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 1.827.000 | 1.729.060 | 0,06 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 1.570.000 | 1.310.642 | 0,05 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 490.000 | 500.579 | 0,02 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 3.838.000 | 3.459.458 | 0,12 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 1.840.000 | 1.831.039 | 0,06 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 525.000 | 440.961 | 0,02 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030 | USD | 1.020.000 | 900.683 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031 | USD | 520.000 | 466.784 | 0,02 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 306.000 | 303.887 | 0,01 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049 | USD | 560.000 | 465.224 | 0,02 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 710.000 | 541.223 | 0,02 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 5.300.000 | 5.822.205 | 0,20 | Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 1.060.000 | 1.113.313 | 0,04 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 5.800.000 | 6.434.299 | 0,22 | Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053 | USD | 526.000 | 530.324 | 0,02 |
| Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024 | EUR | 800.000 | 870.605 | 0,03 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 1.503.000 | 1.642.300 | 0,06 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 2.720.000 | 2.543.934 | 0,09 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 1.200.000 | 1.014.523 | 0,03 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 844.000 | 811.985 | 0,03 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025 | USD | 1.420.000 | 1.381.456 | 0,05 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 631.000 | 513.961 | 0,02 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026 | USD | 1.100.000 | 1.056.520 | 0,04 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 530.000 | 450.424 | 0,02 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 1.805.000 | 1.739.500 | 0,06 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 301.000 | 230.682 | 0,01 | | | | | |
| OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033 | GBP | 2.453.000 | 3.111.667 | 0,11 | | | | | |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 10.291.000 | 10.342.455 | 0,36 | | | | | |
| Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | USD | 289.000 | 300.919 | 0,01 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 520.000 | 500.770 | 0,02 | South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | USD | 480.000 | 475.118 | 0,02 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 12.100.000 | 13.208.905 | 0,46 | South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 510.000 | 478.431 | 0,02 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 3.400.000 | 3.818.503 | 0,13 | South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 660.000 | 440.095 | 0,02 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 18.200.000 | 19.777.436 | 0,67 | Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029 | USD | 1.180.000 | 1.188.307 | 0,04 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 4.000.000 | 3.290.128 | 0,11 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 1.224.000 | 1.317.764 | 0,05 |
| RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033 | USD | 5.000.000 | 4.891.357 | 0,17 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028 | EUR | 2.704.000 | 2.876.070 | 0,10 |
| RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S 4.875% 07/10/2049 | GBP | 1.364.000 | 1.259.031 | 0,04 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 10.000.000 | 8.992.661 | 0,31 |
| RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 2.500.000 | 3.128.138 | 0,11 | Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 600.000 | 649.512 | 0,02 |
| RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 1.232.000 | 1.455.822 | 0,05 | Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025 | GBP | 3.959.000 | 4.727.509 | 0,16 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027 | USD | 1.740.000 | 1.578.250 | 0,05 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026 | EUR | 4.284.000 | 4.663.674 | 0,16 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 878.000 | 729.787 | 0,03 | Truist Financial Corp. 1.125% 03/08/2027 | USD | 6.762.000 | 5.697.057 | 0,20 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 1.022.000 | 1.015.223 | 0,03 | Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025 | USD | 310.000 | 306.451 | 0,01 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 6.362.000 | 6.081.563 | 0,21 | Turkey Government Bond 8.6% 24/09/2027 | USD | 310.000 | 305.409 | 0,01 |
| Santander UK Group Holdings plc 4.796% 15/11/2024 | USD | 1.513.000 | 1.501.658 | 0,05 | Turkey Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 290.000 | 295.981 | 0,01 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 2.760.000 | 2.422.971 | 0,08 | Turkey Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 310.000 | 311.011 | 0,01 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028 | USD | 2.257.000 | 2.239.960 | 0,08 | Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 900.000 | 894.150 | 0,03 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4.875% 18/07/2033 | USD | 495.000 | 494.927 | 0,02 | Turkey Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 1.894.000 | 1.902.500 | 0,07 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028 | USD | 444.000 | 442.603 | 0,02 | UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026 | EUR | 2.403.000 | 2.327.877 | 0,08 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025 | EUR | 2.100.000 | 2.177.740 | 0,08 | UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 1.866.000 | 1.779.637 | 0,06 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.589.113 | 0,05 | UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual | USD | 7.822.000 | 6.053.155 | 0,21 |
| Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.125% 24/02/2026 | EUR | 3.600.000 | 3.870.151 | 0,13 | UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 2.333.000 | 1.645.871 | 0,06 |
| | | | | | UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 1.454.000 | 1.562.795 | 0,05 |
| | | | | | UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2024 | GBP | 16.000.000 | 19.715.396 | 0,67 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| UK Treasury, Reg. S 2.75% 07/09/2024 | GBP | 5.000.000 | 6.153.068 | 0,21 | Asistencia sanitaria | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025 | GBP | 978.054 | 1.155.744 | 0,04 | American Medical Systems Europe BV 1.875% 08/03/2034 | EUR | 527.000 | 472.792 | 0,02 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 1.700.000 | 1.873.798 | 0,06 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 1.316.000 | 1.456.212 | 0,05 |
| UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028 | GBP | 2.800.000 | 2.880.076 | 0,10 | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 900.000 | 852.745 | 0,03 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 5.400.000 | 3.387.590 | 0,12 | Becton Dickinson & Co. 0.034% 13/08/2025 | EUR | 881.000 | 883.869 | 0,03 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 5.334.000 | 1.356.570 | 0,05 | Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062 | USD | 3.100.000 | 2.468.513 | 0,09 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 1.194.000 | 282.680 | 0,01 | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 3.288.000 | 2.924.598 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 3.600.000 | 3.942.343 | 0,14 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 244.000 | 225.090 | 0,01 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 13.000.000 | 13.700.029 | 0,47 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 2.346.000 | 2.347.535 | 0,08 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 7.100.000 | 7.017.737 | 0,24 | Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028 | EUR | 1.704.000 | 1.566.535 | 0,05 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 600.000 | 538.225 | 0,02 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 3.054.000 | 3.020.679 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 19.400.000 | 14.839.548 | 0,51 | Clariane SE, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 7.300.000 | 5.385.304 | 0,19 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1.993.000 | 1.883.996 | 0,06 | CVS Health Corp. 6% 01/06/2063 | USD | 6.522.000 | 6.631.400 | 0,23 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 1.080.000 | 1.013.996 | 0,03 | Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 3.238.000 | 2.167.661 | 0,07 |
| US Treasury 3% 31/07/2024 | USD | 20.000.000 | 19.499.220 | 0,67 | DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029 | USD | 1.241.000 | 1.090.571 | 0,04 |
| US Treasury 4.25% 30/09/2024 | USD | 115.000.000 | 113.517.580 | 3,90 | Elevance Health, Inc. 4.9% 08/02/2026 | USD | 5.000.000 | 4.916.472 | 0,17 |
| US Treasury 4.25% 31/12/2024 | USD | 15.770.000 | 15.554.395 | 0,54 | Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025 | USD | 530.000 | 525.720 | 0,02 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025 | GBP | 1.300.000 | 1.564.825 | 0,05 | Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 705.000 | 655.570 | 0,02 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026 | GBP | 1.491.000 | 1.721.497 | 0,06 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1.013.000 | 1.104.826 | 0,04 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028 | EUR | 3.025.000 | 3.100.706 | 0,11 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 3.915.000 | 3.661.546 | 0,13 |
| Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 269.000 | 253.085 | 0,01 | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 3.791.000 | 3.845.578 | 0,13 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 2.937.000 | 3.111.509 | 0,11 | HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029 | USD | 2.000.000 | 1.848.563 | 0,06 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028 | GBP | 3.390.000 | 4.094.820 | 0,14 | HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 955.000 | 837.020 | 0,03 |
| | | | 1.222.052.503 | 42,10 | HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031 | USD | 3.638.000 | 2.896.872 | 0,10 |
| | | | | | Johnson & Johnson 2.1% 01/09/2040 | USD | 1.700.000 | 1.189.412 | 0,04 |
| | | | | | Johnson & Johnson 4.5% 01/09/2040 | USD | 3.500.000 | 3.444.842 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046 | USD | 500.000 | 434.362 | 0,01 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 2.683.000 | 3.259.451 | 0,11 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 5.3875% 25/05/2033 | EUR | 2.150.000 | 2.327.718 | 0,08 | Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 3.300.000 | 3.239.313 | 0,11 |
| Merck & Co., Inc. 1.9% 10/12/2028 | USD | 600.000 | 524.294 | 0,02 | AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 843.000 | 797.952 | 0,03 |
| Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029 | USD | 1.200.000 | 1.123.864 | 0,04 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 2.965.000 | 3.054.087 | 0,11 |
| Merck & Co., Inc. 4.3% 17/05/2030 | USD | 200.000 | 195.486 | 0,01 | ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 15.900.000 | 17.484.082 | 0,60 |
| Merck & Co., Inc. 4.9% 17/05/2044 | USD | 900.000 | 897.888 | 0,03 | ALD SA, Reg. S 4.25% 18/01/2027 | EUR | 2.000.000 | 2.172.972 | 0,07 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 3.354.000 | 3.642.414 | 0,13 | Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.25% 25/06/2024 | EUR | 1.023.000 | 1.070.134 | 0,04 |
| Novartis Capital Corp. 2.2% 14/08/2030 | USD | 1.500.000 | 1.295.416 | 0,04 | Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 5.100.000 | 4.440.038 | 0,15 |
| Novartis Capital Corp. 4% 20/11/2045 | USD | 300.000 | 268.329 | 0,01 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 6.851.000 | 7.467.650 | 0,26 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 4.692.000 | 4.454.748 | 0,15 | Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.549.761 | 0,05 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028 | USD | 500.000 | 491.483 | 0,02 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 5.300.000 | 5.826.666 | 0,20 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 11.265.000 | 11.106.075 | 0,39 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 7.203.000 | 6.872.218 | 0,24 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 3.844.000 | 3.827.133 | 0,13 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 3.109.000 | 2.848.704 | 0,10 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 1.800.000 | 1.786.061 | 0,06 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 997.000 | 1.072.637 | 0,04 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063 | USD | 2.700.000 | 2.714.002 | 0,09 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 5.244.000 | 4.647.743 | 0,16 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031 | EUR | 2.455.000 | 2.768.206 | 0,10 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 2.720.000 | 2.534.068 | 0,09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028 | EUR | 1.315.000 | 1.109.840 | 0,04 | DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 1.130.000 | 1.019.930 | 0,04 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 6.253.000 | 6.483.600 | 0,22 | Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 800.000 | 795.783 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 1.858.000 | 1.632.937 | 0,06 | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 793.000 | 485.324 | 0,02 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 1.236.000 | 1.009.709 | 0,03 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 1.303.000 | 1.302.455 | 0,04 |
| UnitedHealth Group, Inc. 6.05% 15/02/2063 | USD | 1.400.000 | 1.571.308 | 0,05 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 17.769.000 | 17.129.471 | 0,59 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.2% 15/04/2063 | USD | 1.600.000 | 1.586.006 | 0,05 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1.509.000 | 1.488.037 | 0,05 |
| | | | 107.670.804 | 3,71 | | | | | |
| Productos industriales | | | | | | | | | |
| 3M Co. 3.125% 19/09/2046 | USD | 3.000.000 | 2.107.223 | 0,07 | | | | | |
| 3M Co. 3.625% 15/10/2047 | USD | 4.200.000 | 3.206.270 | 0,11 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 1.476.000 | 1.120.062 | 0,04 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 1.635.000 | 2.045.946 | 0,07 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 1.144.000 | 1.274.022 | 0,04 | Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 4.186.000 | 4.465.190 | 0,15 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 561.000 | 611.194 | 0,02 | Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 530.000 | 439.813 | 0,02 |
| Kapla Holding SAS, Reg. S 8.677% 15/07/2027 | EUR | 240.000 | 264.852 | 0,01 | | | | 153.741.180 | 5,30 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 1.019.000 | 830.492 | 0,03 | Tecnología de la información | | | | |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036 | USD | 729.378 | 642.779 | 0,02 | Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030 | USD | 4.625.000 | 4.048.153 | 0,13 |
| Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 1.166.000 | 1.182.285 | 0,04 | Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 4.25% 12/03/2029 | USD | 320.000 | 301.174 | 0,01 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 2.421.000 | 2.093.267 | 0,07 | Corning, Inc. 5.45% 15/11/2079 | USD | 3.200.000 | 2.876.570 | 0,10 |
| Mitsubishi Corp., 144A 5% 05/07/2028 | USD | 3.000.000 | 3.002.240 | 0,10 | Hewlett Packard Enterprise Co. 6.102% 01/04/2026 | USD | 500.000 | 501.427 | 0,02 |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 10.140.000 | 11.287.030 | 0,39 | HP, Inc. 4.2% 15/04/2032 | USD | 1.200.000 | 1.074.033 | 0,04 |
| Norfolk Southern Corp. 4.1% 15/05/2121 | USD | 3.600.000 | 2.526.822 | 0,09 | HP, Inc. 5.5% 15/01/2033 | USD | 4.000.000 | 3.898.216 | 0,13 |
| Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025 | EUR | 100.000 | 103.451 | - | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 1.356.000 | 1.144.382 | 0,04 |
| Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 4.525.000 | 4.398.078 | 0,15 | Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 3.787.000 | 3.745.514 | 0,13 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 4.293.000 | 3.632.337 | 0,13 | Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028 | USD | 3.990.000 | 3.882.617 | 0,13 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 3.675.000 | 2.539.823 | 0,09 | Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037 | USD | 2.012.000 | 1.638.949 | 0,06 |
| Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 1.503.000 | 1.495.255 | 0,05 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040 | USD | 707.000 | 544.121 | 0,02 |
| Sika Capital BV, Reg. S 3.75% 03/11/2026 | EUR | 2.315.000 | 2.507.853 | 0,09 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 3.073.000 | 2.178.425 | 0,08 |
| Southwest Airlines Co. 5.125% 15/06/2027 | USD | 4.100.000 | 4.068.241 | 0,14 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 952.000 | 1.025.440 | 0,04 |
| Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 1.160.000 | 920.941 | 0,03 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 1.240.000 | 1.246.266 | 0,04 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 2.429.000 | 2.374.140 | 0,08 | United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026 | EUR | 1.956.000 | 1.866.525 | 0,06 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 102.000 | 88.235 | - | United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 1.223.000 | 1.096.269 | 0,04 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 1.655.000 | 1.696.608 | 0,06 | | | | 31.068.081 | 1,07 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 1.725.000 | 1.674.067 | 0,06 | Materiales | | | | |
| Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028 | EUR | 533.000 | 584.188 | 0,02 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 1.309.000 | 1.271.194 | 0,04 |
| | | | | | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 3.465.000 | 3.154.601 | 0,12 |
| | | | | | Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 692.000 | 683.165 | 0,02 |
| | | | | | Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.15% 15/01/2051 | USD | 1.521.000 | 1.066.966 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033 | USD | 427.000 | 421.548 | 0,01 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 238.000 | 206.803 | 0,01 |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 2.478.000 | 2.653.662 | 0,10 | CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026 | EUR | 7.805.000 | 6.942.811 | 0,24 |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 1.931.000 | 2.034.544 | 0,07 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 1.754.000 | 1.040.197 | 0,04 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 1.542.000 | 1.504.119 | 0,05 | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 21.348.000 | 7.070.761 | 0,24 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 200.000 | 208.991 | 0,01 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 5.163.000 | 2.037.856 | 0,07 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 1.181.000 | 1.380.377 | 0,05 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 19.903.000 | 8.705.918 | 0,30 |
| INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028 | USD | 704.000 | 677.584 | 0,02 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 4.803.000 | 4.518.397 | 0,16 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 2.480.000 | 2.426.052 | 0,08 | Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 4.957.000 | 4.038.209 | 0,14 |
| Klabin Austria GmbH, Reg. S 5.75% 03/04/2029 | USD | 1.010.000 | 990.387 | 0,03 | Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031 | USD | 2.436.000 | 1.999.906 | 0,07 |
| Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049 | USD | 620.000 | 593.821 | 0,02 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 228.000 | 231.546 | 0,01 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 960.000 | 876.977 | 0,03 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 900.000 | 810.489 | 0,03 |
| Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 900.000 | 890.313 | 0,03 | Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 4.588.000 | 4.077.081 | 0,14 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 1.639.000 | 1.291.785 | 0,04 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 2.993.000 | 3.031.441 | 0,10 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 476.000 | 457.391 | 0,02 | G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 11.550.000 | 4.346.130 | 0,15 |
| | | | 22.583.477 | 0,78 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 14.171.000 | 11.753.318 | 0,41 |
| Sector inmobiliario | | | | | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3.600.000 | 1.847.237 | 0,06 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 15.277.000 | 17.094.231 | 0,60 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 26.467.000 | 14.635.889 | 0,50 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 5.300.000 | 4.479.340 | 0,15 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | EUR | 1.353.000 | 1.298.569 | 0,04 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029 | EUR | 2.100.000 | 744.905 | 0,03 | Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 2.552.000 | 2.044.438 | 0,07 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024 | EUR | 295.000 | 312.105 | 0,01 | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 5.400.000 | 4.750.131 | 0,16 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025 | EUR | 544.000 | 554.403 | 0,02 | Kimco Realty OP LLC, REIT 2.7% 01/10/2030 | USD | 1.322.000 | 1.089.568 | 0,04 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 3.875% 05/10/2078 | EUR | 3.291.000 | 3.573.082 | 0,12 | Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 856.000 | 1.016.759 | 0,04 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 5.000.000 | 4.562.625 | 0,16 | | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 1.146.000 | 1.148.596 | 0,04 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 1.256.000 | 1.015.270 | 0,03 | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 2.341.000 | 2.259.629 | 0,08 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 3.394.000 | 3.525.393 | 0,12 | E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 797.000 | 829.860 | 0,03 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 1.081.000 | 1.017.910 | 0,04 | E.ON SE, Reg. S 3.5% 12/01/2028 | EUR | 3.316.000 | 3.586.567 | 0,12 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 4.404.000 | 3.992.086 | 0,14 | Edison International 5.25% 15/11/2028 | USD | 5.000.000 | 4.869.200 | 0,17 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 7.777.000 | 5.639.650 | 0,19 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2.375% 27/11/2023 | EUR | 2.100.000 | 2.273.089 | 0,08 |
| MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.5% 03/11/2025 | USD | 1.020.000 | 1.005.802 | 0,03 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.7% 20/07/2080 | EUR | 7.100.000 | 7.083.925 | 0,24 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 6.629.000 | 5.824.072 | 0,20 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 1.400.000 | 1.514.305 | 0,05 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 1.145.000 | 861.947 | 0,03 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 1.300.000 | 1.357.528 | 0,05 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030 | GBP | 2.593.000 | 2.100.663 | 0,07 | Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 600.000 | 529.015 | 0,02 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 873.000 | 598.166 | 0,02 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 1.100.000 | 1.156.259 | 0,04 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.625% 01/10/2029 | USD | 3.700.000 | 3.024.266 | 0,10 | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024 | EUR | 1.242.000 | 1.302.153 | 0,04 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 2.944.000 | 2.835.224 | 0,10 | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 2.210.000 | 2.151.270 | 0,07 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 6.216.000 | 5.362.901 | 0,18 | Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 1.549.000 | 1.651.117 | 0,06 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 3.101.000 | 2.275.215 | 0,08 | Engie SA 7% 30/10/2028 | GBP | 3.050.000 | 4.005.570 | 0,14 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 3.300.000 | 2.974.335 | 0,10 | Engie SA, Reg. S 0.875% 19/09/2025 | EUR | 1.600.000 | 1.635.138 | 0,06 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 2.186.000 | 2.015.205 | 0,07 | Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044 | USD | 3.000.000 | 2.771.562 | 0,10 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 1.520.000 | 1.198.414 | 0,04 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025 | EUR | 1.070.000 | 1.053.545 | 0,04 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 18.990.000 | 16.634.615 | 0,58 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 2.794.000 | 3.000.476 | 0,10 |
| | | | 181.863.875 | 6,27 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 1.933.000 | 1.724.284 | 0,06 |
| Servicios públicos | | | | | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 5.000.000 | 4.910.552 | 0,17 |
| Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.696% 24/04/2033 | USD | 731.000 | 727.719 | 0,03 | Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027 | USD | 1.760.000 | 1.646.029 | 0,06 |
| Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049 | USD | 900.000 | 760.393 | 0,03 | MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 3.659.000 | 3.154.493 | 0,11 |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 630.000 | 573.851 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 1.228.000 | 1.304.441 | 0,04 | Renta variable | | | | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 1.074.000 | 1.156.462 | 0,04 | Sector inmobiliario | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026 | EUR | 1.641.000 | 1.698.570 | 0,06 | ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 381.454 | 232.381 | 0,01 |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 1.786.000 | 1.922.870 | 0,07 | | | | 232.381 | 0,01 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5% 28/02/2030 | USD | 3.460.000 | 3.428.806 | 0,12 | Total Renta variable | | | 232.381 | 0,01 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032 | USD | 3.240.000 | 2.622.195 | 0,09 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 2.181.677.083 | 75,18 |
| NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 4.900.000 | 5.062.205 | 0,17 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 1.531.000 | 1.658.898 | 0,06 | Bonos | | | | |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 1.500.000 | 1.427.760 | 0,05 | Servicios de comunicación | | | | |
| SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027 | GBP | 1.236.000 | 1.486.361 | 0,05 | Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 365.000 | 312.686 | 0,01 |
| SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 2.113.000 | 2.191.179 | 0,08 | AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053 | USD | 3.000.000 | 2.097.711 | 0,07 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 552.000 | 571.395 | 0,02 | AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059 | USD | 3.190.000 | 2.197.144 | 0,08 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1.090.000 | 980.022 | 0,03 | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 278.000 | 217.438 | 0,01 |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027 | USD | 1.010.000 | 967.008 | 0,03 | CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 1.957.000 | 1.583.183 | 0,05 |
| Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029 | EUR | 391.000 | 411.523 | 0,01 | CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034 | USD | 55.000 | 41.366 | - |
| Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 2.000.000 | 2.230.823 | 0,08 | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 6.793.000 | 4.263.996 | 0,15 |
| System Energy Resources, Inc. 6% 15/04/2028 | USD | 2.200.000 | 2.171.062 | 0,07 | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 6.365.000 | 4.236.016 | 0,15 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 4.077.000 | 3.657.448 | 0,13 | CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 1.075.000 | 862.029 | 0,03 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 2.400.000 | 2.181.260 | 0,08 | Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 550.000 | 375.260 | 0,01 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 14.700.000 | 14.518.788 | 0,49 | Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029 | USD | 1.326.000 | 1.210.023 | 0,04 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 38.600.000 | 34.816.493 | 1,19 | Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 1.130.000 | 741.569 | 0,03 |
| | | | 142.993.098 | 4,93 | DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 258.000 | 156.381 | 0,01 |
| Total Bonos | | | 2.181.444.702 | 75,17 | DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 1.212.000 | 639.964 | 0,02 |
| | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1.161.000 | 1.064.427 | 0,04 |
| | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 207.000 | 179.032 | 0,01 |
| | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 71.000 | 52.098 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 1.085.000 | 723.041 | 0,02 | Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 274.000 | 236.717 | 0,01 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 286.000 | 261.187 | 0,01 | | | | 58.665.213 | 2,02 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 365.000 | 245.229 | 0,01 | Consumo discrecional | | | | |
| Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 800.000 | 791.946 | 0,03 | Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 1.015.000 | 974.141 | 0,03 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 583.000 | 506.260 | 0,02 | Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 530.000 | 448.164 | 0,02 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 436.000 | 345.410 | 0,01 | Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 389.000 | 374.622 | 0,01 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 4.234.000 | 3.904.904 | 0,13 | BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 645.000 | 596.699 | 0,02 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 31.000 | 21.775 | - | Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 240.000 | 239.341 | 0,01 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 1.142.000 | 926.194 | 0,03 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 280.000 | 286.041 | 0,01 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 574.000 | 466.042 | 0,02 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 477.000 | 478.432 | 0,02 |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032 | USD | 1.112.000 | 1.007.434 | 0,03 | Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025 | USD | 468.000 | 473.865 | 0,02 |
| Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025 | USD | 350.000 | 314.752 | 0,01 | Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 1.140.000 | 1.114.255 | 0,04 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 702.000 | 729.432 | 0,03 | Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 950.000 | 842.588 | 0,03 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/04/2026 | USD | 5.400.000 | 5.007.933 | 0,17 | Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 536.000 | 532.086 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 2.404.000 | 2.380.378 | 0,08 | Claremont Mckenna College 3.775% 01/01/2122 | USD | 2.000.000 | 1.373.840 | 0,05 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 626.000 | 599.212 | 0,02 | Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 685.000 | 686.358 | 0,02 |
| Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027 | USD | 74.000 | 71.178 | - | eBay, Inc. 6.3% 22/11/2032 | USD | 3.700.000 | 3.883.586 | 0,13 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 583.000 | 498.865 | 0,02 | Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 1.062.000 | 903.873 | 0,03 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 959.000 | 835.690 | 0,03 | Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026 | USD | 340.000 | 338.756 | 0,01 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 14.819.000 | 14.835.484 | 0,50 | Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 701.000 | 653.661 | 0,02 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 3.500.000 | 2.915.684 | 0,10 | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026 | USD | 440.930 | 403.980 | 0,01 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 1.000.000 | 810.143 | 0,03 | International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026 | USD | 340.000 | 321.653 | 0,01 |
| | | | | | International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027 | USD | 200.000 | 199.160 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 550.000 | 500.003 | 0,02 | Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045 | USD | 220.000 | 219.844 | 0,01 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 740.000 | 584.110 | 0,02 | CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 600.000 | 593.752 | 0,02 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 4.387.000 | 3.230.250 | 0,11 | Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 455.000 | 440.421 | 0,02 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 315.000 | 305.669 | 0,01 | Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030 | USD | 295.000 | 287.381 | 0,01 |
| Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 | USD | 2.079.000 | 1.584.319 | 0,05 | JBS USA LUX SA, 144A 3.625% 15/01/2032 | USD | 416.000 | 338.200 | 0,01 |
| Ross Stores, Inc. 0.875% 15/04/2026 | USD | 3.700.000 | 3.270.688 | 0,11 | JBS USA LUX SA, 144A 5.75% 01/04/2033 | USD | 1.100.000 | 1.027.547 | 0,04 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 742.000 | 692.750 | 0,02 | JBS USA LUX SA, Reg. S 6.5% 01/12/2052 | USD | 677.000 | 636.267 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 235.000 | 255.333 | 0,01 | JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031 | USD | 3.367.000 | 2.606.747 | 0,09 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 69.000 | 60.784 | - | Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 4.021.000 | 3.396.156 | 0,11 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 595.000 | 590.808 | 0,02 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 531.000 | 474.954 | 0,02 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029 | USD | 810.000 | 601.028 | 0,02 | PepsiCo, Inc. 2.75% 30/04/2025 | USD | 1.200.000 | 1.150.698 | 0,04 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 2.453.000 | 1.934.771 | 0,07 | PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040 | USD | 800.000 | 671.996 | 0,02 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 455.000 | 450.577 | 0,02 | Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 538.000 | 477.929 | 0,02 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 804.000 | 812.257 | 0,03 | Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 410.000 | 378.227 | 0,01 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 320.000 | 293.865 | 0,01 | Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 462.000 | 403.269 | 0,01 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 740.000 | 727.572 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 721.000 | 346.809 | 0,01 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 404.000 | 382.709 | 0,01 | | | | 21.055.356 | 0,73 |
| | | | 31.402.594 | 1,08 | | | | | |
| Bienes de consumo básico | | | | | Energía | | | | |
| Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032 | USD | 1.100.000 | 934.809 | 0,03 | Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 1.133.023 | 977.992 | 0,03 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 1.153.000 | 1.058.996 | 0,04 | Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 756.000 | 739.490 | 0,03 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 2.404.000 | 1.737.918 | 0,06 | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028 | USD | 424.000 | 397.398 | 0,01 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 2.358.000 | 1.903.413 | 0,07 | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033 | USD | 1.399.000 | 1.037.254 | 0,04 |
| BRF GmbH, Reg. S 4.35% 29/09/2026 | USD | 649.000 | 585.398 | 0,02 | Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033 | USD | 4.000.000 | 3.990.843 | 0,14 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 1.400.000 | 1.384.625 | 0,05 | Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 334.000 | 339.192 | 0,01 |
| | | | | | Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 175.000 | 160.148 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 345.000 | 279.931 | 0,01 | Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034 | USD | 1.017.783 | 892.367 | 0,03 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 680.000 | 629.553 | 0,02 | Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 1.128.000 | 982.492 | 0,03 |
| Baker Hughes Holdings LLC 4.08% 15/12/2047 | USD | 1.000.000 | 795.535 | 0,03 | Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028 | USD | 1.000.000 | 928.977 | 0,03 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 197.000 | 199.166 | 0,01 | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 16.998.298 | 11.411.985 | 0,38 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 295.000 | 286.981 | 0,01 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 862.000 | 745.822 | 0,03 |
| Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031 | USD | 2.500.000 | 2.152.343 | 0,07 | Phillips 66 Co. 3.605% 15/02/2025 | USD | 2.600.000 | 2.514.177 | 0,09 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028 | USD | 1.230.000 | 1.047.366 | 0,04 | Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029 | USD | 1.217.000 | 1.068.133 | 0,04 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 5.542.000 | 4.858.992 | 0,17 | Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030 | USD | 2.250.000 | 1.992.378 | 0,07 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 377.000 | 324.800 | 0,01 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024 | USD | 1.300.000 | 1.298.124 | 0,04 |
| Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031 | USD | 3.500.000 | 3.323.230 | 0,11 | Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 5.463.000 | 5.262.343 | 0,17 |
| Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 27/06/2030 | USD | 1.000.000 | 995.300 | 0,03 | Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 5.795.000 | 4.888.318 | 0,16 |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029 | USD | 199.000 | 184.298 | 0,01 | Var Energi ASA, 144A 8% 15/11/2032 | USD | 4.400.000 | 4.678.014 | 0,16 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 332.000 | 290.928 | 0,01 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 269.000 | 234.413 | 0,01 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 339.000 | 291.398 | 0,01 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 557.000 | 479.680 | 0,02 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026 | USD | 2.701.000 | 2.561.052 | 0,09 | Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 471.000 | 475.381 | 0,02 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047 | USD | 200.000 | 150.241 | 0,01 | Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 467.000 | 473.368 | 0,02 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 540.000 | 520.586 | 0,02 | | | | 67.426.858 | 2,32 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 224.000 | 223.193 | 0,01 | Finanzas | | | | |
| EnLink Midstream Partners LP 9.618% Perpetual | USD | 376.000 | 309.968 | 0,01 | AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 1.310.000 | 1.194.294 | 0,04 |
| Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/08/2077 | USD | 311.000 | 272.130 | 0,01 | AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033 | USD | 1.510.000 | 1.510.038 | 0,05 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 491.000 | 483.691 | 0,02 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.95% 04/04/2033 | USD | 1.263.000 | 1.263.032 | 0,04 |
| EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026 | USD | 1.389.000 | 1.277.887 | 0,04 | Ally Financial, Inc. 6.992% 13/06/2029 | USD | 2.000.000 | 1.975.663 | 0,07 |
| | | | | | American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 3.815.000 | 3.128.330 | 0,11 |
| | | | | | ASB Bank Ltd., 144A 5.346% 15/06/2026 | USD | 5.000.000 | 4.961.093 | 0,17 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026 | USD | 1.100.000 | 976.672 | 0,03 | Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 60.000 | 57.381 | - |
| Athene Global Funding, 144A 2.5% 24/03/2028 | USD | 1.400.000 | 1.182.803 | 0,04 | Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031 | USD | 10.386.000 | 8.779.040 | 0,30 |
| Athene Global Funding, 144A 1.985% 19/08/2028 | USD | 3.500.000 | 2.812.927 | 0,10 | Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 1.077.000 | 1.086.245 | 0,04 |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 867.000 | 636.603 | 0,02 | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 993.000 | 801.351 | 0,03 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual | USD | 1.690.000 | 1.692.189 | 0,06 | Corebridge Financial, Inc. 3.65% 05/04/2027 | USD | 2.889.000 | 2.692.131 | 0,09 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 960.000 | 814.744 | 0,03 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 735.000 | 705.204 | 0,02 |
| Bank of America Corp. 2.456% 22/10/2025 | USD | 3.200.000 | 3.053.050 | 0,11 | Credit Agricole SA, 144A 5.589% 05/07/2026 | USD | 5.000.000 | 4.998.724 | 0,17 |
| Bank of America Corp. 2.884% 22/10/2030 | USD | 5.881.000 | 5.065.385 | 0,17 | Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027 | USD | 1.667.000 | 1.425.848 | 0,05 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 10.000.000 | 7.942.231 | 0,27 | Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 3.000.000 | 2.811.677 | 0,10 |
| Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033 | USD | 568.000 | 553.600 | 0,02 | Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048 | USD | 45.000 | 38.364 | - |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 11.078.000 | 9.546.104 | 0,32 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 2.05% 10/02/2025 | USD | 2.000.000 | 1.878.142 | 0,06 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 487.000 | 486.266 | 0,02 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.4% 23/08/2025 | USD | 500.000 | 483.001 | 0,02 |
| Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033 | USD | 3.800.000 | 3.876.386 | 0,13 | Fifth Third Bank NA 5.852% 27/10/2025 | USD | 3.700.000 | 3.607.601 | 0,12 |
| BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 5.300.000 | 4.906.335 | 0,17 | Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033 | USD | 3.070.000 | 3.108.148 | 0,11 |
| BOC Aviation USA Corp., Reg. S 4.875% 03/05/2033 | USD | 919.000 | 892.610 | 0,03 | Five Corners Funding Trust IV, 144A 5.997% 15/02/2053 | USD | 1.500.000 | 1.518.802 | 0,05 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 6.000.000 | 4.634.054 | 0,16 | GA Global Funding Trust, 144A 3.85% 11/04/2025 | USD | 1.000.000 | 953.267 | 0,03 |
| BPCE SA, 144A 3.116% 19/10/2032 | USD | 5.000.000 | 3.844.968 | 0,13 | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 600.000 | 489.138 | 0,02 |
| Brookfield Capital Finance LLC 6.087% 14/06/2033 | USD | 5.000.000 | 5.073.556 | 0,17 | Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030 | USD | 1.900.000 | 1.813.776 | 0,06 |
| Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 1.943.000 | 1.925.558 | 0,07 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 345.000 | 334.858 | 0,01 |
| Capital One Financial Corp. 5.247% 26/07/2030 | USD | 1.700.000 | 1.603.179 | 0,06 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 3.092.000 | 3.072.163 | 0,11 |
| Capital One Financial Corp. 6.377% 08/06/2034 | USD | 2.000.000 | 1.977.826 | 0,07 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.778% 20/06/2054 | USD | 1.000.000 | 987.399 | 0,03 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 5.696.000 | 4.224.841 | 0,15 | JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025 | USD | 30.277.000 | 30.120.055 | 1,03 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.643% 19/05/2029 | USD | 2.000.000 | 2.000.256 | 0,07 | JPMorgan Chase & Co. 1.04% 04/02/2027 | USD | 600.000 | 534.547 | 0,02 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 731.000 | 529.949 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 4.000.000 | 3.856.916 | 0,13 | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 3.835.000 | 3.213.146 | 0,11 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.005% 23/04/2029 | USD | 7.500.000 | 7.070.004 | 0,24 | Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 1.355.000 | 1.216.343 | 0,04 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 2.275.000 | 1.807.509 | 0,06 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 890.000 | 745.240 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.912% 25/07/2033 | USD | 458.000 | 446.620 | 0,02 | Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, 144A 1.2% 11/03/2026 | USD | 1.000.000 | 904.700 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 4.708.000 | 4.174.323 | 0,14 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1.4% 19/11/2025 | USD | 2.000.000 | 1.803.067 | 0,06 |
| KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 3.039.000 | 3.017.599 | 0,10 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1.2% 09/09/2026 | USD | 3.000.000 | 2.606.496 | 0,09 |
| KKR Group Finance Co. VII LLC, 144A 3.625% 25/02/2050 | USD | 1.200.000 | 816.109 | 0,03 | Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028 | USD | 5.000.000 | 4.901.398 | 0,17 |
| KKR Group Finance Co. VIII LLC, 144A 3.5% 25/08/2050 | USD | 600.000 | 406.400 | 0,01 | Toronto-Domi- nion Bank (The) 8.125% 31/10/2082 | USD | 4.800.000 | 4.910.334 | 0,17 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 1.794.000 | 1.124.991 | 0,04 | Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 3.933.000 | 3.343.050 | 0,12 |
| Macquarie Group Ltd., 144A 5.887% 15/06/2034 | USD | 300.000 | 294.521 | 0,01 | UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 3.684.000 | 3.228.880 | 0,11 |
| Mizuho Financial Group, Inc. 2.226% 25/05/2026 | USD | 5.200.000 | 4.825.783 | 0,17 | UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 3.250.000 | 3.056.613 | 0,11 |
| Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026 | USD | 2.300.000 | 2.180.992 | 0,08 | UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 515.000 | 436.991 | 0,02 |
| Morgan Stanley 0.985% 10/12/2026 | USD | 1.100.000 | 981.387 | 0,03 | US Bancorp 5.85% 21/10/2033 | USD | 500.000 | 499.566 | 0,02 |
| Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027 | USD | 1.000.000 | 886.205 | 0,03 | US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 2.442.000 | 2.281.265 | 0,08 |
| Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031 | USD | 10.000.000 | 8.484.586 | 0,29 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 1.380.000 | 1.367.761 | 0,05 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 2.000.000 | 1.607.359 | 0,06 | US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 2.000.000 | 1.976.121 | 0,07 |
| Nasdaq, Inc. 5.95% 15/08/2053 | USD | 3.689.000 | 3.753.438 | 0,13 | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 359.000 | 288.362 | 0,01 |
| Nasdaq, Inc. 6.1% 28/06/2063 | USD | 5.900.000 | 6.003.462 | 0,21 | Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 927.000 | 872.907 | 0,03 |
| National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 7.125% 15/09/2053 | USD | 5.000.000 | 5.007.347 | 0,17 | Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027 | USD | 2.500.000 | 2.341.419 | 0,08 |
| Nordea Bank Abp, 144A 3.6% 06/06/2025 | USD | 2.000.000 | 1.916.864 | 0,07 | Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033 | USD | 3.500.000 | 3.347.717 | 0,12 |
| Nordea Bank Abp, 144A 5.375% 22/09/2027 | USD | 2.000.000 | 1.976.593 | 0,07 | Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 1.516.000 | 1.502.549 | 0,05 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033 | USD | 6.253.000 | 6.383.521 | 0,22 | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 2.075.000 | 1.826.000 | 0,06 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 5.293.000 | 4.942.889 | 0,17 | | | | 278.798.451 | 9,61 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 3.470.000 | 3.101.417 | 0,11 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 523.000 | 480.287 | 0,02 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 525.000 | 484.795 | 0,02 |
| | | | | | Alcon Finance Corp., 144A 3.8% 23/09/2049 | USD | 2.000.000 | 1.541.148 | 0,05 |
| | | | | | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025 | USD | 12.533.000 | 12.480.776 | 0,42 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026 | USD | 2.000.000 | 1.998.278 | 0,07 | Productos industriales | | | | |
| Amgen, Inc. 5.75% 02/03/2063 | USD | 269.000 | 270.431 | 0,01 | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 630.000 | 445.725 | 0,02 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 285.000 | 168.538 | 0,01 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 505.000 | 424.430 | 0,01 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.35% 15/11/2047 | USD | 2.900.000 | 2.607.627 | 0,09 | American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 530.000 | 522.780 | 0,02 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 420.000 | 369.717 | 0,01 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 480.000 | 465.614 | 0,02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 875.000 | 847.365 | 0,03 | Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 787.000 | 785.655 | 0,03 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 711.000 | 441.107 | 0,02 | British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 65.876 | 60.277 | - |
| HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 818.000 | 751.948 | 0,03 | Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 710.000 | 617.389 | 0,02 |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 805.000 | 656.610 | 0,02 | California Endowment (The) 2.498% 01/04/2051 | USD | 1.400.000 | 890.265 | 0,03 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 398.000 | 347.758 | 0,01 | Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031 | USD | 6.000.000 | 5.049.537 | 0,16 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 470.000 | 472.726 | 0,02 | GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032 | USD | 1.066.000 | 1.030.063 | 0,04 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 986.000 | 852.851 | 0,03 | General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 2.434.000 | 2.447.021 | 0,08 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 95.000 | 82.494 | - | Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 391.000 | 356.788 | 0,01 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 401.000 | 334.789 | 0,01 | Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 920.000 | 800.495 | 0,03 |
| Roche Holdings, Inc., 144A 1.93% 13/12/2028 | USD | 3.800.000 | 3.304.266 | 0,11 | James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 845.000 | 794.701 | 0,03 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 755.000 | 738.715 | 0,03 | Komatsu Finance America, Inc., 144A 5.499% 06/10/2027 | USD | 3.000.000 | 3.059.983 | 0,10 |
| Southern Baptist Hospital of Florida, Inc. 4.857% 15/07/2045 | USD | 274.000 | 249.519 | 0,01 | Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027 | USD | 2.400.000 | 2.402.617 | 0,08 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 580.000 | 308.647 | 0,01 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 887.000 | 794.663 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 100.000 | 95.223 | - | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 439.000 | 386.824 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 638.000 | 594.873 | 0,02 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 948.464 | 885.847 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 279.000 | 252.006 | 0,01 | Southwest Airlines Co. 2.625% 10/02/2030 | USD | 1.000.000 | 848.841 | 0,03 |
| | | | 30.252.207 | 1,04 | Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 363.000 | 313.649 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060 | USD | 190.000 | 145.339 | 0,01 | Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 3.555.000 | 2.860.845 | 0,10 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 754.000 | 682.909 | 0,02 | Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029 | USD | 1.400.000 | 1.263.250 | 0,04 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 1.107.000 | 1.102.445 | 0,04 | QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032 | USD | 4.000.000 | 3.152.198 | 0,11 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 520.000 | 479.225 | 0,02 | QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053 | USD | 3.500.000 | 3.884.203 | 0,12 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 218.000 | 206.962 | 0,01 | Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 511.492 | 563.748 | 0,02 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 217.000 | 197.270 | 0,01 | Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 173.000 | 153.760 | 0,01 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 296.000 | 295.155 | 0,01 | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 576.000 | 492.525 | 0,02 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 532.000 | 504.283 | 0,02 | Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 390.000 | 326.489 | 0,01 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 798.000 | 729.981 | 0,03 | | | | 35.489.923 | 1,22 |
| | | | 27.726.733 | 0,96 | | | | | |
| Tecnología de la información | | | | | Materiales | | | | |
| Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046 | USD | 1.800.000 | 1.766.711 | 0,06 | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024 | USD | 940.000 | 937.580 | 0,03 |
| Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046 | USD | 2.100.000 | 1.830.374 | 0,06 | Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027 | USD | 225.000 | 212.352 | 0,01 |
| Apple, Inc. 4.1% 08/08/2062 | USD | 1.600.000 | 1.388.685 | 0,05 | Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 290.000 | 245.908 | 0,01 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 2.518.000 | 2.185.032 | 0,08 | Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050 | USD | 1.420.000 | 1.144.883 | 0,04 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 640.000 | 554.367 | 0,02 | Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual | USD | 783.000 | 791.847 | 0,03 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 775.000 | 721.676 | 0,02 | Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 398.000 | 390.396 | 0,01 |
| Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.875% 25/01/2034 | USD | 5.000.000 | 4.955.213 | 0,16 | Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 643.000 | 606.028 | 0,02 |
| Intel Corp. 5.9% 10/02/2063 | USD | 500.000 | 514.366 | 0,02 | Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028 | USD | 220.000 | 192.399 | 0,01 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 3.15% 15/10/2031 | USD | 500.000 | 375.173 | 0,01 | Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 935.000 | 831.683 | 0,03 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 4.1% 15/10/2041 | USD | 2.900.000 | 1.910.965 | 0,07 | Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 267.000 | 227.370 | 0,01 |
| Microsoft Corp. 3.7% 08/08/2046 | USD | 2.200.000 | 1.912.725 | 0,07 | Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 215.000 | 197.925 | 0,01 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 562.000 | 497.714 | 0,02 | Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 739.000 | 632.510 | 0,02 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027 | USD | 555.000 | 489.716 | 0,02 | Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 1.103.000 | 858.961 | 0,03 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 375.000 | 300.338 | 0,01 | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 680.000 | 583.474 | 0,02 |
| NXP BV 3.875% 18/06/2026 | USD | 3.541.000 | 3.389.850 | 0,12 | Inversiones CMPC SA, 144A 6.125% 23/06/2033 | USD | 1.875.000 | 1.887.834 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 270.000 | 265.010 | 0,01 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1.200.000 | 1.182.128 | 0,04 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 318.000 | 305.959 | 0,01 | East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030 | USD | 900.000 | 725.329 | 0,02 |
| LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 137.000 | 139.230 | - | Edison International 5.375% Perpetual | USD | 549.000 | 480.363 | 0,02 |
| Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031 | USD | 2.265.000 | 1.997.491 | 0,06 | Electricite de France SA, 144A 6.9% 23/05/2053 | USD | 3.000.000 | 3.095.601 | 0,11 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 325.000 | 288.350 | 0,01 | Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 2.490.000 | 1.963.201 | 0,07 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 356.000 | 361.333 | 0,01 | Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031 | USD | 1.007.000 | 755.532 | 0,03 |
| POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028 | USD | 1.950.000 | 1.980.111 | 0,07 | Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 15.418.000 | 14.969.096 | 0,51 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 141.000 | 111.829 | - | Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 2.050.000 | 1.719.326 | 0,06 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 247.000 | 256.075 | 0,01 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 1.835.000 | 2.132.985 | 0,07 |
| | | | 15.446.538 | 0,53 | Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050 | USD | 1.559.000 | 1.368.549 | 0,05 |
| Sector inmobiliario | | | | | KeySpan Gas East Corp., 144A 5.994% 06/03/2033 | USD | 1.000.000 | 1.005.359 | 0,03 |
| Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 1.820.000 | 1.310.661 | 0,05 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 4.030.000 | 3.399.965 | 0,12 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 949.000 | 851.462 | 0,03 | NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 735.000 | 598.888 | 0,02 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 950.000 | 640.764 | 0,02 | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 4.896.000 | 4.897.506 | 0,17 |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031 | USD | 6.600.000 | 4.922.219 | 0,16 | Palomino Funding Trust I, 144A 7.233% 17/05/2028 | USD | 5.000.000 | 5.011.374 | 0,17 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 632.000 | 535.642 | 0,02 | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 426.000 | 389.123 | 0,01 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030 | USD | 450.000 | 397.127 | 0,01 | Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 1.734.000 | 1.392.508 | 0,05 |
| WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029 | USD | 300.000 | 244.306 | 0,01 | Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 4.097.312 | 3.502.896 | 0,12 |
| WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.75% 17/09/2044 | USD | 1.500.000 | 1.057.627 | 0,04 | Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 339.000 | 294.529 | 0,01 |
| | | | 9.959.808 | 0,34 | | | | 56.183.198 | 1,94 |
| Servicios públicos | | | | | Total Bonos | | | 632.406.879 | 21,79 |
| AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026 | USD | 2.883.000 | 2.577.381 | 0,09 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 632.406.879 | 21,79 |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.632% 05/08/2027 | USD | 3.500.000 | 3.363.493 | 0,12 | | | | | |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029 | USD | 500.000 | 453.997 | 0,02 | | | | | |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 419.000 | 348.279 | 0,01 | | | | | |
| Consortio Transmuntaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038 | USD | 598.000 | 555.790 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025* | USD | 3.120.000 | - | - |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028* | USD | 2.445.000 | - | - |
| Total Bonos | | | - | - |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA* | EUR | 172.270 | 73.421 | - |
| | | | 73.421 | - |
| Total Renta variable | | | 73.421 | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| | | | 73.421 | - |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF Securitized Credit - Class I Dist | USD | 182 | 18.010 | - |
| | | | 18.010 | - |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 18.010 | - |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 18.010 | - |
| Total Inversiones | | | 2.814.175.393 | 96,97 |
| Efectivo | | | 80.787.934 | 2,78 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 7.078.952 | 0,25 |
| Total Patrimonio neto | | | 2.902.042.279 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| EUR | 3.234.043 | GBP | 2.767.620 | 27/07/2023 | HSBC | 16.897 | - |
| EUR | 4.952.638 | USD | 5.385.950 | 27/07/2023 | Nomura | 18.078 | - |
| GBP | 2.442.014 | EUR | 2.838.378 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1.660 | - |
| GBP | 369.512 | USD | 466.249 | 27/07/2023 | Citibank | 2.635 | - |
| USD | 4.708.218 | EUR | 4.300.000 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 16.310 | - |
| USD | 7.527.966 | EUR | 6.839.520 | 27/07/2023 | UBS | 65.081 | - |
| USD | 660.729.061 | EUR | 602.963.362 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 1.697.095 | 0,06 |
| USD | 23.370.425 | GBP | 18.367.147 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 62.467 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.880.223 | 0,06 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 508.599 | USD | 336.248 | 31/07/2023 | HSBC | 1.981 | - |
| CHF | 4.082.055 | USD | 4.549.198 | 31/07/2023 | HSBC | 11.489 | - |
| CZK | 25.486.691 | USD | 1.165.610 | 31/07/2023 | HSBC | 2.139 | - |
| EUR | 703.391.407 | USD | 764.403.582 | 31/07/2023 | HSBC | 3.268.201 | 0,11 |
| GBP | 24 | USD | 30 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| PLN | 180.119.663 | USD | 43.985.193 | 31/07/2023 | HSBC | 120.432 | 0,01 |
| SGD | 59.406 | USD | 43.853 | 31/07/2023 | HSBC | 67 | - |
| USD | 151.501 | AUD | 226.586 | 31/07/2023 | HSBC | 816 | - |
| USD | 28 | CHF | 25 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 392.176 | CNH | 2.839.588 | 31/07/2023 | HSBC | 613 | - |
| USD | 1.998.128 | EUR | 1.825.719 | 31/07/2023 | HSBC | 5.563 | - |
| USD | 237.963 | GBP | 187.118 | 31/07/2023 | HSBC | 517 | - |
| USD | 13 | HKD | 104 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 927.593 | SGD | 1.254.147 | 31/07/2023 | HSBC | 376 | - |
| USD | 32.647 | ZAR | 607.964 | 31/07/2023 | HSBC | 542 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 3.412.736 | 0,12 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 5.292.959 | 0,18 |
| EUR | 131.014.379 | GBP | 112.908.192 | 27/07/2023 | Bank of America | (316.750) | (0,01) |
| EUR | 2.652.494 | GBP | 2.281.387 | 27/07/2023 | HSBC | (661) | - |
| EUR | 2.101.729 | USD | 2.312.547 | 27/07/2023 | Bank of America | (19.263) | - |
| EUR | 8.550.264 | USD | 9.385.812 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (56.264) | - |
| EUR | 3.367.852 | USD | 3.677.118 | 27/07/2023 | UBS | (2.316) | - |
| GBP | 769.552 | EUR | 897.558 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (2.860) | - |
| GBP | 333.126 | USD | 424.919 | 27/07/2023 | UBS | (2.207) | - |
| USD | 682.997.362 | EUR | 631.627.128 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (6.197.199) | (0,22) |
| USD | 2.158.218 | EUR | 2.000.000 | 27/07/2023 | Citibank | (24.065) | - |
| USD | 11.440.514 | EUR | 10.600.000 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (125.585) | (0,01) |
| USD | 5.360.481 | EUR | 5.000.000 | 27/07/2023 | Nomura | (95.226) | - |
| USD | 64.797.650 | GBP | 52.255.074 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (1.510.095) | (0,05) |
| USD | 4.347.783 | EUR | 4.000.000 | 30/08/2023 | J.P. Morgan | (24.171) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (8.376.662) | (0,29) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| USD | 622 | CZK | 13.575 | 07/07/2023 | HSBC | - | - |
| AUD | 155.210.496 | USD | 103.905.263 | 31/07/2023 | HSBC | (686.814) | (0,02) |
| CHF | 42 | USD | 48 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| CNH | 463.689.537 | USD | 64.409.760 | 31/07/2023 | HSBC | (469.617) | (0,02) |
| CZK | 197.853 | USD | 9.110 | 31/07/2023 | HSBC | (44) | - |
| EUR | 379.825 | USD | 416.069 | 31/07/2023 | HSBC | (1.533) | - |
| GBP | 72.956.877 | USD | 92.670.619 | 31/07/2023 | HSBC | (90.701) | - |
| HKD | 2.069.413 | USD | 264.493 | 31/07/2023 | HSBC | (239) | - |
| PLN | 9.325 | USD | 2.305 | 31/07/2023 | HSBC | (22) | - |
| SGD | 169.146.317 | USD | 125.248.013 | 31/07/2023 | HSBC | (194.492) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| USD | 36.944 | AUD | 55.869 | 31/07/2023 | HSBC | (210) | - |
| USD | 240 | CHF | 215 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 1.846.607 | EUR | 1.693.972 | 31/07/2023 | HSBC | (2.171) | - |
| USD | 113.539 | GBP | 89.799 | 31/07/2023 | HSBC | (413) | - |
| USD | 315.116 | PLN | 1.288.855 | 31/07/2023 | HSBC | (484) | - |
| ZAR | 133.183.444 | USD | 7.106.304 | 31/07/2023 | HSBC | (73.235) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.519.975) | (0,05) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (9.896.637) | (0,34) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (4.603.678) | (0,16) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (3.858) | EUR | 4.891.394 | 0,17 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (1.241) | EUR | 566.915 | 0,02 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 46 | EUR | 167.045 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (1.568) | USD | 1.278.459 | 0,04 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (379) | USD | 36.196 | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 136 | USD | 32.156 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 6.972.165 | 0,24 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 266 | EUR | (184.981) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 1.072 | GBP | (116.378) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 3.629 | USD | (9.238.892) | (0,32) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 4.275 | USD | (4.907.007) | (0,17) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 1.664 | USD | (1.475.391) | (0,05) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (15.922.649) | (0,55) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (8.950.484) | (0,31) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------|---|------------------|--|----------------------|-------------------------|----------------------|
| 349 | EUR | J.P. Morgan | Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024 | Venta | 1,00% | 20/12/2023 | 1 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 1 | - |
| 4.200.000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (143.135) | - |
| 16.437.028 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | (374.816) | (0,01) |
| 8.218.515 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | (187.408) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (705.359) | (0,02) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (705.358) | (0,02) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|---|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| 1.475 | EURO STOXX 50 Index, Put, 3,600.000, 21/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | 12.860 | - |
| 30 | NASDAQ 100 Emini Index, Put, 11,000.000, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 3.525 | - |
| 187 | S&P 500 Index, Put, 4,000.000, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 37.774 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 54.159 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Bienes de consumo básico | | | | |
| Bonos | | | | | Essity Capital BV, Reg. S 3% 21/09/2026 | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.375% 15/05/2028 | | | | |
| AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025 | EUR | 278.000 | 274.691 | 0,25 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028 | EUR | 100.000 | 99.153 | 0,09 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 200.000 | 182.435 | 0,16 | L'Oreal SA, Reg. S 0.375% 29/03/2024 | EUR | 100.000 | 97.569 | 0,09 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 583.000 | 526.343 | 0,47 | L'Oreal SA, Reg. S 3.125% 19/05/2025 | EUR | 500.000 | 495.156 | 0,44 |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 200.000 | 178.611 | 0,16 | | | | 1.520.608 | 1,37 |
| Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023 | EUR | 148.000 | 147.989 | 0,13 | Energía | | | | |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 1.327.000 | 1.390.517 | 1,25 | Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030 | | | | |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 700.000 | 703.195 | 0,63 | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | | | | |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028 | USD | 180.000 | 145.316 | 0,13 | SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023 | | | | |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028 | EUR | 100.000 | 98.212 | 0,09 | | | | 977.165 | 0,88 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 200.000 | 163.333 | 0,15 | Finanzas | | | | |
| | | | 3.810.642 | 3,42 | Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025 | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | | | | |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 30.000 | 24.679 | 0,02 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | | | | |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 100.000 | 76.046 | 0,07 | AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | | | | |
| Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 437.000 | 434.693 | 0,39 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | | | | |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 466.000 | 271.897 | 0,24 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | | | | |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 834.000 | 943.643 | 0,85 | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | | | | |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026 | GBP | 300.000 | 302.201 | 0,27 | Banca Commerciale Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | | | | |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 200.000 | 187.517 | 0,17 | Banco BBVA Peru SA, Reg. S 5.25% 22/09/2029 | | | | |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 351.000 | 315.628 | 0,28 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | | | | |
| Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 100.000 | 108.915 | 0,10 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | | | | |
| Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 534.000 | 533.087 | 0,48 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026 | | | | |
| | | | 3.198.306 | 2,87 | | | | 190.274 | 0,17 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 300.000 | 298.691 | 0,27 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026 | USD | 200.000 | 181.568 | 0,16 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 300.000 | 294.204 | 0,26 | Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026 | USD | 400.000 | 352.347 | 0,32 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 200.000 | 184.926 | 0,17 | Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 100.000 | 91.093 | 0,08 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 200.000 | 168.776 | 0,15 | Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028 | GBP | 100.000 | 115.046 | 0,10 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 14/02/2028 | EUR | 200.000 | 196.989 | 0,18 | Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 311.000 | 291.637 | 0,26 |
| Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027 | USD | 200.000 | 173.353 | 0,16 | CNP Assurances, Reg. S 4.5% 10/06/2047 | EUR | 200.000 | 194.616 | 0,17 |
| Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 662.000 | 656.096 | 0,59 | CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 500.000 | 400.198 | 0,36 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 356.000 | 334.887 | 0,30 | Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 400.000 | 349.898 | 0,31 |
| Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.875% 19/01/2026 | EUR | 100.000 | 99.249 | 0,09 | Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 358.000 | 384.146 | 0,35 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 379.000 | 355.865 | 0,32 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 200.000 | 182.214 | 0,16 |
| Barclays plc, Reg. S 0.75% 09/06/2025 | EUR | 209.000 | 201.180 | 0,18 | Crelan SA, Reg. S 5.375% 31/10/2025 | EUR | 200.000 | 199.075 | 0,18 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3% 15/02/2027 | EUR | 100.000 | 98.180 | 0,09 | Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 800.000 | 799.976 | 0,72 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 22/11/2023 | EUR | 100.000 | 98.987 | 0,09 | de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027 | EUR | 700.000 | 688.289 | 0,62 |
| BPCE SA, Reg. S 3.625% 17/04/2026 | EUR | 100.000 | 98.406 | 0,09 | de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 600.000 | 501.600 | 0,45 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 800.000 | 798.834 | 0,72 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 200.000 | 184.653 | 0,17 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024 | EUR | 4.500.000 | 4.455.886 | 4,00 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 500.000 | 440.120 | 0,40 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024 | EUR | 169.000 | 169.006 | 0,15 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 400.000 | 276.040 | 0,25 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 100.000 | 96.799 | 0,09 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026 | USD | 200.000 | 185.376 | 0,17 |
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 1.700.000 | 1.502.391 | 1,35 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027 | USD | 270.000 | 242.733 | 0,22 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026 | EUR | 100.000 | 94.475 | 0,08 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 200.000 | 198.581 | 0,18 |
| CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028 | EUR | 600.000 | 528.504 | 0,47 | EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 13/10/2025 | EUR | 300.000 | 286.686 | 0,26 |
| Cajamar Caja Rural SCC, Reg. S 3.375% 16/02/2028 | EUR | 100.000 | 98.134 | 0,09 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 729.000 | 643.105 | 0,58 |
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 171.000 | 171.337 | 0,15 | EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 100.000 | 71.131 | 0,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 700.000 | 558.414 | 0,50 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028 | EUR | 224.000 | 223.807 | 0,20 |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 100.000 | 99.319 | 0,09 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 1.103.000 | 970.168 | 0,87 |
| European Investment Bank, Reg. S 0.5% 15/11/2023 | EUR | 1.100.000 | 1.088.733 | 0,98 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 259.000 | 220.093 | 0,20 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 113.000 | 96.438 | 0,09 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 1.149.000 | 1.050.685 | 0,94 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 102.000 | 88.819 | 0,08 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 345.000 | 362.715 | 0,33 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 100.000 | 99.386 | 0,09 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 200.000 | 198.735 | 0,18 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 150.000 | 133.493 | 0,12 | Lloyds Bank plc, Reg. S 5.438% 13/06/2028 | GBP | 115.000 | 133.970 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.95% 06/03/2026 | USD | 200.000 | 184.218 | 0,17 | Lloyds Banking Group plc 4.45% 08/05/2025 | USD | 700.000 | 622.904 | 0,56 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 800.000 | 849.836 | 0,76 | Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 358.000 | 319.476 | 0,29 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/02/2024 | EUR | 6.910.085 | 6.755.311 | 6,08 | Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 329.000 | 355.933 | 0,32 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 200.000 | 144.286 | 0,13 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 130.000 | 143.590 | 0,13 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 200.000 | 174.886 | 0,16 | Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025 | EUR | 100.000 | 93.217 | 0,08 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 200.000 | 171.585 | 0,15 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 569.000 | 571.632 | 0,51 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 167.000 | 168.619 | 0,15 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 900.000 | 702.761 | 0,63 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 445.000 | 420.552 | 0,38 | Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026 | USD | 200.000 | 180.295 | 0,16 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 200.000 | 178.963 | 0,16 | Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 592.000 | 452.662 | 0,41 |
| IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 100.000 | 87.115 | 0,08 | Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 200.000 | 199.630 | 0,18 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 100.000 | 91.593 | 0,08 | Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032 | EUR | 100.000 | 101.129 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 600.000 | 593.822 | 0,53 | Nationwide Building Society, Reg. S 3.993% 07/06/2025 | EUR | 256.000 | 256.234 | 0,23 |
| ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033 | GBP | 100.000 | 107.981 | 0,10 | Nationwide Building Society, Reg. S 1.5% 08/03/2026 | EUR | 462.000 | 436.750 | 0,39 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 954.000 | 800.780 | 0,72 | NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026 | GBP | 298.000 | 314.795 | 0,28 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 2.006.000 | 1.497.825 | 1,35 | NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 889.000 | 884.792 | 0,80 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 19/05/2026 | EUR | 157.000 | 155.423 | 0,14 | NatWest Group plc, Reg. S 3.622% 14/08/2030 | GBP | 202.000 | 216.518 | 0,19 |
| | | | | | NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031 | GBP | 554.000 | 531.114 | 0,48 |
| | | | | | Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026 | EUR | 172.000 | 169.684 | 0,15 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 400.000 | 403.204 | 0,36 | Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025 | EUR | 100.000 | 97.211 | 0,09 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 300.000 | 305.385 | 0,27 | Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.125% 24/02/2026 | EUR | 200.000 | 197.292 | 0,18 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 50.000 | 37.370 | 0,03 | South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 200.000 | 162.518 | 0,15 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 40.000 | 31.193 | 0,03 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 117.000 | 115.583 | 0,10 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 25.000 | 17.581 | 0,02 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028 | EUR | 112.000 | 109.311 | 0,10 |
| OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 738.000 | 668.025 | 0,60 | Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023 | EUR | 250.000 | 248.605 | 0,22 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4.7% 27/03/2027 | USD | 200.000 | 179.017 | 0,16 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 36.000 | 29.706 | 0,03 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 426.000 | 426.583 | 0,38 | Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 300.000 | 297.996 | 0,27 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 631.000 | 547.967 | 0,49 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026 | EUR | 240.000 | 239.741 | 0,22 |
| Peru Government Bond 4.125% 25/08/2027 | USD | 200.000 | 177.778 | 0,16 | UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026 | EUR | 259.000 | 230.229 | 0,21 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027 | USD | 200.000 | 180.896 | 0,16 | UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 200.000 | 197.252 | 0,18 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025 | GBP | 338.000 | 384.516 | 0,35 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 615.000 | 622.017 | 0,56 |
| Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 40.000 | 38.550 | 0,03 | UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028 | GBP | 150.000 | 141.576 | 0,13 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 500.000 | 500.847 | 0,45 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 220.000 | 51.341 | 0,05 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 500.000 | 515.273 | 0,46 | Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 100.000 | 100.486 | 0,09 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 700.000 | 697.991 | 0,63 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 200.000 | 193.402 | 0,17 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 700.000 | 528.329 | 0,47 | Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 1.000.000 | 906.967 | 0,82 |
| RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 256.000 | 277.582 | 0,25 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 800.000 | 561.516 | 0,50 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024 | USD | 100.000 | 91.350 | 0,08 | Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025 | GBP | 174.000 | 192.187 | 0,17 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 25/11/2027 | USD | 200.000 | 179.447 | 0,16 | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 574.000 | 555.935 | 0,50 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 34.000 | 25.932 | 0,02 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028 | EUR | 101.000 | 94.997 | 0,09 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 271.000 | 237.708 | 0,21 | Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028 | GBP | 125.000 | 138.547 | 0,12 |
| | | | | | | | | 57.716.249 | 51,86 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Asistencia sanitaria | | | | | Gatwick Funding | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 169.297 | 0,15 | Ltd., Reg. S 6.125% 02/03/2028 | GBP | 578.000 | 663.780 | 0,60 |
| Clariane SE, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 200.000 | 135.385 | 0,12 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 118.000 | 106.773 | 0,10 |
| Clariane SE, Reg. S 4.125% Perpetual | GBP | 900.000 | 848.232 | 0,76 | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 1.362.000 | 1.391.143 | 1,25 |
| Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024 | EUR | 477.000 | 469.187 | 0,42 | TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 4.000 | 3.258 | - |
| Elevance Health, Inc. 3.65% 01/12/2027 | USD | 632.000 | 548.072 | 0,49 | Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 134.000 | 140.300 | 0,13 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 65.000 | 55.462 | 0,05 | United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 13.000 | 10.319 | 0,01 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 10.000 | 8.360 | 0,01 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 289.000 | 331.839 | 0,30 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 57.000 | 45.842 | 0,04 | | | | 7.094.117 | 6,38 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028 | USD | 1.139.000 | 1.027.343 | 0,93 | | | | | |
| | | | 3.307.180 | 2,97 | Tecnología de la información | | | | |
| Productos industriales | | | | | ASML Holding | | | | |
| Abertis Infraestructu- ras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 100.000 | 90.073 | 0,08 | NV, Reg. S 3.5% 06/12/2025 | EUR | 220.000 | 218.657 | 0,20 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 200.000 | 201.804 | 0,18 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 399.000 | 394.366 | 0,35 |
| ALD SA, Reg. S 4.25% 18/01/2027 | EUR | 100.000 | 99.696 | 0,09 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 200.000 | 184.447 | 0,17 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.25% 25/06/2024 | EUR | 295.000 | 283.164 | 0,25 | | | | 797.470 | 0,72 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.875% 18/02/2026 | EUR | 781.000 | 720.289 | 0,65 | Materiales | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 1.000.000 | 798.858 | 0,72 | DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 192.000 | 185.626 | 0,17 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 805.000 | 805.154 | 0,72 | DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 694.000 | 621.169 | 0,57 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 200.000 | 189.608 | 0,17 | HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 60.000 | 48.916 | 0,04 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024 | EUR | 88.000 | 86.008 | 0,08 | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 200.000 | 181.545 | 0,16 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 200.000 | 182.552 | 0,16 | Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | USD | 200.000 | 181.925 | 0,16 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023 | EUR | 200.000 | 197.181 | 0,18 | | | | 1.219.181 | 1,10 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 765.000 | 676.699 | 0,61 | Sector inmobiliario | | | | |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026 | GBP | 100.000 | 115.619 | 0,10 | American Tower Corp., REIT 4.4% 15/02/2026 | USD | 532.000 | 473.530 | 0,43 |
| | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 707.000 | 214.873 | 0,19 |
| | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 461.000 | 166.965 | 0,15 |
| | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 542.000 | 217.545 | 0,20 |
| | | | | | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 125.000 | 107.903 | 0,10 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Crown Castle, Inc., REIT 1.35% 15/07/2025 | USD | 569.000 | 477.697 | 0,43 | American Water Capital Corp. 2.95% 01/09/2027 | USD | 803.000 | 680.417 | 0,61 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025 | EUR | 200.000 | 181.958 | 0,16 | E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 94.000 | 89.811 | 0,08 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 487.000 | 410.971 | 0,37 | E.ON SE, Reg. S 3.5% 12/01/2028 | EUR | 192.000 | 190.554 | 0,17 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 345.282 | 0,31 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 100.000 | 99.906 | 0,09 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1.618.000 | 1.231.380 | 1,10 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.7% 20/07/2080 | EUR | 700.000 | 640.865 | 0,58 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 181.000 | 85.222 | 0,08 | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024 | EUR | 101.000 | 97.166 | 0,09 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 708.000 | 359.253 | 0,32 | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 200.000 | 178.643 | 0,16 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 500.000 | 403.585 | 0,36 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 903.488 | 0,81 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 100.000 | 108.993 | 0,10 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 606.000 | 597.158 | 0,54 |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 377.000 | 279.632 | 0,25 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 100.000 | 81.852 | 0,07 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 198.000 | 188.718 | 0,17 | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 300.000 | 270.355 | 0,24 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 100.000 | 67.079 | 0,06 | Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 300.000 | 247.008 | 0,22 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 659.000 | 438.509 | 0,39 | National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 100.000 | 97.472 | 0,09 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 100.000 | 80.618 | 0,07 | NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 100.000 | 94.798 | 0,09 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 90.000 | 56.585 | 0,05 | Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 645.000 | 641.294 | 0,58 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 587.000 | 518.729 | 0,47 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026 | GBP | 177.000 | 192.012 | 0,17 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 400.000 | 330.818 | 0,30 | SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027 | GBP | 414.000 | 456.835 | 0,41 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 415.000 | 351.051 | 0,32 | SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 247.000 | 235.033 | 0,21 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1.236.000 | 993.481 | 0,89 | Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 100.000 | 102.350 | 0,09 |
| Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026 | EUR | 100.000 | 91.344 | 0,08 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 300.000 | 271.886 | 0,24 |
| Vonovia SE, Reg. S 0.375% 16/06/2027 | EUR | 200.000 | 166.336 | 0,15 | | | | | |
| | | | 8.348.057 | 7,50 | | | | | |
| Servicios públicos | | | | | | | | | |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 200.000 | 167.164 | 0,15 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 1.100.000 | 910.425 | 0,82 | Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 47.000 | 41.282 | 0,04 |
| | | | 7.246.492 | 6,51 | Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027 | USD | 2.000 | 1.765 | - |
| Total Bonos | | | 95.235.467 | 85,58 | Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 64.000 | 50.251 | 0,05 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 95.235.467 | 85,58 | Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 532.000 | 488.705 | 0,44 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 35.000 | 26.019 | 0,02 |
| Bonos | | | | | | | | 1.292.816 | 1,16 |
| Servicios de comunicación | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 63.000 | 45.215 | 0,04 | Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 51.000 | 44.914 | 0,04 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 85.000 | 71.019 | 0,06 | Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 200.000 | 182.113 | 0,17 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 16.000 | 11.877 | 0,01 | Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 18.000 | 15.906 | 0,01 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 200.000 | 152.724 | 0,14 | BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 35.000 | 29.711 | 0,03 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 30.000 | 18.782 | 0,02 | Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 29.000 | 26.416 | 0,02 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 67.000 | 56.365 | 0,05 | Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 45.000 | 41.374 | 0,04 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 13.000 | 10.317 | 0,01 | Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 48.000 | 37.487 | 0,03 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 4.000 | 2.693 | - | Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 40.000 | 34.225 | 0,03 |
| iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027 | USD | 20.000 | 14.021 | 0,01 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 45.000 | 37.538 | 0,03 |
| iHeartCommu- nications, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 65.000 | 39.747 | 0,04 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 50.000 | 36.215 | 0,03 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 59.000 | 47.012 | 0,04 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 33.000 | 22.296 | 0,02 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 33.000 | 23.989 | 0,02 | Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 3.000 | 2.425 | - |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 60.000 | 50.777 | 0,05 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031 | USD | 34.000 | 30.451 | 0,03 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 5.000 | 3.223 | - | Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 44.000 | 40.789 | 0,04 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 64.000 | 47.629 | 0,04 | VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 20.000 | 16.853 | 0,02 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 33.000 | 24.586 | 0,02 | | | | 598.713 | 0,54 |
| Sprint LLC 7.125% 15/06/2024 | USD | 70.000 | 64.818 | 0,06 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bienes de consumo básico | | | | | Intesa Sanpaolo | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 50.000 | 44.495 | 0,04 | SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 200.000 | 182.343 | 0,16 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 5.000 | 4.214 | - | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 65.000 | 52.883 | 0,05 |
| BRF GmbH, Reg. S 4.35% 29/09/2026 | USD | 200.000 | 165.535 | 0,15 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 65.000 | 37.402 | 0,03 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 200.000 | 181.504 | 0,16 | Nasdaq, Inc. 5.65% 28/06/2025 | USD | 201.000 | 184.927 | 0,17 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 97.000 | 82.650 | 0,07 | Nasdaq, Inc. 5.35% 28/06/2028 | USD | 916.000 | 842.596 | 0,76 |
| Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029 | USD | 30.000 | 25.287 | 0,02 | Nasdaq, Inc. 6.1% 28/06/2063 | USD | 254.000 | 237.157 | 0,21 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 50.000 | 44.410 | 0,04 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 44.000 | 37.704 | 0,03 |
| Kellogg Co. 4.3% 15/05/2028 | USD | 771.000 | 684.805 | 0,63 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 10.000 | 8.201 | 0,01 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 28.000 | 22.981 | 0,02 | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 55.000 | 42.284 | 0,04 |
| NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026 | USD | 200.000 | 177.723 | 0,16 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 55.000 | 42.259 | 0,04 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 28.000 | 22.427 | 0,02 | Societe Generale SA, 144A 6.447% 12/01/2027 | USD | 442.000 | 405.125 | 0,36 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 19.000 | 8.386 | 0,01 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 400.000 | 363.785 | 0,33 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 59.000 | 44.920 | 0,04 | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 33.000 | 24.323 | 0,02 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 52.000 | 41.989 | 0,04 |
| | | | 1.509.337 | 1,36 | | | | 3.509.254 | 3,15 |
| Finanzas | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| Banco BTG Pactual SA, Reg. S 7.75% 15/02/2029 | USD | 200.000 | 183.699 | 0,17 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 62.000 | 52.534 | 0,05 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030 | USD | 200.000 | 182.648 | 0,16 | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025 | USD | 884.000 | 807.777 | 0,73 |
| Bank of America Corp. 6.451% 02/04/2026 | USD | 365.000 | 337.888 | 0,30 | Amgen, Inc. 2.6% 19/08/2026 | USD | 800.000 | 679.965 | 0,61 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024 | USD | 220.000 | 199.190 | 0,18 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 75.000 | 60.078 | 0,05 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 49.000 | 32.596 | 0,03 | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 20.000 | 16.155 | 0,01 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 10.000 | 8.775 | 0,01 | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 5.000 | 3.975 | - |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 12.000 | 8.886 | 0,01 | Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 70.000 | 62.203 | 0,06 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 30.000 | 26.412 | 0,02 | Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 13.000 | 7.401 | 0,01 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 35.000 | 26.182 | 0,02 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042 | USD | 9.000 | 6.801 | 0,01 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 71.000 | 58.368 | 0,05 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 33.000 | 26.458 | 0,02 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 27.000 | 21.831 | 0,02 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 200.000 | 184.584 | 0,17 | Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 16.000 | 12.686 | 0,01 |
| Humana, Inc. 1.35% 03/02/2027 | USD | 683.000 | 545.566 | 0,49 | Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 38.000 | 31.581 | 0,03 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 63.000 | 50.002 | 0,04 | TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 72.000 | 65.796 | 0,06 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 3.000 | 2.390 | - | Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 30.000 | 25.369 | 0,02 |
| Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 200.000 | 167.634 | 0,15 | United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 9.000 | 7.840 | 0,01 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 23.000 | 17.620 | 0,02 | United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 14.000 | 11.678 | 0,01 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 70.000 | 62.847 | 0,06 | United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 12.000 | 10.980 | 0,01 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 25.000 | 12.208 | 0,01 | Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 30.000 | 26.094 | 0,02 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 5.000 | 4.369 | - | Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 60.000 | 50.363 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 8.000 | 6.845 | 0,01 | | | | 522.839 | 0,47 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 67.000 | 55.531 | 0,05 | | | | | |
| | | | 2.832.943 | 2,55 | | | | | |
| Productos industriales | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 37.000 | 24.020 | 0,02 | Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 39.000 | 30.998 | 0,03 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 2.000 | 1.810 | - | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 30.000 | 24.784 | 0,02 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 57.000 | 50.736 | 0,05 | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 58.000 | 49.559 | 0,05 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 41.000 | 37.557 | 0,03 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 200.000 | 182.622 | 0,17 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 2.594 | 2.178 | - | NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 51.000 | 41.444 | 0,04 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 30.000 | 23.937 | 0,02 | Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027 | USD | 20.000 | 16.193 | 0,01 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 24.000 | 20.095 | 0,02 | Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 50.000 | 36.745 | 0,03 |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 50.000 | 39.920 | 0,04 | Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 45.448 | 45.964 | 0,04 |
| | | | | | Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 4.000 | 3.262 | - |
| | | | | | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 60.000 | 47.077 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 51.000 | 46.388 | 0,04 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024 | USD | 200.000 | 179.620 | 0,15 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 15.000 | 11.523 | 0,01 | | | | 282.780 | 0,25 |
| | | | 536.559 | 0,48 | Servicios públicos | | | | |
| Materiales | | | | | Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 450.000 | 366.483 | 0,33 |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027 | USD | 200.000 | 168.648 | 0,15 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 64.000 | 48.814 | 0,04 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 250.000 | 216.210 | 0,19 | Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 200.000 | 144.693 | 0,13 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 14.000 | 10.940 | 0,01 | Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 744.000 | 662.818 | 0,60 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028 | USD | 6.000 | 4.807 | - | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 24.000 | 20.116 | 0,02 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 94.000 | 73.825 | 0,07 | | | | 1.242.924 | 1,12 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 37.000 | 26.439 | 0,02 | Total Bonos | | | 12.951.965 | 11,64 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 41.000 | 32.281 | 0,03 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 12.951.965 | 11,64 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 20.000 | 18.013 | 0,02 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 11.000 | 9.711 | 0,01 | Bonos | | | | |
| LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 8.000 | 7.460 | 0,01 | Finanzas | | | | |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 37.000 | 26.927 | 0,02 | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025* | USD | 200.000 | - | - |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 30.000 | 28.539 | 0,03 | | | | - | - |
| | | | 623.800 | 0,56 | Total Bonos | | | - | - |
| Sector inmobiliario | | | | | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | - | - |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 52.000 | 42.811 | 0,04 | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027 | USD | 7.000 | 5.910 | 0,01 | Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 70.000 | 54.439 | 0,05 | Fondos de inversión | | | | |
| | | | | | Schroder ISF Securitized Credit - Class I Dist EUR Hedged | EUR | 33 | 2.886 | - |
| | | | | | | | | 2.886 | - |
| | | | | | Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 2.886 | - |
| | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 2.886 | - |
| | | | | | Total Inversiones | | | 108.190.318 | 97,22 |
| | | | | | Efectivo | | | 2.502.919 | 2,25 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 586.857 | 0,53 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 111.280.094 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------|
| EUR | 11.986.958 | USD | 12.962.879 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 106.845 | 0,10 |
| EUR | 372.041 | USD | 400.000 | 27/07/2023 | RBC | 5.452 | 0,01 |
| GBP | 50.000 | EUR | 58.091 | 27/07/2023 | Bank of America | 56 | - |
| GBP | 212.923 | EUR | 246.413 | 27/07/2023 | HSBC | 1.202 | - |
| GBP | 527.869 | EUR | 613.606 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 270 | - |
| GBP | 400.000 | EUR | 464.115 | 27/07/2023 | RBC | 1.058 | - |
| GBP | 144.613 | EUR | 168.022 | 27/07/2023 | Standard Chartered | 152 | - |
| USD | 1.087.848 | EUR | 992.372 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 4.610 | - |
| USD | 592.923 | EUR | 542.984 | 27/07/2023 | Standard Chartered | 413 | - |
| USD | 100.894 | EUR | 92.203 | 27/07/2023 | State Street | 263 | - |
| EUR | 4.908.977 | GBP | 4.226.737 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | 1.568 | - |
| EUR | 366.645 | USD | 400.000 | 30/08/2023 | State Street | 675 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 122.564 | 0,11 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 2.017 | GBP | 1.731 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| EUR | 65 | JPY | 10.163 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| EUR | 30.984 | USD | 33.764 | 31/07/2023 | HSBC | 47 | - |
| SGD | 6 | EUR | 4 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 50.707 | EUR | 46.364 | 31/07/2023 | HSBC | 97 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 149 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 122.713 | 0,11 |
| EUR | 5.576.259 | GBP | 4.805.402 | 27/07/2023 | Bank of America | (12.103) | (0,01) |
| EUR | 277.017 | GBP | 238.849 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (749) | - |
| EUR | 6.007.872 | GBP | 5.240.126 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (86.044) | (0,08) |
| EUR | 968.653 | USD | 1.063.312 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (5.842) | (0,01) |
| EUR | 1.252.412 | USD | 1.367.510 | 27/07/2023 | HSBC | (872) | - |
| GBP | 79.307 | EUR | 92.353 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (124) | - |
| USD | 489.709 | EUR | 450.306 | 27/07/2023 | Citibank | (1.501) | - |
| EUR | 14.230.445 | USD | 15.593.765 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (36.648) | (0,03) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (143.883) | (0,13) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 15.912 | EUR | 9.807 | 31/07/2023 | HSBC | (111) | - |
| EUR | 520.102 | USD | 568.834 | 31/07/2023 | HSBC | (1.102) | - |
| GBP | 930.200 | EUR | 1.087.665 | 31/07/2023 | HSBC | (6.111) | (0,01) |
| JPY | 4.693.794 | EUR | 30.345 | 31/07/2023 | HSBC | (439) | - |
| SGD | 15.159 | EUR | 10.329 | 31/07/2023 | HSBC | (59) | - |
| USD | 23.941.979 | EUR | 22.031.766 | 31/07/2023 | HSBC | (94.545) | (0,08) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (102.367) | (0,09) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (246.250) | (0,22) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (123.537) | (0,11) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (136) | EUR | 156.248 | 0,14 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (40) | EUR | 17.801 | 0,02 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (36) | USD | 27.785 | 0,02 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 8 | USD | 2.606 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 204.440 | 0,18 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 18 | EUR | (7.505) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 26 | GBP | (3.132) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 200 | USD | (400.762) | (0,36) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 134 | USD | (145.685) | (0,13) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 76 | USD | (68.346) | (0,06) |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (28) | USD | (20.688) | (0,02) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (646.118) | (0,58) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (441.678) | (0,40) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|--|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 300.000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (9.381) | (0,01) |
| 527.449 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | (11.037) | (0,01) |
| 1.054.898 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | (22.073) | (0,02) |
| 1.000.000 | USD | Morgan Stanley | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/06/2025 | (13.166) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (55.657) | (0,05) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (55.657) | (0,05) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Bonos | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Consumo discrecional | | | | |
| Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027 | EUR | 570.000 | 364.444 | 0,02 | Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030 | EUR | 738.000 | 649.643 | 0,04 |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 2.359.000 | 1.669.233 | 0,10 | | | | 35.718.499 | 2,23 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 2.614.000 | 2.378.459 | 0,15 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 727.000 | 807.140 | 0,05 |
| Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029 | EUR | 923.000 | 722.960 | 0,05 | Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 5.505.000 | 4.935.286 | 0,32 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027 | EUR | 605.000 | 582.682 | 0,04 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 1.970.000 | 1.970.302 | 0,12 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 393.000 | 352.842 | 0,02 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 951.000 | 1.112.187 | 0,07 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 2.772.000 | 2.543.260 | 0,16 | eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025 | EUR | 640.000 | 665.127 | 0,04 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 3.746.000 | 3.865.338 | 0,23 | Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025 | EUR | 1.698.158 | 1.715.222 | 0,11 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 627.000 | 466.116 | 0,03 | Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 1.259.000 | 1.427.673 | 0,09 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 3.173.000 | 3.091.055 | 0,18 | Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 1.931.000 | 1.907.728 | 0,12 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 978.000 | 1.063.943 | 0,07 | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.375% 30/04/2026 | EUR | 501.000 | 464.091 | 0,03 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 2.676.000 | 2.245.840 | 0,14 | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.5% 30/04/2028 | EUR | 2.853.000 | 2.275.035 | 0,14 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 919.043 | 0,06 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 2.742.000 | 1.743.543 | 0,11 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 1.008.897 | 0,06 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 920.335 | 1.035.766 | 0,06 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 2.238.000 | 2.024.231 | 0,13 | LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 2.399.000 | 2.411.812 | 0,15 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030 | GBP | 1.875.000 | 1.874.362 | 0,12 | Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 3.502.000 | 3.431.874 | 0,21 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 3.688.000 | 2.985.768 | 0,19 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 1.450.000 | 1.124.991 | 0,07 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 2.787.000 | 2.813.125 | 0,18 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 240.000 | 192.915 | 0,01 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 1.702.000 | 1.498.069 | 0,09 | Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 2.640.000 | 2.875.747 | 0,18 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 2.008.000 | 1.688.555 | 0,11 | Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 2.692.000 | 2.629.709 | 0,16 |
| Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5.5% 15/01/2030 | EUR | 1.000.000 | 910.634 | 0,06 | Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026 | EUR | 2.868.000 | 2.887.223 | 0,18 |
| | | | | | Superior Industries International, Inc., Reg. S 6% 15/06/2025 | EUR | 1.285.000 | 1.262.895 | 0,08 |
| | | | | | TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029 | EUR | 2.784.000 | 2.429.675 | 0,15 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026 | EUR | 4.001.000 | 4.044.169 | 0,25 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 4.600.000 | 3.935.343 | 0,25 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026 | USD | 4.850.000 | 4.504.365 | 0,29 | | | | 54.851.854 | 3,42 |
| | | | 47.854.475 | 2,99 | | | | | |
| Bienes de consumo básico | | | | | Finanzas | | | | |
| Aryzta AG, Reg. S 5.63% Perpetual | CHF | 55.000 | 51.682 | - | Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual | EUR | 2.043.000 | 2.220.472 | 0,14 |
| Aryzta AG, Reg. S 7.47% Perpetual | CHF | 295.000 | 312.169 | 0,02 | Aviva plc, Reg. S 6.875% Perpetual | GBP | 1.415.000 | 1.496.782 | 0,09 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.992% Perpetual | EUR | 2.100.000 | 25.735 | - | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 1.278.000 | 1.393.828 | 0,09 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 1.756.000 | 1.773.243 | 0,11 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.552.960 | 0,10 |
| Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 2.750.000 | 2.646.994 | 0,17 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 3.200.000 | 2.901.578 | 0,18 |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026 | EUR | 1.158.000 | 1.102.561 | 0,07 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.631.890 | 0,10 |
| | | | 5.912.384 | 0,37 | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018 | EUR | 1.400.000 | 373.801 | 0,02 |
| Energía | | | | | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019 | EUR | 2.100.000 | 583.588 | 0,04 |
| Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 5.926.000 | 4.163.566 | 0,26 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 2.011.000 | 2.442.106 | 0,15 |
| Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 4.100.000 | 3.799.204 | 0,24 | Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 3.100.000 | 3.555.956 | 0,22 |
| Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 3.180.000 | 3.131.190 | 0,20 | Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028 | EUR | 1.183.000 | 1.305.290 | 0,08 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 4.169.000 | 3.764.815 | 0,23 | BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 5.240.000 | 4.137.646 | 0,26 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 4.811.911 | 4.207.655 | 0,26 | BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 1.023.000 | 1.126.155 | 0,07 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 3.230.000 | 3.074.963 | 0,19 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1.868.000 | 1.736.787 | 0,11 |
| MPLX LP 5% 01/03/2033 | USD | 1.816.000 | 1.737.237 | 0,11 | Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027 | GBP | 1.888.748 | 1.881.869 | 0,12 |
| MPLX LP 5.65% 01/03/2053 | USD | 1.213.000 | 1.124.388 | 0,07 | Bundesobligation, Reg. S 0% 13/10/2023 | EUR | 9.460.000 | 10.212.645 | 0,64 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 6.491.000 | 6.603.546 | 0,41 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 4.047.000 | 3.945.665 | 0,25 |
| Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 4.103.000 | 4.699.243 | 0,29 | Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.711.190 | 0,11 |
| Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034 | USD | 3.970.000 | 3.975.291 | 0,25 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 3.400.000 | 2.557.041 | 0,16 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 1.283.000 | 1.261.145 | 0,08 | Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 884.991 | 0,06 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 2.978.000 | 2.776.804 | 0,17 | Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 2.600.000 | 2.459.792 | 0,15 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 7.509.000 | 6.597.464 | 0,41 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 774.000 | 939.862 | 0,06 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025 | USD | 3.763.000 | 3.662.785 | 0,23 | OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 3.980.000 | 3.382.429 | 0,21 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 2.257.000 | 2.798.169 | 0,17 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 3.565.000 | 2.732.159 | 0,17 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 8.880.000 | 8.080.560 | 0,50 | OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033 | GBP | 949.000 | 1.203.821 | 0,08 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028 | USD | 2.865.000 | 2.452.394 | 0,15 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 2.105.000 | 1.992.158 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.8% 12/05/2028 | USD | 7.620.000 | 7.625.434 | 0,48 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual | EUR | 1.061.000 | 1.289.759 | 0,08 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 3.416.000 | 2.915.834 | 0,18 | Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% Perpetual | EUR | 1.788.000 | 1.719.552 | 0,11 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2025 | EUR | 13.020.000 | 13.439.537 | 0,83 | Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 711.000 | 835.114 | 0,05 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 2.237.000 | 2.589.750 | 0,16 | Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 2.592.000 | 2.477.745 | 0,15 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 1.190.000 | 953.157 | 0,06 | Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026 | GBP | 3.412.000 | 3.631.296 | 0,23 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 2.187.000 | 2.002.074 | 0,12 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 6.920.000 | 6.222.921 | 0,39 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 400.000 | 390.976 | 0,02 | UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 1.486.000 | 1.048.335 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 3.990.000 | 3.465.053 | 0,22 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 3.800.000 | 2.906.716 | 0,18 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 1.020.000 | 1.261.001 | 0,08 | UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032 | USD | 862.000 | 778.927 | 0,05 |
| Iqera Group SAS, Reg. S 9.823% 15/02/2027 | EUR | 1.503.000 | 1.478.700 | 0,09 | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 4.999.000 | 4.725.588 | 0,29 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 1.947.000 | 2.173.295 | 0,14 | Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 848.000 | 779.707 | 0,05 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 2.857.000 | 3.042.683 | 0,19 | | | | 170.397.814 | 10,62 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 3.427.000 | 3.926.512 | 0,24 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 778.000 | 917.274 | 0,06 | Bormioli Pharma Spa, Reg. S 8.812% 15/05/2028 | EUR | 910.000 | 968.665 | 0,06 |
| Metro Bank Holdings plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025 | GBP | 491.000 | 500.544 | 0,03 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 5.114.000 | 4.717.665 | 0,29 |
| Metro Bank plc, Reg. S 5.5% 26/06/2028 | GBP | 3.589.000 | 2.852.610 | 0,18 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 3.566.000 | 3.964.140 | 0,25 |
| Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 2.416.000 | 2.444.798 | 0,15 | Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 2.408.000 | 2.239.166 | 0,14 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 4.461.000 | 4.058.122 | 0,25 | Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 3.942.000 | 3.591.567 | 0,22 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 600.000 | 659.118 | 0,04 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 2.672.000 | 2.914.210 | 0,18 |
| Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048 | EUR | 12.977.000 | 3.863.601 | 0,24 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 3.047.000 | 2.849.740 | 0,18 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 7.447.000 | 6.065.712 | 0,38 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 1.586.000 | 1.768.299 | 0,11 | La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 3.212.000 | 2.617.802 | 0,16 |
| Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029 | EUR | 379.000 | 302.312 | 0,02 | La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025 | EUR | 323.000 | 245.928 | 0,02 |
| Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 1.857.000 | 2.014.702 | 0,13 | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 1.465.000 | 1.630.720 | 0,10 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 4.500.000 | 4.886.960 | 0,30 | SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026 | EUR | 2.535.000 | 2.350.374 | 0,15 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 6.741.000 | 6.268.619 | 0,40 | TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 1.012.000 | 898.420 | 0,06 |
| | | | 36.486.045 | 2,28 | United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028 | USD | 130.000 | 123.626 | 0,01 |
| Productos industriales | | | | | Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 1.852.000 | 1.898.561 | 0,12 |
| AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 11.578.000 | 10.959.303 | 0,67 | | | | 54.943.915 | 3,42 |
| Air France-KLM, Reg. S 8.125% 31/05/2028 | EUR | 2.900.000 | 3.278.620 | 0,20 | Tecnología de la información | | | | |
| Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026 | USD | 5.083.000 | 4.803.435 | 0,29 | United Group BV, Reg. S 5.4% 15/11/2027 | EUR | 3.967.000 | 3.555.927 | 0,22 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 3.802.000 | 3.916.236 | 0,24 | | | | 3.555.927 | 0,22 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026 | USD | 133.000 | 124.142 | 0,01 | Materiales | | | | |
| Albion Financing 2 SARL, 144A 8.75% 15/04/2027 | USD | 2.935.000 | 2.737.357 | 0,17 | ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027 | EUR | 1.920.000 | 1.624.970 | 0,10 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 389.000 | 340.572 | 0,02 | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 3.828.000 | 3.485.084 | 0,22 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 3.490.000 | 3.251.433 | 0,20 | Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026 | USD | 1.208.000 | 1.071.870 | 0,07 |
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 767.000 | 588.458 | 0,04 | Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 1.736.000 | 2.029.072 | 0,13 |
| Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 4.718.000 | 4.274.276 | 0,27 | HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 1.508.000 | 1.339.813 | 0,08 |
| EVOCA SpA, Reg. S 7.5% 01/11/2026 | EUR | 2.100.000 | 2.235.657 | 0,14 | Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 3.664.000 | 2.312.562 | 0,14 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 742.000 | 857.589 | 0,05 | INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028 | USD | 8.015.000 | 7.714.250 | 0,49 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 3.395.000 | 3.663.449 | 0,23 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028 | EUR | 1.914.000 | 2.053.813 | 0,13 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 2.026.000 | 1.537.429 | 0,10 | Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10% 06/02/2028 | EUR | 354.000 | 377.101 | 0,02 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 1.480.000 | 1.368.938 | 0,09 | Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 9.098% 06/02/2028 | EUR | 448.000 | 461.964 | 0,03 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 794.000 | 884.243 | 0,06 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 2.209.000 | 2.017.960 | 0,13 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 328.000 | 357.347 | 0,02 | Kleopatra Holdings 2 SCA, Reg. S 6.5% 01/09/2026 | EUR | 316.000 | 223.239 | 0,01 |
| | | | | | Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.425.486 | 0,15 |
| | | | | | Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 3.605.000 | 3.216.745 | 0,20 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028 | EUR | 1.821.000 | 1.910.106 | 0,12 | Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 655.000 | 529.460 | 0,03 |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 1.126.000 | 1.080.587 | 0,07 | Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 992.000 | 925.643 | 0,06 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 2.751.000 | 2.643.453 | 0,16 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 927.000 | 677.661 | 0,04 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027 | USD | 1.140.000 | 1.097.922 | 0,07 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 710.000 | 696.108 | 0,04 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 588.000 | 555.972 | 0,03 | MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 411.000 | 409.405 | 0,03 |
| | | | 37.641.969 | 2,35 | MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026 | EUR | 534.000 | 442.459 | 0,03 |
| Sector inmobiliario | | | | | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 12.655.000 | 9.526.589 | 0,59 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 5.000.000 | 4.225.792 | 0,26 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 2.967.000 | 2.032.944 | 0,13 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026 | EUR | 1.500.000 | 633.648 | 0,04 | Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 1.950.000 | 1.646.960 | 0,10 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029 | EUR | 7.100.000 | 2.518.487 | 0,16 | PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 1.496.000 | 1.498.179 | 0,09 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 849.000 | 281.201 | 0,02 | Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1.75% 14/01/2025 | EUR | 560.000 | 505.512 | 0,03 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2.061.000 | 813.484 | 0,05 | Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1.125% 04/09/2026 | EUR | 855.000 | 654.193 | 0,04 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 3.782.000 | 1.654.313 | 0,10 | Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual | EUR | 780.000 | 172.134 | 0,01 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 2.250.000 | 789.328 | 0,05 | Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026 | EUR | 2.800.000 | 2.065.123 | 0,13 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 759.000 | 714.025 | 0,04 | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 1.512.000 | 1.536.065 | 0,10 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 4.083.000 | 3.587.533 | 0,22 | | | | 45.534.703 | 2,84 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 1.590.000 | 598.298 | 0,04 | Servicios públicos | | | | |
| Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025 | EUR | 1.545.000 | 1.393.461 | 0,09 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 1.500.000 | 1.622.469 | 0,10 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 600.000 | 357.970 | 0,02 | Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 1.030.979 | 0,06 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1.839.000 | 943.630 | 0,06 | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2.400.000 | 2.014.630 | 0,13 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2.803.000 | 1.550.021 | 0,10 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 600.000 | 630.687 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV 3.769% 19/01/2024 | EUR | 453.000 | 470.681 | 0,03 | | | | | |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | EUR | 1.755.000 | 1.684.396 | 0,11 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 428.000 | 470.525 | 0,03 | CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 810.000 | 674.076 | 0,04 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 271.000 | 297.735 | 0,02 | CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 12.230.000 | 9.807.079 | 0,61 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 1.660.000 | 1.724.899 | 0,11 | Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 4.960.000 | 3.384.162 | 0,21 |
| UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 3.866.000 | 3.319.289 | 0,21 | Digicel Ltd., 144A 6.75% 12/07/2023 | USD | 268.000 | 55.610 | - |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 600.000 | 545.315 | 0,03 | Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 5.965.000 | 3.914.565 | 0,24 |
| | | | 11.656.528 | 0,73 | DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 3.113.000 | 1.886.879 | 0,12 |
| Total Bonos | | | 504.554.113 | 31,47 | DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 10.539.000 | 5.564.834 | 0,35 |
| Bonos convertibles | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 13.213.000 | 12.113.926 | 0,75 |
| Tecnología de la información | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 1.582.000 | 1.368.257 | 0,09 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 3.400.000 | 2.886.481 | 0,18 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 1.847.000 | 1.355.273 | 0,08 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 800.000 | 584.229 | 0,04 | iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 13.085.000 | 8.719.809 | 0,54 |
| | | | 3.470.710 | 0,22 | Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 6.377.000 | 5.537.601 | 0,35 |
| Total Bonos convertibles | | | 3.470.710 | 0,22 | Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 5.588.000 | 4.426.948 | 0,28 |
| Renta variable | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 4.255.000 | 3.924.272 | 0,24 |
| Finanzas | | | | | Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 9.234.000 | 6.486.104 | 0,40 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 106.000 | 2.141.344 | 0,13 | Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 4.535.000 | 3.678.012 | 0,23 |
| | | | 2.141.344 | 0,13 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 8.101.000 | 6.577.360 | 0,41 |
| Sector inmobiliario | | | | | Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033 | USD | 872.000 | 739.974 | 0,05 |
| ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 170.737 | 104.013 | 0,01 | Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036 | USD | 2.044.000 | 1.757.875 | 0,11 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference | USD | 200.000 | 4.604.592 | 0,29 | Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 6.185.000 | 5.920.329 | 0,37 |
| | | | 4.708.605 | 0,30 | Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027 | USD | 796.000 | 765.639 | 0,05 |
| Total Renta variable | | | 6.849.949 | 0,43 | | | | | |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 514.874.772 | 32,12 | | | | | |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 2.381.000 | 2.039.739 | 0,13 | | | | | |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 3.834.000 | 2.998.763 | 0,19 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 9.520.000 | 8.668.359 | 0,54 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 2.005.000 | 1.669.471 | 0,10 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 6.285.000 | 5.084.470 | 0,32 | | | | | |
| CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032 | USD | 310.000 | 246.811 | 0,02 | | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042 | USD | 2.980.000 | 1.980.895 | 0,12 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 7.630.000 | 6.528.886 | 0,41 | Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 3.275.000 | 2.934.236 | 0,18 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 8.043.000 | 7.008.818 | 0,44 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 6.555.000 | 5.959.124 | 0,37 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 10.005.000 | 8.105.485 | 0,51 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 12.097.000 | 9.548.613 | 0,60 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 3.706.000 | 3.201.721 | 0,20 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 4.866.000 | 3.890.621 | 0,24 |
| | | | 136.192.002 | 8,50 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 8.705.000 | 5.866.795 | 0,37 |
| Consumo discrecional | | | | | Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029 | USD | 4.696.000 | 4.149.106 | 0,26 |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 11.106.000 | 10.658.923 | 0,66 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 11.698.000 | 8.613.510 | 0,54 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 3.329.000 | 2.814.977 | 0,18 | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 3.733.000 | 3.622.414 | 0,23 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 393.000 | 378.474 | 0,02 | PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028 | USD | 3.805.000 | 3.519.980 | 0,22 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 7.724.000 | 7.145.586 | 0,45 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 9.364.000 | 8.742.463 | 0,55 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 2.733.000 | 2.725.490 | 0,17 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 4.280.000 | 4.650.314 | 0,29 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 3.710.000 | 3.790.047 | 0,24 | Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026 | USD | 1.502.000 | 1.411.152 | 0,09 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 2.328.000 | 2.334.991 | 0,15 | Sands China Ltd. 2.8% 08/03/2027 | USD | 535.000 | 464.608 | 0,03 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025 | USD | 3.504.000 | 3.547.911 | 0,22 | Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 795.000 | 700.335 | 0,04 |
| Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 12.260.000 | 11.983.132 | 0,74 | Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 7.130.000 | 7.079.767 | 0,44 |
| Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 7.367.000 | 7.381.609 | 0,46 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031 | USD | 4.805.000 | 4.689.836 | 0,29 |
| eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025 | USD | 2.004.000 | 1.946.503 | 0,12 | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 7.225.000 | 6.503.178 | 0,41 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 10.066.000 | 8.567.216 | 0,53 | Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031 | USD | 6.684.000 | 5.571.966 | 0,35 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027 | USD | 2.630.000 | 2.502.634 | 0,16 | Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 9.692.000 | 9.791.537 | 0,61 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 1.706.000 | 1.475.946 | 0,09 | VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 3.920.000 | 3.599.850 | 0,22 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 5.570.000 | 5.193.853 | 0,32 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 2.250.000 | 2.212.213 | 0,14 |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026 | USD | 6.615.000 | 6.060.660 | 0,38 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 4.085.000 | 3.869.722 | 0,24 |
| International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027 | USD | 4.685.000 | 4.665.319 | 0,29 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 4.005.000 | 3.973.310 | 0,25 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 4.478.000 | 4.539.573 | 0,28 |
| | | | 194.537.921 | 12,14 | Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 928.000 | 848.233 | 0,05 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 4.652.000 | 4.007.879 | 0,25 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 8.149.000 | 7.902.983 | 0,50 | Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 9.729.000 | 7.467.367 | 0,47 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 2.275.000 | 2.089.519 | 0,13 | CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 3.725.000 | 3.664.112 | 0,23 |
| Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029 | USD | 3.759.000 | 3.452.942 | 0,22 | DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 4.384.000 | 3.841.649 | 0,24 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030 | USD | 4.584.000 | 4.465.607 | 0,28 | DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 3.708.000 | 3.187.322 | 0,20 |
| Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031 | USD | 3.898.000 | 3.273.074 | 0,20 | Earthstone Energy Holdings LLC, 144A 9.875% 15/07/2031 | USD | 6.109.000 | 6.030.713 | 0,38 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 1.307.000 | 1.169.049 | 0,07 | Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083 | USD | 8.305.000 | 8.160.231 | 0,51 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 3.876.000 | 3.443.217 | 0,21 | EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 820.000 | 790.519 | 0,05 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 5.981.000 | 5.517.502 | 0,34 | EnLink Midstream Partners LP 9.618% Perpetual | USD | 8.512.000 | 7.017.156 | 0,44 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 6.690.000 | 3.217.968 | 0,20 | Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/08/2077 | USD | 5.421.000 | 4.743.468 | 0,30 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 2.261.000 | 1.876.020 | 0,12 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025 | USD | 593.000 | 586.009 | 0,04 |
| US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030 | USD | 3.335.000 | 2.992.766 | 0,19 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 5.273.000 | 5.194.502 | 0,32 |
| | | | 39.400.647 | 2,46 | Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028 | USD | 4.863.000 | 4.817.947 | 0,30 |
| Energía | | | | | Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 9.524.000 | 8.295.435 | 0,52 |
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 8.982.000 | 8.785.845 | 0,54 | Hess Midstream Operations LP, 144A 5.5% 15/10/2030 | USD | 2.598.000 | 2.405.354 | 0,15 |
| Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 2.603.000 | 2.643.461 | 0,16 | ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029 | USD | 7.752.000 | 6.367.825 | 0,40 |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 2.895.000 | 2.649.307 | 0,17 | MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031 | USD | 7.060.400 | 4.740.074 | 0,30 |
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 4.230.000 | 3.432.201 | 0,21 | Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 2.021.000 | 1.950.129 | 0,12 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 10.345.000 | 9.577.542 | 0,59 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 4.298.000 | 3.718.729 | 0,23 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 5.977.000 | 5.814.523 | 0,36 | Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030 | USD | 2.444.000 | 2.109.671 | 0,13 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025 | USD | 7.133.000 | 7.204.095 | 0,45 | | | | | |
| Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032 | USD | 5.065.000 | 4.157.480 | 0,26 | | | | | |
| Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028 | USD | 1.558.000 | 1.573.502 | 0,10 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Petrofac Ltd., 144A 9.75% 15/11/2026 | USD | 2.542.000 | 2.016.823 | 0,13 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 3.484.000 | 3.253.547 | 0,20 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 5.505.000 | 5.302.801 | 0,33 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 6.116.000 | 5.466.360 | 0,34 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 4.352.000 | 3.792.432 | 0,24 | Prudential Financial, Inc. 6.75% 01/03/2053 | USD | 2.659.000 | 2.682.054 | 0,17 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 3.406.000 | 2.933.195 | 0,18 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 6.874.000 | 5.755.930 | 0,36 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 5.521.000 | 5.572.351 | 0,35 | UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 5.387.000 | 4.571.007 | 0,29 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 4.500.000 | 4.561.362 | 0,28 | US Bancorp 5.836% 12/06/2034 | USD | 5.511.000 | 5.532.490 | 0,35 |
| | | | 164.500.817 | 10,26 | US Bancorp 3.7% Perpetual | USD | 4.758.000 | 3.496.654 | 0,22 |
| | | | | | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 5.078.000 | 4.078.841 | 0,25 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 7.598.000 | 6.686.240 | 0,42 |
| Finanzas | | | | | | | | 116.256.692 | 7,25 |
| Bank of America Corp. 6.125% Perpetual | USD | 9.945.000 | 9.745.182 | 0,61 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.625% Perpetual | USD | 1.780.000 | 1.573.075 | 0,10 | 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 1.377.000 | 1.197.826 | 0,07 |
| Benteler International AG, 144A 10.5% 15/05/2028 | USD | 3.565.000 | 3.560.370 | 0,22 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 2.712.000 | 2.504.310 | 0,16 |
| Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 5.461.000 | 5.411.976 | 0,34 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 1.858.000 | 1.098.747 | 0,07 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 3.544.000 | 2.569.273 | 0,16 | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 3.858.000 | 3.396.118 | 0,21 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 2.244.000 | 2.146.036 | 0,13 | Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 9.824.000 | 9.513.729 | 0,59 |
| Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 6.495.000 | 6.550.753 | 0,41 | Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027 | USD | 1.349.000 | 1.299.485 | 0,08 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 3.572.000 | 2.882.604 | 0,18 | Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 3.545.000 | 2.199.331 | 0,14 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 4.426.000 | 4.246.576 | 0,26 | Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 7.217.000 | 6.242.417 | 0,39 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 5.575.000 | 4.544.910 | 0,28 | Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 1.221.000 | 1.060.263 | 0,07 |
| Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024 | USD | 2.974.073 | 2.709.936 | 0,17 | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 5.459.000 | 4.557.636 | 0,28 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 4.150.000 | 4.027.996 | 0,25 | Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 3.034.000 | 2.968.559 | 0,19 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 7.921.000 | 7.870.182 | 0,49 | Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 7.987.000 | 4.250.282 | 0,27 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 7.735.000 | 6.858.197 | 0,43 | | | | | |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 16.005.000 | 10.036.503 | 0,62 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 3.850.000 | 3.666.081 | 0,23 | Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 3.985.000 | 3.609.272 | 0,23 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 325.000 | 303.031 | 0,02 | TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 6.226.000 | 6.200.385 | 0,39 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 12.217.000 | 11.034.983 | 0,68 | United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 2.161.000 | 2.051.583 | 0,13 |
| | | | 55.292.798 | 3,45 | United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 280.000 | 254.541 | 0,02 |
| Productos industriales | | | | | Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 3.404.000 | 3.226.652 | 0,20 |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 5.137.000 | 3.634.428 | 0,23 | Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 1.467.000 | 1.341.957 | 0,08 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 3.130.000 | 2.615.718 | 0,16 | | | 109.601.443 | 6,84 | |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 6.350.000 | 5.336.887 | 0,33 | Tecnología de la información | | | | |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 12.378.000 | 12.007.013 | 0,75 | Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028 | USD | 4.599.000 | 3.707.271 | 0,23 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 10.300.000 | 10.282.392 | 0,64 | Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030 | USD | 3.745.000 | 3.261.521 | 0,20 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 723.598 | 662.092 | 0,04 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 2.565.000 | 2.280.686 | 0,14 |
| General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 3.119.000 | 3.135.687 | 0,20 | Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 7.809.000 | 6.764.139 | 0,42 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 14.068.000 | 12.837.051 | 0,79 | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 5.178.000 | 4.661.845 | 0,29 |
| IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029 | USD | 7.907.000 | 7.627.339 | 0,48 | CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025 | USD | 4.845.000 | 4.513.580 | 0,28 |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 11.088.000 | 9.647.703 | 0,60 | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 3.795.000 | 3.533.886 | 0,22 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 10.532.000 | 9.435.619 | 0,59 | NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 4.259.000 | 3.771.822 | 0,24 |
| PECF USS Intermediate Holding III Corp., 144A 8% 15/11/2029 | USD | 4.892.000 | 2.756.348 | 0,17 | Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027 | USD | 7.469.000 | 6.590.424 | 0,41 |
| Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028 | USD | 4.754.000 | 4.268.856 | 0,27 | Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 1.965.000 | 1.573.769 | 0,10 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 1.630.294 | 1.522.662 | 0,10 | Northwest Fiber LLC, 144A 10.75% 01/06/2028 | USD | 1.325.000 | 1.218.452 | 0,08 |
| Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029 | USD | 625.000 | 554.484 | 0,03 | Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 6.743.333 | 7.432.255 | 0,47 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 4.865.000 | 4.203.584 | 0,26 | Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 1.358.000 | 1.206.970 | 0,08 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 2.108.000 | 2.389.190 | 0,15 | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 3.944.000 | 3.372.430 | 0,21 |
| | | | | | Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 5.450.000 | 4.562.468 | 0,28 |
| | | | | | | | 58.451.518 | 3,65 | |
| | | | | | Materiales | | | | |
| | | | | | Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 4.334.000 | 4.251.197 | 0,27 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 01/03/2026 | USD | 5.912.000 | 5.801.966 | 0,36 | Servicios públicos | | | | |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 4.761.000 | 4.054.340 | 0,25 | Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 3.655.000 | 3.243.959 | 0,20 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026 | USD | 1.033.000 | 964.275 | 0,06 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 4.180.000 | 3.474.482 | 0,22 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 1.551.000 | 1.427.820 | 0,09 | Edison International 5.375% Perpetual | USD | 5.897.000 | 5.159.742 | 0,31 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028 | USD | 7.440.000 | 6.495.574 | 0,41 | Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 3.416.000 | 3.778.488 | 0,24 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 6.427.000 | 5.500.869 | 0,34 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 4.935.000 | 5.736.391 | 0,35 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 11.949.000 | 9.305.283 | 0,58 | NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 3.057.000 | 2.490.886 | 0,16 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 6.324.000 | 5.426.308 | 0,34 | NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 4.908.000 | 3.823.054 | 0,24 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 3.552.000 | 3.486.357 | 0,22 | NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032 | USD | 422.000 | 324.912 | 0,02 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 5.077.000 | 4.884.765 | 0,30 | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 1.149.000 | 1.149.353 | 0,07 |
| LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 2.282.000 | 2.319.150 | 0,14 | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 5.005.000 | 4.571.734 | 0,29 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 1.280.000 | 1.135.654 | 0,07 | Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 4.903.000 | 5.068.845 | 0,32 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 8.741.000 | 8.467.843 | 0,53 | | | | 38.821.846 | 2,42 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 6.555.000 | 6.653.195 | 0,42 | Total Bonos | | | 1.014.838.484 | 63,32 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 10.075.000 | 7.990.613 | 0,50 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 1.014.838.484 | 63,32 |
| SPCM SA, 144A 3.375% 15/03/2030 | USD | 6.877.000 | 5.731.223 | 0,36 | Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 6.093.000 | 6.316.873 | 0,39 | Bonos | | | | |
| | | | 90.213.305 | 5,63 | Finanzas | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | SNS Bank NV, Reg. S 0% Perpetual* | EUR | 4.800.000 | - | - |
| Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 6.515.000 | 4.691.735 | 0,29 | | | | - | - |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 6.380.000 | 5.724.265 | 0,36 | Total Bonos | | | - | - |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 1.361.000 | 1.153.495 | 0,07 | Renta variable | | | | |
| | | | 11.569.495 | 0,72 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | | | ADLER Group SA* | EUR | 77.107 | 32.863 | - |
| | | | | | | | | 32.863 | - |
| | | | | | Total Renta variable | | | 32.863 | - |
| | | | | | Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 32.863 | - |
| | | | | | Total Inversiones | | | 1.529.746.119 | 95,44 |
| | | | | | Efectivo | | | 46.902.347 | 2,93 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 26.127.904 | 1,63 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 1.602.776.370 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| GBP | 511.841 | USD | 645.802 | 27/07/2023 | Citibank | 3.686 | - |
| USD | 322.615 | EUR | 294.083 | 27/07/2023 | ANZ | 1.730 | - |
| USD | 272.183.669 | EUR | 247.370.660 | 27/07/2023 | Bank of America | 2.267.280 | 0,14 |
| USD | 1.421.350 | EUR | 1.299.612 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | 3.289 | - |
| USD | 185.082 | EUR | 168.599 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1.117 | - |
| USD | 2.003.546 | EUR | 1.834.902 | 27/07/2023 | UBS | 1.408 | - |
| USD | 64.947.778 | GBP | 50.830.397 | 27/07/2023 | Bank of America | 447.840 | 0,03 |
| USD | 1.055.276 | SGD | 1.414.117 | 27/07/2023 | State Street | 9.953 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.736.303 | 0,17 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 1 | USD | 1 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| CHF | 59.153.429 | USD | 65.922.521 | 31/07/2023 | HSBC | 166.807 | 0,01 |
| EUR | 325.863.411 | USD | 354.140.920 | 31/07/2023 | HSBC | 1.501.960 | 0,10 |
| GBP | 2.454.050 | USD | 3.102.816 | 31/07/2023 | HSBC | 11.294 | - |
| NOK | 111.782 | USD | 10.312 | 31/07/2023 | HSBC | 133 | - |
| USD | 4.111 | AUD | 6.137 | 31/07/2023 | HSBC | 30 | - |
| USD | 265.143 | EUR | 242.325 | 31/07/2023 | HSBC | 673 | - |
| USD | 9.520 | SEK | 101.757 | 31/07/2023 | HSBC | 101 | - |
| USD | 29.901 | SGD | 40.372 | 31/07/2023 | HSBC | 53 | - |
| USD | 16.688 | ZAR | 313.760 | 31/07/2023 | HSBC | 119 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 1.681.170 | 0,11 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 4.417.473 | 0,28 |
| EUR | 827.000 | USD | 907.453 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (5.079) | - |
| EUR | 2.371.353 | USD | 2.602.092 | 27/07/2023 | UBS | (14.611) | - |
| GBP | 782.792 | USD | 1.001.980 | 27/07/2023 | UBS | (8.676) | - |
| USD | 675.166 | EUR | 619.800 | 27/07/2023 | ANZ | (1.123) | - |
| USD | 240.838 | EUR | 220.843 | 27/07/2023 | State Street | (132) | - |
| USD | 613.493 | GBP | 485.442 | 27/07/2023 | UBS | (2.496) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (32.117) | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 7.268.374 | USD | 4.865.775 | 31/07/2023 | HSBC | (32.144) | (0,01) |
| EUR | 213.868 | USD | 234.831 | 31/07/2023 | HSBC | (1.418) | - |
| GBP | 16.938.329 | USD | 21.516.180 | 31/07/2023 | HSBC | (21.988) | - |
| SEK | 17.091.722 | USD | 1.588.114 | 31/07/2023 | HSBC | (6.019) | - |
| SGD | 8.983.758 | USD | 6.652.193 | 31/07/2023 | HSBC | (10.307) | - |
| USD | 1.499 | AUD | 2.267 | 31/07/2023 | HSBC | (8) | - |
| USD | 147.443 | EUR | 135.313 | 31/07/2023 | HSBC | (236) | - |
| USD | 33.464 | GBP | 26.547 | 31/07/2023 | HSBC | (223) | - |
| ZAR | 48.057.159 | USD | 2.564.257 | 31/07/2023 | HSBC | (26.484) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (98.827) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (130.944) | (0,01) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 4.286.529 | 0,27 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global High Yield

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| US Long Bond | 20/09/2023 | (61) | USD | 28.124 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 28.124 | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 43 | USD | (123.289) | (0,01) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 458 | USD | (834.812) | (0,05) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 240 | USD | (129.703) | (0,01) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 1 | USD | (391) | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (156) | USD | (121.875) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (1.210.070) | (0,07) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (1.181.946) | (0,07) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|---|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 178.509 | EUR | J.P. Morgan | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Venta | 5,00% | 20/12/2024 | 12.780 | - |
| 687.002 | EUR | BNP Paribas | Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2026 | 44.756 | - |
| 700.000 | EUR | Barclays | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2026 | 61.720 | - |
| 992.859 | EUR | Goldman Sachs | Nexi SpA 1.625% 30/04/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 97.551 | 0,01 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 216.807 | 0,01 |
| 60.201.821 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.40-V1 | Compra | (5,00)% | 20/06/2028 | (1.332.567) | (0,09) |
| 7.476.131 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1 | Compra | (5,00)% | 20/06/2028 | (298.531) | (0,02) |
| 33.922.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.30-V1 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (62.439) | - |
| 2.261.027 | EUR | Credit Suisse | Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027 | Venta | 5,00% | 20/06/2027 | (133.475) | (0,01) |
| 1.500.000 | EUR | J.P. Morgan | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Venta | 5,00% | 20/12/2025 | (1.549.101) | (0,10) |
| 4.257.206 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Compra | (1,00)% | 20/06/2025 | (55.475) | - |
| 3.869.000 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (58.161) | - |
| 5.342.794 | USD | Goldman Sachs | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Compra | (1,00)% | 20/06/2025 | (69.621) | (0,01) |
| 562.333 | EUR | Merrill Lynch | Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | (25.400) | - |
| 2.045.210 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | (46.637) | - |
| 4.090.420 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | (93.274) | - |
| 1.116.000 | EUR | Morgan Stanley | Loxam SAS 6% 15/04/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | (78.121) | - |
| 1.250.000 | EUR | J.P. Morgan | United Group BV 3.63% 15/02/2028 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | (133.679) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (3.936.481) | (0,24) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (3.719.674) | (0,23) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | |
| Bonos convertibles | | | | | Bonos convertibles | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | Servicios de comunicación | | | | | |
| America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024 | EUR | 7.000.000 | 7.417.410 | 3,69 | QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 2.000.000 | 1.636.912 | 0,81 | |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025 | USD | 3.000.000 | 3.868.790 | 1,93 | | | | 2.617.551 | 1,30 | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028 | EUR | 5.500.000 | 5.804.404 | 2,89 | Productos industriales | | | | | |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 16.000.000 | 2.054.985 | 1,02 | Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025 | EUR | 6.200.000 | 6.042.612 | 3,00 | |
| Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.413.020 | 0,70 | DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024 | JPY | 340.000.000 | 2.394.684 | 1,19 | |
| | | | 20.558.609 | 10,23 | Elis SA, Reg. S 2.25% 22/09/2029 | EUR | 600.000 | 742.705 | 0,37 | |
| Consumo discrecional | | | | | Nordex SE, Reg. S 4.25% 14/04/2030 | EUR | 1.900.000 | 1.885.133 | 0,94 | |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025 | EUR | 2.300.000 | 2.995.299 | 1,49 | Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 24/02/2028 | JPY | 230.000.000 | 1.488.439 | 0,74 | |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 3.800.000 | 3.869.349 | 1,93 | Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026 | EUR | 2.400.000 | 2.570.064 | 1,28 | |
| Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024 | EUR | 1.100.000 | 1.533.400 | 0,76 | Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026 | EUR | 1.517.900 | 2.897.261 | 1,44 | |
| Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026 | JPY | 150.000.000 | 1.187.496 | 0,59 | SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028 | EUR | 800.000 | 856.612 | 0,43 | |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025 | EUR | 3.500.000 | 3.371.813 | 1,68 | Tokyu Corp., Reg. S 0% 29/09/2028 | JPY | 80.000.000 | 523.054 | 0,26 | |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025 | HKD | 11.000.000 | 1.389.937 | 0,69 | Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030 | JPY | 110.000.000 | 718.850 | 0,36 | |
| | | | 14.347.294 | 7,14 | | | | 20.119.414 | 10,01 | |
| Finanzas | | | | | Tecnología de la información | | | | | |
| Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026 | HKD | 8.000.000 | 896.099 | 0,45 | L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030 | USD | 2.000.000 | 1.605.741 | 0,80 | |
| JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/02/2024 | EUR | 1.200.000 | 1.275.060 | 0,63 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 4.597.000 | 4.839.336 | 2,41 | |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025 | EUR | 1.800.000 | 1.912.055 | 0,95 | SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025 | JPY | 70.000.000 | 613.972 | 0,31 | |
| Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023 | EUR | 2.800.000 | 2.848.636 | 1,42 | SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | USD | 5.800.000 | 6.518.214 | 3,24 | |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025 | JPY | 350.000.000 | 2.414.535 | 1,20 | SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025 | EUR | 678.600 | 1.277.227 | 0,64 | |
| Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025 | EUR | 4.200.000 | 3.944.970 | 1,96 | STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025 | USD | 2.200.000 | 2.424.381 | 1,21 | |
| Wendel SE, Reg. S 2.625% 27/03/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.075.993 | 0,54 | STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 3.200.000 | 3.545.340 | 1,76 | |
| | | | 14.367.348 | 7,15 | | | | 20.824.211 | 10,37 | |
| Asistencia sanitaria | | | | | Materiales | | | | | |
| QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024 | USD | 1.000.000 | 980.639 | 0,49 | Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025 | CHF | 500.000 | 694.166 | 0,35 | |
| | | | | | | | | 694.166 | 0,35 | |
| | | | | | Servicios públicos | | | | | |
| | | | | | Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027 | EUR | 700.000 | 653.684 | 0,33 | |
| | | | | | | | | 653.684 | 0,33 | |
| | | | | | Total Bonos convertibles | | | | 94.182.277 | 46,88 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | 94.182.277 | 46,88 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | | | | |
| Bonos convertibles | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025 | JPY | 400.000.000 | 2.575.250 | 1,28 | Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026 | USD | 476.000 | 606.465 | 0,30 |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029 | JPY | 360.000.000 | 2.372.609 | 1,18 | Integer Holdings Corp., 144A 2.125% 15/02/2028 | USD | 675.000 | 732.726 | 0,36 |
| Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050 | USD | 2.100.000 | 2.125.629 | 1,06 | Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025 | USD | 706.000 | 593.408 | 0,30 |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.125% 15/01/2029 | USD | 930.000 | 936.998 | 0,47 | Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026 | USD | 2.625.000 | 2.288.264 | 1,14 |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 2.025.000 | 1.888.798 | 0,94 | Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026 | USD | 3.082.000 | 2.884.603 | 1,44 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026 | USD | 1.546.000 | 1.331.364 | 0,66 | Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027 | USD | 1.220.000 | 1.445.574 | 0,72 |
| | | | 11.230.648 | 5,59 | Omnicell, Inc. 0.25% 15/09/2025 | USD | 788.000 | 732.468 | 0,36 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025 | USD | 1.950.000 | 1.853.064 | 0,92 | Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027 | USD | 1.785.000 | 1.752.569 | 0,87 |
| Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026 | USD | 2.044.000 | 2.245.061 | 1,12 | Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023 | JPY | 120.000.000 | 765.714 | 0,38 |
| Ford Motor Co. 0% 15/03/2026 | USD | 4.450.000 | 4.454.900 | 2,21 | TransMedics Group, Inc., 144A 1.5% 01/06/2028 | USD | 750.000 | 790.122 | 0,39 |
| Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 700.000 | 881.603 | 0,44 | | | | 26.784.839 | 13,33 |
| Marriott Vacations Worldwide Corp. 0% 15/01/2026 | USD | 1.000.000 | 855.662 | 0,43 | Productos industriales | | | | |
| | | | 10.290.290 | 5,12 | Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027 | USD | 2.159.000 | 2.123.737 | 1,06 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Block, Inc. 0.125% 01/03/2025 | USD | 1.950.000 | 1.685.539 | 0,84 | Bloom Energy Corp., 144A 3% 01/06/2028 | USD | 1.007.000 | 1.043.579 | 0,52 |
| Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 1.500.000 | 1.483.070 | 0,74 | Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025 | USD | 900.000 | 1.027.757 | 0,51 |
| | | | 3.168.609 | 1,58 | | | | 4.195.073 | 2,09 |
| Asistencia sanitaria | | | | | | | | | |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027 | USD | 2.317.000 | 2.043.799 | 1,02 | Tecnología de la información | | | | |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024 | USD | 1.550.000 | 1.413.724 | 0,70 | Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027 | USD | 4.475.000 | 3.974.858 | 1,98 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027 | USD | 1.200.000 | 1.130.749 | 0,56 | BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 3.450.000 | 3.317.673 | 1,65 |
| CONMED Corp. 2.25% 15/06/2027 | USD | 941.000 | 967.940 | 0,48 | Box, Inc. 0% 15/01/2026 | USD | 461.000 | 528.132 | 0,26 |
| Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027 | USD | 2.200.000 | 1.871.100 | 0,93 | CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024 | USD | 1.788.000 | 1.850.838 | 0,92 |
| Dexcom, Inc., 144A 0.375% 15/05/2028 | USD | 200.000 | 187.741 | 0,09 | Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025 | USD | 1.950.000 | 2.203.547 | 1,10 |
| Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025 | USD | 4.758.000 | 4.674.175 | 2,34 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 2.039.000 | 1.773.694 | 0,88 |
| Exact Sciences Corp. 1% 15/01/2025 | USD | 1.500.000 | 1.903.698 | 0,95 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 1.257.000 | 1.109.593 | 0,55 |
| | | | | | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 1.190.000 | 1.014.961 | 0,51 |
| | | | | | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 2.913.000 | 2.482.934 | 1,24 |
| | | | | | Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028 | JPY | 50.000.000 | 369.628 | 0,18 |
| | | | | | Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025 | USD | 2.350.000 | 2.073.339 | 1,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026 | USD | 800.000 | 640.903 | 0,32 | Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029 | USD | 3.600.000 | 2.556.799 | 1,27 |
| Lumentum Holdings, Inc., 144A 1.5% 15/12/2029 | USD | 257.000 | 244.666 | 0,12 | Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 3.000.000 | 3.207.010 | 1,60 |
| Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026 | USD | 1.881.000 | 1.532.865 | 0,76 | | | | 40.512.346 | 20,17 |
| MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026 | USD | 220.000 | 395.417 | 0,20 | Sector inmobiliario | | | | |
| Nice Ltd. 0% 15/09/2025 | USD | 2.232.000 | 1.990.531 | 0,99 | Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024 | USD | 975.000 | 1.101.639 | 0,54 |
| ON Semiconductor Corp., 144A 0.5% 01/03/2029 | USD | 2.353.000 | 2.412.807 | 1,20 | Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026 | USD | 200.000 | 232.336 | 0,12 |
| Progress Software Corp. 1% 15/04/2026 | USD | 656.000 | 639.567 | 0,32 | | | | 1.333.975 | 0,66 |
| Semtech Corp., 144A 1.625% 01/11/2027 | USD | 400.000 | 340.062 | 0,17 | Servicios públicos | | | | |
| SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025 | USD | 2.275.000 | 2.413.195 | 1,20 | NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024 | USD | 1.050.000 | 908.561 | 0,45 |
| Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025 | USD | 2.500.000 | 2.300.571 | 1,15 | NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025 | USD | 800.000 | 674.986 | 0,34 |
| Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 1.200.000 | 1.138.756 | 0,57 | Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027 | USD | 1.550.000 | 1.535.351 | 0,76 |
| | | | | | | | | 3.118.898 | 1,55 |
| | | | | | Total Bonos convertibles | | | 100.634.678 | 50,09 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 100.634.678 | 50,09 |
| | | | | | Total Inversiones | | | 194.816.955 | 96,97 |
| | | | | | Efectivo | | | 3.978.998 | 1,98 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 2.108.884 | 1,05 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 200.904.837 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| EUR | 652.595 | AUD | 1.040.250 | 21/07/2023 | HSBC | 18.588 | 0,01 |
| EUR | 815.600 | CHF | 795.638 | 21/07/2023 | HSBC | 1.594 | - |
| EUR | 4.269.719 | HKD | 36.178.578 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 35.426 | 0,02 |
| EUR | 1.250.932 | JPY | 194.750.000 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 11.507 | 0,01 |
| EUR | 331.316 | JPY | 51.250.000 | 21/07/2023 | HSBC | 5.152 | - |
| EUR | 15.257.281 | JPY | 2.291.908.385 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 671.160 | 0,34 |
| EUR | 1.034.914 | SGD | 1.500.000 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 18.621 | 0,01 |
| EUR | 149.216.736 | USD | 161.481.979 | 21/07/2023 | Barclays | 1.173.220 | 0,58 |
| EUR | 398.840 | USD | 431.000 | 21/07/2023 | HSBC | 3.708 | - |
| EUR | 3.253.172 | USD | 3.528.000 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 18.771 | 0,01 |
| EUR | 2.045.577 | USD | 2.214.944 | 21/07/2023 | Lloyds Bank | 14.959 | 0,01 |
| EUR | 971.796 | USD | 1.051.284 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 8.000 | - |
| USD | 1.682.780 | EUR | 1.537.327 | 21/07/2023 | Bank of America | 5.413 | - |
| USD | 2.253.667 | EUR | 2.057.987 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 8.130 | 0,01 |
| USD | 4.720.342 | EUR | 4.321.688 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 5.829 | - |
| USD | 4.603.590 | EUR | 4.202.983 | 21/07/2023 | Citibank | 17.498 | 0,01 |
| USD | 396.996 | EUR | 363.667 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 291 | - |
| USD | 431.661 | EUR | 393.326 | 21/07/2023 | UBS | 2.413 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.020.280 | 1,01 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 26 | EUR | 26 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 4.590 | CHF | 4.482 | 31/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| EUR | 10.749 | USD | 11.724 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| USD | 14 | EUR | 13 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 10 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 2.020.290 | 1,01 |
| AUD | 715.223 | EUR | 448.825 | 21/07/2023 | Bank of America | (12.914) | (0,01) |
| CHF | 55.387 | EUR | 56.955 | 21/07/2023 | Bank of America | (289) | - |
| CHF | 273.122 | EUR | 280.162 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (734) | - |
| CHF | 272.283 | EUR | 280.550 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (1.980) | - |
| EUR | 529.616 | GBP | 456.040 | 21/07/2023 | UBS | (880) | - |
| JPY | 27.110.000 | EUR | 174.205 | 21/07/2023 | Bank of America | (1.672) | - |
| JPY | 207.096.123 | EUR | 1.377.133 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (59.135) | (0,03) |
| SGD | 1.400.045 | EUR | 965.906 | 21/07/2023 | Bank of America | (17.336) | (0,01) |
| USD | 1.896.695 | EUR | 1.754.037 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (15.184) | (0,01) |
| USD | 557.250 | EUR | 511.143 | 21/07/2023 | Citibank | (267) | - |
| USD | 5.319.792 | EUR | 4.919.625 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (42.544) | (0,02) |
| USD | 707.708 | EUR | 650.954 | 21/07/2023 | HSBC | (2.140) | - |
| USD | 13.969.076 | EUR | 12.842.388 | 21/07/2023 | UBS | (35.812) | (0,02) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (190.887) | (0,10) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 578.118 | EUR | 592.860 | 31/07/2023 | HSBC | (1.040) | - |
| USD | 1.710.469 | EUR | 1.574.033 | 31/07/2023 | HSBC | (6.789) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (7.829) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (198.716) | (0,10) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.821.574 | 0,91 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S 3.811% 25/07/2039 | EUR | 29.679.448 | 30.399.244 | 2,02 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 6.207% 15/05/2036 | USD | 13.221.000 | 13.012.821 | 0,87 |
| | | | 30.399.244 | 2,02 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'B', Series 2021-FL3, 144A 6.793% 15/08/2034 | USD | 10.000.000 | 9.572.459 | 0,64 |
| Total Bonos | | | 30.399.244 | 2,02 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 7.043% 15/08/2034 | USD | 14.735.000 | 14.011.631 | 0,93 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | 30.399.244 2,02 | | | | |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040 | USD | 1.583.678 | 1.560.688 | 0,10 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL4, 144A 7.493% 15/11/2036 | USD | 17.977.000 | 17.169.437 | 1,14 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040 | USD | 875.489 | 873.280 | 0,06 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 7.393% 15/08/2034 | USD | 14.741.000 | 13.913.342 | 0,93 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'C', 144A 3.363% 15/08/2040 | USD | 17.510.000 | 16.918.833 | 1,13 | Avoca CLO XIII DAC, Reg. S 'ARR', Series 13X 3.997% 15/04/2034 | EUR | 5.000.000 | 5.314.421 | 0,35 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC 'C', Series 2021-D, 144A 4.004% 01/10/2038 | USD | 15.065.492 | 13.649.208 | 0,91 | Azure Finance NO 3 plc, Reg. S 'B', Series 3 6.584% 20/06/2034 | GBP | 6.387.000 | 8.115.277 | 0,54 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040 | USD | 4.597.000 | 4.340.908 | 0,29 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037 | USD | 15.000.000 | 13.493.520 | 0,90 |
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD | 6.750.000 | 5.362.120 | 0,36 | Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A1A', Series 2018-2X 4.017% 15/10/2031 | EUR | 12.516.773 | 13.393.981 | 0,89 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 5.224% 17/03/2039 | GBP | 1.842.905 | 2.227.034 | 0,15 | BDS Ltd. 'B', Series 2021-FL8, 144A 6.507% 18/01/2036 | USD | 13.608.000 | 13.151.008 | 0,87 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 5.226% 15/12/2038 | GBP | 4.182.352 | 5.056.766 | 0,34 | Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, Series 2004-HE5 'M1' 5.122% 25/07/2034 | USD | 1.017.899 | 976.579 | 0,06 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A2' 5.5% 25/05/2035 | USD | 65.156 | 48.588 | - | Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 7.267% 25/03/2031 | USD | 15.000.000 | 15.024.788 | 1,00 |
| Aqueduct European CLO DAC 'AR', Series 2017-1A, 144A 3.84% 20/07/2030 | EUR | 1.920.157 | 2.065.237 | 0,14 | Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 6.567% 25/06/2031 | USD | 7.750.000 | 7.654.158 | 0,51 |
| Aqueduct European CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 2017-1X 3.84% 20/07/2030 | EUR | 460.838 | 495.657 | 0,03 | Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 7.15% 25/04/2029 | USD | 3.424.246 | 3.427.713 | 0,23 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-3A 'M1C', 144A 8.85% 25/10/2030 | USD | 2.718.296 | 2.768.594 | 0,18 | BlackRock European CLO VI DAC 'A1E', Series 6A, 144A 4.047% 15/07/2032 | EUR | 2.942.000 | 3.130.542 | 0,21 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 8.017% 25/03/2031 | USD | 2.285.000 | 2.321.394 | 0,15 | Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 3.797% 15/10/2031 | EUR | 9.150.000 | 9.736.580 | 0,65 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 6.917% 25/06/2031 | USD | 4.200.000 | 4.115.025 | 0,27 | Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S 'M1', Series 5 5.655% 15/02/2039 | GBP | 1.967.393 | 2.388.430 | 0,16 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 8.05% 25/04/2028 | USD | 496.475 | 498.470 | 0,03 | Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-3X 3.877% 15/01/2031 | EUR | 3.783.066 | 4.043.785 | 0,27 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 7.85% 25/03/2029 | USD | 12.382.621 | 12.472.854 | 0,83 | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2013-375P 'D', 144A 3.518% 10/05/2035 | USD | 2.950.000 | 2.544.385 | 0,17 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 8% 25/10/2029 | USD | 13.657.000 | 13.774.240 | 0,92 | COMM Mortgage Trust, Series 2019-WCM 'F', 144A 7.307% 15/10/2034 | USD | 198.972 | 197.483 | 0,01 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 7.967% 25/06/2031 | USD | 11.118.500 | 10.748.204 | 0,71 | Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 3.947% 15/10/2030 | EUR | 1.784.504 | 1.912.619 | 0,13 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 8.75% 25/06/2030 | USD | 2.104.709 | 2.119.997 | 0,14 | Contego CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 3.997% 15/01/2031 | EUR | 8.043.063 | 8.605.450 | 0,57 |
| Bellemeade RE Ltd. 'A2', Series 2021-3A, 144A 6.067% 25/09/2031 | USD | 10.233.000 | 10.002.153 | 0,67 | CVC Cordatus Loan Fund V DAC, Reg. S 'ARR', Series 5X 3.855% 21/07/2030 | EUR | 3.700.346 | 3.971.410 | 0,26 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 6.467% 25/09/2031 | USD | 17.952.000 | 17.694.407 | 1,18 | CVC Cordatus Loan Fund VII DAC, Reg. S 'ARR', Series 7X 4.156% 15/09/2031 | EUR | 2.999.249 | 3.196.989 | 0,21 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M1C', Series 2021-3A, 144A 6.617% 25/09/2031 | USD | 12.243.000 | 11.906.161 | 0,79 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035 | USD | 1.247.370 | 1.142.217 | 0,08 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 8.217% 25/09/2031 | USD | 20.874.000 | 20.300.591 | 1,35 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF4' 3.986% 25/01/2037 | USD | 1.303.051 | 1.233.309 | 0,08 |
| Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 4.236% 15/03/2031 | EUR | 5.205.229 | 5.567.271 | 0,37 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 3.986% 25/01/2037 | USD | 2.845.060 | 2.252.779 | 0,15 |
| Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.027% 15/07/2030 | EUR | 1.536.394 | 1.647.006 | 0,11 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046 | USD | 219.246 | 196.631 | 0,01 |
| Blackrock European CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 4.426% 15/12/2032 | EUR | 13.404.000 | 14.234.481 | 0,95 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF6' 3.985% 25/01/2037 | USD | 410.537 | 372.406 | 0,02 |
| BlackRock European CLO VI DAC, Reg. S 'A1', Series 6X 4.047% 15/07/2032 | EUR | 17.357.000 | 18.469.344 | 1,23 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.376% 25/04/2047 | USD | 460.809 | 408.850 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2004-O '1A' 5.387% 15/02/2034 | USD | 63.695 | 63.509 | - | DSLA Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6 '2A1A' 5.447% 19/10/2045 | USD | 1.279.027 | 1.087.907 | 0,07 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '4U1A', 144A 5.377% 15/03/2034 | USD | 182.686 | 182.418 | 0,01 | Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 9.15% 25/11/2028 | USD | 6.594.000 | 6.638.482 | 0,44 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 5.287% 15/07/2035 | USD | 293.269 | 288.856 | 0,02 | Eagle RE Ltd., Series 2019-1 'M1B', 144A 6.95% 25/04/2029 | USD | 3.993.539 | 3.988.717 | 0,27 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 5.297% 15/11/2035 | USD | 1.853.998 | 1.794.066 | 0,12 | Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 6.6% 25/01/2030 | USD | 5.375.161 | 5.368.979 | 0,36 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 5.287% 15/05/2036 | USD | 1.091.218 | 1.046.504 | 0,07 | Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.95% 25/01/2030 | USD | 11.207.000 | 11.168.619 | 0,74 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '1A' 5.247% 15/07/2036 | USD | 1.493.094 | 1.372.715 | 0,09 | Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.517% 25/04/2034 | USD | 2.753.934 | 2.813.137 | 0,19 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2005-G '2A' 5.337% 15/12/2035 | USD | 152.592 | 151.914 | 0,01 | Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2019-1, 144A 8.45% 25/04/2029 | USD | 7.600.000 | 7.693.397 | 0,51 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '2A' 5.287% 15/05/2036 | USD | 1.052.463 | 1.011.905 | 0,07 | Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 7.15% 25/01/2030 | USD | 5.010.000 | 4.910.734 | 0,33 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-I '2A' 5.247% 15/01/2037 | USD | 1.843.187 | 1.657.743 | 0,11 | Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 9.317% 25/04/2034 | USD | 9.397.000 | 9.519.082 | 0,63 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 5.247% 15/07/2036 | USD | 1.020.578 | 920.949 | 0,06 | Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2 'A3' 5.326% 15/09/2044 | GBP | 3.599.128 | 4.503.680 | 0,30 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-B 'A' 5.257% 15/02/2037 | USD | 41.063 | 38.051 | - | Eurosail-UK 2007-6nc plc, Reg. S 'A3A', Series 2007-6NCX 5.758% 13/09/2045 | GBP | 4.318.707 | 5.403.822 | 0,36 |
| DBGS Mortgage Trust, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037 | USD | 4.174.000 | 2.819.123 | 0,19 | Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3A' 6.008% 13/06/2045 | GBP | 1.731.130 | 2.179.233 | 0,14 |
| Dryden Euro CLO BV, Reg. S, Series 2013-29X 'ARR' 3.927% 15/07/2032 | EUR | 9.350.502 | 10.030.311 | 0,67 | Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3C' 6.008% 13/06/2045 | GBP | 1.369.586 | 1.713.467 | 0,11 |
| | | | | | Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 5.737% 16/12/2071 | GBP | 18.712.012 | 23.564.254 | 1,58 |
| | | | | | Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.587% 16/12/2067 | GBP | 13.856.331 | 17.442.794 | 1,16 |
| | | | | | Galaxy Xxiv CLO Ltd., Series 2017-24A 'A', 144A 6.38% 15/01/2031 | USD | 1.267.515 | 1.256.475 | 0,08 |
| | | | | | Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 3.677% 18/03/2039 | EUR | 285.232 | 306.823 | 0,02 |
| | | | | | Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-2X 'AA' 5.193% 18/06/2039 | GBP | 4.140.579 | 5.191.166 | 0,35 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Harvest CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'ARR' 3.907% 15/01/2031 | EUR | 2.761.129 | 2.954.900 | 0,20 | Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 5.708% 17/08/2031 | EUR | 2.999.383 | 3.023.897 | 0,20 |
| HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 6.155% 16/06/2036 | USD | 11.582.299 | 11.345.528 | 0,75 | Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.977% 15/07/2032 | EUR | 4.393.000 | 4.667.246 | 0,31 |
| HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'C', 144A 6.805% 16/06/2036 | USD | 5.391.000 | 5.006.324 | 0,33 | Madison Park Euro Funding XIV DAC, Reg. S 'A1R', Series 14X 3.977% 15/07/2032 | EUR | 5.000.000 | 5.312.140 | 0,35 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL2, 144A 7.308% 17/09/2036 | USD | 8.000.000 | 7.380.520 | 0,49 | Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 7.31% 15/01/2028 | USD | 3.272.500 | 3.129.731 | 0,21 |
| Holland Park CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 1X 4.243% 14/11/2032 | EUR | 3.473.000 | 3.695.795 | 0,25 | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 5.27% 15/04/2047 | GBP | 404.747 | 492.994 | 0,03 |
| Home RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 8.567% 25/10/2034 | USD | 9.000.000 | 9.132.502 | 0,61 | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 5.44% 15/10/2048 | GBP | 83.493 | 101.594 | 0,01 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.45% 25/07/2033 | USD | 9.200.000 | 9.202.540 | 0,61 | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2004-13 '3A7' 4.142% 21/11/2034 | USD | 32.885 | 30.949 | - |
| Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 8.4% 25/05/2029 | USD | 8.155.000 | 8.276.349 | 0,55 | Mastr Asset-Backed Securities Trust, Series 2007-NCW 'A1', 144A 5.45% 25/05/2037 | USD | 2.799.549 | 2.338.459 | 0,16 |
| Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 10.4% 25/10/2030 | USD | 2.957.605 | 2.998.545 | 0,20 | MF1 Ltd. 'A', Series 2022-FL8, 144A 6.417% 19/02/2037 | USD | 11.229.000 | 11.010.340 | 0,73 |
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.317% 25/01/2034 | USD | 4.750.000 | 4.627.547 | 0,31 | Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2008-1 'A2' 6.158% 13/03/2046 | GBP | 3.091.416 | 3.902.473 | 0,26 |
| Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 5.32% 25/11/2036 | USD | 8.188.847 | 7.074.025 | 0,47 | MSCG Trust, Series 2018-SELF 'E', 144A 7.258% 15/10/2037 | USD | 3.914.112 | 3.775.058 | 0,25 |
| IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, Series 2007-AR1 '1A1' 3.55% 25/03/2037 | USD | 925.350 | 767.082 | 0,05 | MSSG Trust, Series 2017-237P 'D', 144A 3.74% 13/09/2039 | USD | 13.070.000 | 9.496.428 | 0,63 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR2 '1A1A' 5.578% 25/04/2046 | USD | 969.030 | 867.391 | 0,06 | Oak Hill European Credit Partners IV Designated Activity Co., Reg. S 'A1RN', Series 2015-4X 3.93% 20/01/2032 | EUR | 4.172.856 | 4.457.616 | 0,30 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR2 '1A1B' 5.558% 25/04/2046 | USD | 727.508 | 650.609 | 0,04 | Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 7.7% 25/07/2029 | USD | 7.477.500 | 7.489.160 | 0,50 |
| J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.585% 25/11/2036 | USD | 5.134.810 | 4.938.989 | 0,33 | Oaktown Re V Ltd. 'M2', Series 2020-2A, 144A 10.4% 25/10/2030 | USD | 2.061.644 | 2.102.860 | 0,14 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-A5 '2A2' 4.067% 25/08/2035 | USD | 52.877 | 50.652 | - | Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 8.067% 25/10/2033 | USD | 6.043.000 | 6.147.126 | 0,41 |
| Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, Series 3 'A' 5.37% 17/04/2044 | GBP | 2.457.334 | 2.960.179 | 0,20 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 9.017% 25/10/2033 | USD | 7.500.000 | 7.471.676 | 0,50 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS3X 'A2A' 5.208% 12/06/2044 | GBP | 3.375.636 | 4.094.236 | 0,27 |
| Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037 | USD | 1.445.503 | 1.362.654 | 0,09 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2C' 3.098% 12/06/2044 | EUR | 7.293.236 | 7.590.509 | 0,50 |
| Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A1' 5.315% 15/11/2038 | GBP | 3.124.286 | 3.858.527 | 0,26 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS2X 'A2C' 3.098% 12/06/2044 | EUR | 2.383.006 | 2.485.586 | 0,17 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S 'A', Series 2022-1X 6.467% 25/07/2045 | GBP | 10.136.468 | 12.885.793 | 0,86 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.228% 12/06/2044 | GBP | 5.088.963 | 6.191.656 | 0,41 |
| Polaris plc, Reg. S 'A', Series 2023-1 6.196% 23/02/2061 | GBP | 4.908.000 | 6.227.396 | 0,41 | Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 6.785% 18/12/2044 | GBP | 2.145.000 | 2.538.119 | 0,17 |
| Pretium Mortgage Credit Partners LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052 | USD | 19.094.385 | 17.559.305 | 1,17 | Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'E' 7.435% 18/12/2044 | GBP | 2.720.000 | 3.178.736 | 0,21 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.189% 24/03/2061 | EUR | 10.179.801 | 11.005.195 | 0,73 | Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S 'A', Series 3 5.635% 18/12/2044 | GBP | 2.414.699 | 3.016.191 | 0,20 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 5.339% 24/03/2061 | EUR | 5.530.000 | 5.767.017 | 0,38 | SC Germany SA, Reg. S 'D', Series 2021-1 5.165% 14/11/2035 | EUR | 10.572.553 | 11.048.508 | 0,73 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026 | USD | 2.764.962 | 2.572.479 | 0,17 | Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, Series 34A 'E', 144A 8.224% 17/05/2029 | GBP | 4.092.978 | 4.899.381 | 0,33 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-6, 144A 1.793% 25/07/2026 | USD | 23.642.500 | 21.421.341 | 1,42 | Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 4.904% 20/06/2034 | USD | 768.194 | 683.555 | 0,05 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-7, 144A 1.867% 25/08/2026 | USD | 16.019.817 | 14.601.379 | 0,97 | Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-6 'A1' 5.203% 20/07/2034 | USD | 938.421 | 861.587 | 0,06 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026 | USD | 23.920.221 | 22.210.664 | 1,48 | Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.289% 24/12/2059 | EUR | 1.696.658 | 1.847.170 | 0,12 |
| Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 6.917% 25/11/2031 | USD | 4.364.299 | 4.354.050 | 0,29 | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 4.439% 24/06/2071 | EUR | 9.436.313 | 10.165.421 | 0,68 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.767% 27/12/2033 | USD | 11.321.376 | 11.304.056 | 0,75 | SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-5X 'A6' 3.661% 25/10/2039 | EUR | 26.618.765 | 26.993.183 | 1,81 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 8.217% 27/12/2033 | USD | 15.438.000 | 15.175.486 | 1,01 | SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-10X 'A8' 3.811% 25/01/2040 | EUR | 8.800.000 | 8.728.019 | 0,58 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2A' 5.208% 12/06/2044 | GBP | 6.044.438 | 7.357.257 | 0,49 | St. Paul's CLO IV DAC 'ARR1', Series 4A, 144A 4.091% 25/04/2030 | EUR | 4.978.815 | 5.331.654 | 0,35 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS2X 'A2A' 5.208% 12/06/2044 | GBP | 4.367.997 | 5.324.588 | 0,35 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 5.639% 12/12/2043 | GBP | 8.860.736 | 11.166.533 | 0,74 | Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'ER', Series 2019-GR4X 6.37% 20/10/2051 | GBP | 4.900.000 | 6.095.263 | 0,41 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-2X 6.97% 20/07/2060 | GBP | 3.158.000 | 3.979.458 | 0,26 | Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 8.951% 20/02/2054 | GBP | 12.489.000 | 16.131.221 | 1,07 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D', Series 2021-2X 7.47% 20/07/2060 | GBP | 5.407.000 | 6.796.826 | 0,45 | Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3A' 5.295% 10/10/2040 | GBP | 4.887.680 | 5.928.150 | 0,39 |
| Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 7.97% 20/07/2060 | GBP | 14.600.000 | 18.347.514 | 1,22 | US Treasury Bill 0% 22/08/2023 | USD | 125.000.000 | 124.051.704 | 8,26 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2007-5 '1A1' 3.985% 25/06/2037 | USD | 93.872 | 82.650 | 0,01 | Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 3.927% 15/10/2030 | EUR | 12.765.078 | 13.716.205 | 0,91 |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, Series 2004-AR8 'A1' 5.826% 19/05/2035 | USD | 176.596 | 154.750 | 0,01 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR10 'A1B' 5.57% 25/07/2044 | USD | 88.479 | 82.084 | 0,01 |
| Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'B', 144A 6.255% 17/05/2031 | GBP | 4.018.485 | 4.848.020 | 0,32 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR9 'A7' 3.939% 25/08/2034 | USD | 1.728.799 | 1.636.598 | 0,11 |
| Taurus DAC 'C', Series 2021-UK4A, 144A 6.705% 17/08/2031 | GBP | 7.799.710 | 9.167.817 | 0,61 | | | | 1.286.178.501 | 85,56 |
| Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 7.055% 17/08/2031 | GBP | 5.078.858 | 5.920.054 | 0,39 | Productos industriales | | | | |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.64% 20/10/2051 | GBP | 19.813.000 | 24.911.451 | 1,67 | Galaxy Xxviii CLO Ltd., Series 2018-28A 'A1', 144A 6.36% 15/07/2031 | USD | 3.630.000 | 3.601.425 | 0,24 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 6.77% 20/07/2045 | GBP | 18.772.000 | 23.525.146 | 1,56 | Jupiter Mortgage NO 1 plc, Reg. S 'E', Series 1X 7.47% 20/07/2060 | GBP | 5.900.000 | 7.413.508 | 0,49 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'C' 7.021% 20/02/2045 | GBP | 10.234.000 | 12.852.817 | 0,85 | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 5.216% 15/12/2043 | GBP | 5.427.888 | 6.576.475 | 0,44 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'D' 7.745% 20/07/2045 | GBP | 16.831.000 | 19.740.639 | 1,31 | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 5.221% 15/12/2043 | USD | 2.548.908 | 2.402.050 | 0,16 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 7.726% 20/05/2045 | GBP | 8.373.000 | 9.155.770 | 0,61 | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 4.689% 24/02/2071 | EUR | 14.910.154 | 16.159.716 | 1,07 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'E' 8.951% 20/02/2054 | GBP | 10.770.000 | 13.295.520 | 0,88 | | | | 36.153.174 | 2,40 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 8.101% 20/05/2045 | GBP | 3.191.000 | 4.140.046 | 0,28 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | | | Prosil Acquisition SA, Reg. S, Series 1 'A' 5.242% 31/10/2039 | EUR | 13.589.933 | 13.309.092 | 0,89 |
| | | | | | | | | 13.309.092 | 0,89 |
| | | | | | Total Bonos | | | 1.335.640.767 | 88,85 |
| | | | | | Contratos pendientes de anunciar | | | | |
| | | | | | Finanzas | | | | |
| | | | | | GNMA 5% 15/07/2053 | USD | 14.500.000 | 14.215.098 | 0,95 |
| | | | | | GNMA 5.5% 15/07/2053 | USD | 37.092.000 | 36.865.970 | 2,44 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| UMBS 5.5% 25/07/2053 | USD | 20.215.492 | 20.085.987 | 1,34 |
| | | | 71.167.055 | 4,73 |
| Total Contratos pendientes de anunciar | | | 71.167.055 | 4,73 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 1.406.807.822 | 93,58 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S 'A1', Series 2023-1X 7.005% 20/07/2035# | USD | 13.050.000 | 13.050.000 | 0,87 |
| Motor Securities DAC 'C' 7.157% 25/11/2029# | GBP | 13.250.000 | 16.381.613 | 1,09 |
| | | | 29.431.613 | 1,96 |
| Total Bonos | | | 29.431.613 | 1,96 |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 29.431.613 | 1,96 |
| Total Inversiones | | | 1.466.638.679 | 97,56 |
| Efectivo | | | 24.601.132 | 1,64 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 12.034.612 | 0,80 |
| Total Patrimonio neto | | | 1.503.274.423 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------------|
| GBP | 2.795.122 | USD | 3.509.111 | 17/07/2023 | UBS | 37.386 | - |
| USD | 9.309.558 | EUR | 8.467.432 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | 74.020 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 111.406 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 79.361.724 | USD | 86.246.753 | 31/07/2023 | HSBC | 367.550 | 0,03 |
| GBP | 75.083.424 | USD | 94.932.891 | 31/07/2023 | HSBC | 345.546 | 0,02 |
| USD | 56.147 | EUR | 51.127 | 31/07/2023 | HSBC | 348 | - |
| USD | 2.480.091 | GBP | 1.951.463 | 31/07/2023 | HSBC | 3.747 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 717.191 | 0,05 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 828.597 | 0,05 |
| GBP | 9.758.113 | USD | 12.456.047 | 17/07/2023 | Morgan Stanley | (74.791) | (0,01) |
| USD | 6.312.777 | GBP | 5.092.147 | 17/07/2023 | BNP Paribas | (148.225) | (0,01) |
| USD | 4.369.282 | GBP | 3.510.479 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (84.872) | (0,01) |
| USD | 168.764 | GBP | 135.035 | 17/07/2023 | Standard Chartered | (2.571) | - |
| USD | 354.218.875 | GBP | 283.297.948 | 17/07/2023 | State Street | (5.234.294) | (0,35) |
| USD | 25.495.260 | GBP | 20.371.081 | 17/07/2023 | UBS | (351.907) | (0,02) |
| USD | 276.042.766 | EUR | 254.653.399 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | (1.710.996) | (0,11) |
| USD | 3.525.290 | EUR | 3.240.726 | 20/07/2023 | Standard Chartered | (9.412) | - |
| USD | 5.576.715 | EUR | 5.125.162 | 20/07/2023 | UBS | (13.366) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (7.630.434) | (0,51) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 37.591.771 | USD | 25.165.536 | 31/07/2023 | HSBC | (166.168) | (0,01) |
| EUR | 286 | USD | 315 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| GBP | 738.129.143 | USD | 937.589.419 | 31/07/2023 | HSBC | (927.407) | (0,06) |
| USD | 572 | EUR | 525 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 4.049.503 | GBP | 3.212.426 | 31/07/2023 | HSBC | (26.962) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (1.120.540) | (0,07) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (8.750.974) | (0,58) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (7.922.377) | (0,53) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (365) | USD | 1.013.062 | 0,07 |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (235) | USD | 471.344 | 0,03 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (271) | USD | 168.875 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (51) | USD | 93.189 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.746.470 | 0,12 |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.746.470 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|---------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025 | EUR | 139.000 | 137.345 | 0,58 | Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027 | USD | 14.000 | 12.294 | 0,05 |
| AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027 | USD | 13.000 | 10.738 | 0,05 | Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 63.000 | 49.724 | 0,21 |
| AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030 | USD | 59.000 | 51.311 | 0,22 | EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 22.000 | 20.087 | 0,09 |
| AT&T, Inc. 3.89% 06/03/2025 | EUR | 255.000 | 255.313 | 1,08 | EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 10.000 | 9.069 | 0,04 |
| ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023 | EUR | 308.000 | 305.073 | 1,30 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 35.000 | 30.820 | 0,13 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027 | USD | 65.000 | 56.385 | 0,24 | Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037 | USD | 22.000 | 20.075 | 0,09 |
| Warner Media LLC 1.95% 15/09/2023 | EUR | 200.000 | 198.872 | 0,84 | MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 68.000 | 53.533 | 0,22 |
| WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025 | EUR | 115.000 | 109.587 | 0,46 | | | | 282.535 | 1,20 |
| | | | 1.124.624 | 4,77 | Finanzas | | | | |
| Consumo discrecional | | | | | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.5% 17/07/2023 | | | | |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 10.000 | 7.839 | 0,03 | EUR | 250.000 | 249.726 | 1,06 | |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026 | EUR | 202.000 | 199.415 | 0,85 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.75% 20/04/2025 | EUR | 100.000 | 99.154 | 0,42 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.652% 02/10/2023 | EUR | 400.000 | 400.560 | 1,69 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.875% 21/12/2026 | EUR | 200.000 | 198.687 | 0,84 |
| Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024 | USD | 61.000 | 54.111 | 0,23 | AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026 | USD | 150.000 | 123.531 | 0,52 |
| Lowe's Cos., Inc. 3.35% 01/04/2027 | USD | 10.000 | 8.662 | 0,04 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.437% 04/04/2025 | EUR | 248.000 | 245.793 | 1,04 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.5% 30/05/2026 | EUR | 170.000 | 168.961 | 0,72 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.652% 20/01/2026 | EUR | 242.000 | 239.016 | 1,01 |
| | | | 839.548 | 3,56 | Bank of America Corp., Reg. S 0.75% 26/07/2023 | EUR | 250.000 | 249.580 | 1,06 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028 | USD | 55.000 | 48.885 | 0,21 | USD | 200.000 | 159.238 | 0,68 | |
| Dollar General Corp. 5.45% 05/07/2033 | USD | 18.000 | 16.341 | 0,07 | Bank of Montreal, Reg. S 3.375% 04/07/2026 | EUR | 248.000 | 244.503 | 1,04 |
| John Lewis plc 6.125% 21/01/2025 | GBP | 55.000 | 61.657 | 0,26 | Bank of Nova Scotia, Reg. S 3.821% 18/04/2024 | EUR | 200.000 | 200.165 | 0,85 |
| Procter & Gamble Co. (The) 3.25% 02/08/2026 | EUR | 134.000 | 132.585 | 0,56 | Barclays plc, Reg. S 1.375% 24/01/2026 | EUR | 100.000 | 94.711 | 0,40 |
| | | | 259.468 | 1,10 | BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023 | EUR | 300.000 | 297.899 | 1,26 |
| Energía | | | | | Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/07/2025 | | | | |
| BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033 | USD | 26.000 | 23.461 | 0,10 | EUR | 250.000 | 251.187 | 1,07 | |
| Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027 | USD | 45.000 | 38.962 | 0,17 | Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 17/07/2023 | EUR | 300.000 | 299.944 | 1,27 |
| Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025 | USD | 27.000 | 24.510 | 0,10 | Credit Agricole SA, Reg. S 1.375% 13/03/2025 | EUR | 300.000 | 286.015 | 1,21 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 35.000 | 33.043 | 0,14 | NatWest Markets plc, Reg. S 4.088% 13/01/2026 | EUR | 194.000 | 195.040 | 0,83 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 119.000 | 112.890 | 0,48 | Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026 | EUR | 105.000 | 103.586 | 0,44 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.053% 15/11/2023 | EUR | 100.000 | 99.931 | 0,42 | OP Corporate Bank plc 0.375% 19/06/2024 | EUR | 250.000 | 240.894 | 1,02 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/07/2023 | EUR | 400.000 | 399.186 | 1,69 | OP Corporate Bank plc, Reg. S 4.175% 18/01/2024 | EUR | 300.000 | 301.308 | 1,28 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/08/2023 | EUR | 1.250.000 | 1.244.087 | 5,28 | Province of Ontario Canada, Reg. S 0.375% 29/09/2023 | USD | 261.000 | 236.511 | 1,00 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/09/2023 | EUR | 1.200.000 | 1.191.139 | 5,05 | Royal Bank of Canada, Reg. S 0.625% 23/03/2026 | EUR | 392.000 | 359.734 | 1,53 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/10/2023 | EUR | 1.500.000 | 1.484.796 | 6,31 | Royal Bank of Canada, Reg. S 4.125% 05/07/2028 | EUR | 236.000 | 234.619 | 1,00 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/11/2023 | EUR | 1.000.000 | 988.373 | 4,19 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 170.000 | 112.442 | 0,48 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 29/11/2023 | EUR | 1.400.000 | 1.379.456 | 5,85 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027 | EUR | 392.000 | 353.509 | 1,50 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024 | EUR | 115.000 | 112.370 | 0,48 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.65% 20/01/2025 | EUR | 226.000 | 226.582 | 0,96 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4.281% 07/02/2025 | EUR | 249.000 | 250.044 | 1,06 | US Bancorp 0.85% 07/06/2024 | EUR | 445.000 | 427.337 | 1,81 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4.572% 19/03/2026 | EUR | 446.000 | 447.139 | 1,90 | US Treasury 3.5% 31/01/2028 | USD | 71.900 | 64.102 | 0,27 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 4.368.000.000 | 268.676 | 1,14 | Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024 | EUR | 279.000 | 272.909 | 1,16 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 19/05/2026 | EUR | 140.000 | 138.594 | 0,59 | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.75% 25/11/2024 | EUR | 240.000 | 238.685 | 1,01 |
| KBC Group NV, Reg. S 0.75% 18/10/2023 | EUR | 300.000 | 297.385 | 1,26 | Volvo Treasury AB, Reg. S 4.36% 27/09/2023 | EUR | 300.000 | 300.417 | 1,27 |
| Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 4.125% 30/05/2027 | EUR | 103.000 | 101.790 | 0,43 | Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 164.000 | 141.583 | 0,60 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 3.25% 02/02/2026 | EUR | 100.000 | 98.493 | 0,42 | Westpac Banking Corp., Reg. S 3.703% 16/01/2026 | EUR | 264.000 | 260.752 | 1,11 |
| Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 11.000 | 9.600 | 0,04 | | | | 16.546.276 | 70,20 |
| Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026 | USD | 65.000 | 55.900 | 0,24 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 250.000 | 249.538 | 1,06 | Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025 | EUR | 100.000 | 94.814 | 0,40 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025 | EUR | 140.000 | 133.558 | 0,57 | Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 134.000 | 134.145 | 0,57 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.993% 07/06/2025 | EUR | 141.000 | 141.129 | 0,60 | Becton Dickinson & Co. 4.693% 13/02/2028 | USD | 18.000 | 16.302 | 0,07 |
| | | | | | Cigna Group (The) 5.4% 15/03/2033 | USD | 36.000 | 33.534 | 0,14 |
| | | | | | | | | 278.795 | 1,18 |
| | | | | | Productos industriales | | | | |
| | | | | | Boeing Co. (The) 3.95% 01/08/2059 | USD | 18.000 | 12.105 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Parker-Hannifin Corp. 4.25% 15/09/2027 | USD | 35.000 | 31.169 | 0,13 | Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029 | USD | 50.000 | 42.313 | 0,17 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 21.000 | 13.317 | 0,06 | | | | 78.872 | 0,33 |
| Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025 | USD | 10.000 | 9.081 | 0,04 | Total Bonos | | | 20.245.624 | 85,88 |
| Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 18.000 | 16.700 | 0,07 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 20.245.624 | 85,88 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024 | USD | 23.000 | 20.827 | 0,09 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 103.199 | 0,44 | Bonos | | | | |
| Tecnología de la información | | | | | Servicios de comunicación | | | | |
| Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 27.000 | 23.939 | 0,10 | Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025 | USD | 40.000 | 36.002 | 0,15 |
| | | | 23.939 | 0,10 | Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029 | USD | 52.000 | 43.543 | 0,18 |
| Materiales | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052 | USD | 53.000 | 38.902 | 0,17 |
| Westlake Corp. 3.375% 15/06/2030 | USD | 30.000 | 23.920 | 0,10 | Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025 | USD | 37.000 | 32.767 | 0,14 |
| | | | 23.920 | 0,10 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 31.000 | 23.697 | 0,10 |
| Sector inmobiliario | | | | | | | | 174.911 | 0,74 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 60.000 | 43.392 | 0,18 | Consumo discrecional | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.75% 15/04/2035 | USD | 5.000 | 4.251 | 0,02 | Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 20.000 | 17.678 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027 | EUR | 241.000 | 238.546 | 1,00 | Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031 | USD | 50.000 | 36.081 | 0,16 |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 13.000 | 11.956 | 0,05 | Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 11.000 | 9.995 | 0,04 |
| Crown Castle, Inc., REIT 1.35% 15/07/2025 | USD | 48.000 | 40.298 | 0,17 | | | | 63.754 | 0,27 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 90.000 | 75.949 | 0,32 | Bienes de consumo básico | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023 | GBP | 100.000 | 112.450 | 0,48 | Cargill, Inc., 144A 0.75% 02/02/2026 | USD | 28.000 | 23.077 | 0,09 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 115.000 | 103.459 | 0,44 | Kenvue, Inc., 144A 5.05% 22/03/2028 | USD | 22.000 | 20.361 | 0,09 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 15.000 | 10.907 | 0,05 | | | | 43.438 | 0,18 |
| Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 18.000 | 15.736 | 0,07 | Energía | | | | |
| VICI Properties LP, REIT 4.375% 15/05/2025 | USD | 31.000 | 27.504 | 0,12 | Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052 | USD | 29.000 | 20.286 | 0,09 |
| | | | 684.448 | 2,90 | Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 45.000 | 32.423 | 0,14 |
| Servicios públicos | | | | | Phillips 66 Co. 2.45% 15/12/2024 | USD | 59.000 | 51.614 | 0,21 |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 21.000 | 20.064 | 0,09 | Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030 | USD | 46.000 | 37.377 | 0,16 |
| Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031 | USD | 23.000 | 16.495 | 0,07 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025 | USD | 40.000 | 36.576 | 0,16 |
| | | | | | | | | 178.276 | 0,76 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finanzas | | | | | | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025 | USD | 47.000 | 40.134 | 0,17 | UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 127.695 | 116.543 | 0,49 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 14.000 | 10.203 | 0,04 | UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 131.666 | 121.772 | 0,52 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 195.000 | 154.189 | 0,65 | US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 9.000 | 7.715 | 0,03 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.967% 26/04/2034 | USD | 36.000 | 32.258 | 0,14 | US Bancorp 5.836% 12/06/2034 | USD | 22.000 | 20.266 | 0,09 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4.935% 26/01/2026 | USD | 200.000 | 180.173 | 0,76 | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 25.000 | 20.187 | 0,09 |
| Capital One Financial Corp. 5.468% 01/02/2029 | USD | 8.000 | 7.033 | 0,03 | | | | 1.805.188 | 7,66 |
| Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031 | USD | 64.000 | 48.903 | 0,21 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Corebridge Financial, Inc. 3.5% 04/04/2025 | USD | 51.000 | 44.527 | 0,19 | HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 18.000 | 13.472 | 0,06 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 12.000 | 10.565 | 0,04 | | | | 13.472 | 0,06 |
| Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 12.000 | 10.320 | 0,04 | Tecnología de la información | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026 | USD | 58.000 | 51.679 | 0,22 | Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028 | USD | 28.000 | 22.072 | 0,09 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 89.000 | 64.885 | 0,28 | | | | 22.072 | 0,09 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 45.000 | 36.611 | 0,16 | Sector inmobiliario | | | | |
| M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 43.000 | 31.457 | 0,13 | Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028 | USD | 83.000 | 72.789 | 0,31 |
| Morgan Stanley 1.928% 28/04/2032 | USD | 73.000 | 52.131 | 0,22 | | | | 72.789 | 0,31 |
| Morgan Stanley 4.889% 20/07/2033 | USD | 31.000 | 27.343 | 0,12 | Servicios públicos | | | | |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.307% 23/04/2032 | USD | 192.000 | 143.079 | 0,61 | Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030 | USD | 21.000 | 18.002 | 0,08 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 9.000 | 7.712 | 0,03 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 25.000 | 19.354 | 0,08 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 30.000 | 24.711 | 0,10 | PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038 | USD | 32.000 | 22.729 | 0,10 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 14/09/2023 | USD | 255.000 | 232.888 | 0,99 | PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048 | USD | 42.000 | 27.326 | 0,12 |
| Truist Financial Corp. 5.867% 08/06/2034 | USD | 18.000 | 16.486 | 0,07 | Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 47.000 | 40.433 | 0,16 |
| UMBS 2% 01/10/2051 | USD | 192.011 | 143.645 | 0,61 | | | | 127.844 | 0,54 |
| UMBS 5% 01/08/2052 | USD | 164.441 | 147.773 | 0,63 | | | | 2.501.744 | 10,61 |
| | | | | | Total Bonos | | | | |
| | | | | | | | | 2.501.744 | 10,61 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | | | | | | 2.501.744 | 10,61 |
| | | | | | Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| | | | | | Fondos de inversión | | | | |
| | | | | | Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 17 | 302 | - |
| | | | | | | | | 302 | - |
| | | | | | Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| | | | | | | | | 302 | - |
| | | | | | Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | | | | | | 302 | - |
| | | | | | Total Inversiones | | | | |
| | | | | | | | | 22.747.670 | 96,49 |
| | | | | | Efectivo | | | | |
| | | | | | | | | 738.734 | 3,13 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | | |
| | | | | | | | | 88.372 | 0,38 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | | |
| | | | | | | | | 23.574.776 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| EUR | 31.367 | AUD | 50.000 | 21/07/2023 | HSBC | 893 | - |
| EUR | 63.835 | GBP | 54.698 | 21/07/2023 | State Street | 207 | - |
| EUR | 5.565.312 | USD | 6.022.766 | 21/07/2023 | Barclays | 43.757 | 0,19 |
| EUR | 709.593 | USD | 772.894 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 1.019 | 0,01 |
| GBP | 314 | EUR | 363 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | 2 | - |
| GBP | 659.339 | EUR | 765.417 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 1.569 | 0,01 |
| GBP | 153.494 | USD | 193.800 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 882 | - |
| USD | 292.188 | IDR | 4.352.726.868 | 21/07/2023 | HSBC | 3.079 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 51.408 | 0,22 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 6.517 | USD | 7.108 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| USD | 7 | EUR | 7 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 4 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 51.412 | 0,22 |
| AUD | 55.339 | EUR | 34.220 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (492) | - |
| CAD | 137.462 | EUR | 95.512 | 21/07/2023 | Bank of America | (515) | - |
| EUR | 1.090.425 | GBP | 939.374 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (2.316) | (0,01) |
| EUR | 96.749 | USD | 106.172 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (588) | - |
| EUR | 5.174 | USD | 5.673 | 21/07/2023 | HSBC | (26) | - |
| GBP | 12.000 | EUR | 14.062 | 21/07/2023 | ANZ | (102) | - |
| GBP | 154.550 | EUR | 180.545 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (762) | (0,01) |
| GBP | 50.000 | EUR | 58.346 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (183) | - |
| GBP | 20.000 | EUR | 23.436 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (171) | - |
| GBP | 154.550 | EUR | 180.553 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (770) | (0,01) |
| GBP | 100.000 | EUR | 116.704 | 21/07/2023 | State Street | (377) | - |
| GBP | 153.900 | USD | 196.047 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (706) | - |
| USD | 1.347.680 | EUR | 1.245.318 | 21/07/2023 | Barclays | (9.791) | (0,04) |
| USD | 18.608 | EUR | 17.273 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (213) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (17.012) | (0,07) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 9.944 | USD | 10.876 | 31/07/2023 | HSBC | (21) | - |
| USD | 5.762.957 | EUR | 5.303.194 | 31/07/2023 | HSBC | (22.792) | (0,10) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (22.813) | (0,10) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (39.825) | (0,17) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 11.587 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (13) | AUD | 1.267 | 0,01 |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (8) | CAD | 94 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (3) | EUR | 3.020 | 0,01 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (18) | EUR | 11.565 | 0,05 |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (5) | USD | 12.302 | 0,05 |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (9) | USD | 10.036 | 0,04 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (8) | USD | 13.621 | 0,06 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (3) | USD | 2.356 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 54.261 | 0,23 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 4 | AUD | (590) | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 3 | EUR | (2.017) | (0,01) |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 3 | EUR | (1.460) | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 2 | USD | (1.465) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (5.532) | (0,02) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 48.729 | 0,21 |

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--|--------|----------------|-------------------------|----------------------|
| 1.015.000 | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | 52.771 | 0,23 |
| 1.066.000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 46 | - |
| 1.066.000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 456 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 53.273 | 0,23 |

Contratos de opciones vendidas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--|--------|----------------|-------------------------|----------------------|
| (1.015.000) | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | (52.771) | (0,23) |
| (1.066.000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (46) | - |
| (1.066.000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (456) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos | | | | (53.273) | (0,23) |

Contratos de swaptions

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--|--------|----------------|-------------------------|----------------------|
| 1.434.000 | CDX.NA.IG.40-V1, Put, 0.009%, 19/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 34 | - |
| Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos | | | | 34 | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 498 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,396% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 04/07/2041 | 178 | - |
| 170.090 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,164% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 05/07/2028 | 789 | - |
| 250.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,3% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 19/06/2024 | 1.803 | 0,01 |
| 255.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,2% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 14/07/2025 | 3.023 | 0,01 |
| 285.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,2% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 13/03/2025 | 3.039 | 0,01 |
| 15.912.000 | CZK | Morgan Stanley | Paga tipo variable PRIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 6,64% | 07/03/2025 | 4.646 | 0,02 |
| 403.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,102% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 04/07/2026 | 5.643 | 0,03 |
| 307.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,437% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 12/01/2028 | 7.977 | 0,03 |
| 3.780.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,063% Recibe tipo variable ESTR a 1 día | 22/03/2024 | 20.885 | 0,09 |
| 392.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,64% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 23/03/2026 | 32.421 | 0,14 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 80.404 | 0,34 |
| 736.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable SOFR a 1 día Recibe tipo fijo 4,275% | 12/01/2025 | (9.846) | (0,04) |
| 644.500 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable ESTR a 1 día Recibe tipo fijo 2,717% | 09/05/2028 | (9.519) | (0,04) |
| 1.594.000 | PLN | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 6,81% Recibe tipo variable WIBOR a 6 meses | 07/03/2025 | (4.381) | (0,02) |
| 1.172.250 | SEK | Morgan Stanley | Paga tipo variable STIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 2,953% | 31/03/2028 | (1.961) | (0,01) |
| 633.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable ESTR a 1 día Recibe tipo fijo 2,975% | 29/06/2028 | (1.160) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (26.867) | (0,11) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 53.537 | 0,23 |

Contratos de swaps de tasas de inflación

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 300.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable USCPI a 1 mes Recibe tipo fijo 2,347 | 12/01/2028 | (2.126) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (2.126) | (0,01) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (2.126) | (0,01) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Social Impact Credit

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 200.000 | 209.514 | 1,13 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024 | USD | 200.000 | 197.037 | 1,06 |
| America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032 | USD | 200.000 | 192.298 | 1,04 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 100.000 | 108.909 | 0,59 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 200.000 | 198.818 | 1,07 | CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024 | EUR | 200.000 | 208.539 | 1,12 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 200.000 | 194.549 | 1,05 | CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 300.000 | 323.987 | 1,75 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029 | USD | 180.000 | 162.684 | 0,88 | CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 200.000 | 209.096 | 1,13 |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 100.000 | 108.735 | 0,59 | Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 300.000 | 323.135 | 1,74 |
| Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 200.000 | 216.208 | 1,15 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.875% 22/05/2028 | EUR | 200.000 | 216.198 | 1,16 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 200.000 | 215.380 | 1,15 | Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 250.000 | 242.468 | 1,31 |
| SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025 | USD | 200.000 | 192.555 | 1,04 | Hana Bank, Reg. S 3.5% 30/01/2024 | USD | 200.000 | 197.439 | 1,06 |
| Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031 | EUR | 100.000 | 101.417 | 0,55 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 300.000 | 364.821 | 1,97 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 200.000 | 210.795 | 1,14 | Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 800.000 | 789.190 | 4,24 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 200.000 | 211.365 | 1,14 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 400.000 | 404.767 | 2,18 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.75% 15/10/2025 | USD | 200.000 | 189.262 | 1,02 | NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025 | EUR | 100.000 | 103.261 | 0,56 |
| | | | 2.403.580 | 12,95 | NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 222.000 | 240.791 | 1,30 |
| | | | | | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 200.000 | 221.872 | 1,20 |
| Energía | | | | | | | | | |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025 | USD | 200.000 | 193.250 | 1,04 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 100.000 | 108.667 | 0,59 |
| | | | 193.250 | 1,04 | Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 200.000 | 195.717 | 1,05 |
| Finanzas | | | | | | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 220.000 | 235.651 | 1,27 | Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032 | EUR | 200.000 | 215.875 | 1,16 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 200.000 | 227.867 | 1,23 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 100.000 | 108.159 | 0,58 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 200.000 | 213.944 | 1,15 | Western Union Co. (The) 2.85% 10/01/2025 | USD | 100.000 | 95.186 | 0,51 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 300.000 | 332.777 | 1,79 | Western Union Co. (The) 6.2% 17/11/2036 | USD | 200.000 | 198.841 | 1,07 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 100.000 | 109.895 | 0,59 | | | | 6.194.089 | 33,36 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Social Impact Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Asistencia sanitaria | | | | | Servicios públicos | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 200.000 | 219.380 | 1,18 | Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 200.000 | 182.175 | 0,98 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027 | EUR | 83.000 | 89.522 | 0,48 | American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 150.000 | 145.165 | 0,78 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026 | EUR | 100.000 | 108.216 | 0,58 | American Water Capital Corp. 6.593% 15/10/2037 | USD | 150.000 | 168.755 | 0,91 |
| H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027 | EUR | 250.000 | 236.725 | 1,28 | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 300.000 | 317.200 | 1,71 |
| Merck & Co., Inc. 1.9% 10/12/2028 | USD | 200.000 | 174.765 | 0,94 | Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 200.000 | 231.552 | 1,25 |
| Merck KGaA, Reg. S 3.375% 12/12/2074 | EUR | 100.000 | 107.381 | 0,58 | | | | 1.044.847 | 5,63 |
| Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079 | EUR | 100.000 | 95.910 | 0,52 | Total Bonos | | | 13.767.611 | 74,17 |
| Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030 | USD | 100.000 | 88.903 | 0,48 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 13.767.611 | 74,17 |
| Revvity, Inc. 0.85% 15/09/2024 | USD | 200.000 | 188.102 | 1,01 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025 | USD | 400.000 | 400.882 | 2,16 | Bonos | | | | |
| | | | 1.709.786 | 9,21 | Servicios de comunicación | | | | |
| Productos industriales | | | | | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, 144A 10.875% 15/01/2031 | USD | 400.000 | 395.973 | 2,13 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043 | EUR | 200.000 | 219.902 | 1,19 | | | | 395.973 | 2,13 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 195.000 | 210.419 | 1,13 | Consumo discrecional | | | | |
| Motability Operations Group plc, Reg. S 3.5% 17/07/2031 | EUR | 200.000 | 213.595 | 1,15 | Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028 | USD | 200.000 | 181.831 | 0,98 |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024 | EUR | 200.000 | 213.806 | 1,15 | MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026 | USD | 200.000 | 181.125 | 0,98 |
| | | | 857.722 | 4,62 | | | | 362.956 | 1,96 |
| Tecnología de la información | | | | | Energía | | | | |
| Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026 | USD | 200.000 | 193.628 | 1,04 | ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 104.000 | 97.500 | 0,53 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 200.000 | 201.657 | 1,09 | | | | 97.500 | 0,53 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 200.000 | 201.804 | 1,09 | Finanzas | | | | |
| | | | 597.089 | 3,22 | Banco do Brasil SA, 144A 6.25% 18/04/2030 | USD | 400.000 | 398.100 | 2,14 |
| Materiales | | | | | Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 4.5% 12/04/2028 | USD | 600.000 | 587.160 | 3,17 |
| Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 203.423 | 1,10 | | | | 985.260 | 5,31 |
| | | | 203.423 | 1,10 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028 | USD | 200.000 | 190.668 | 1,03 |
| Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 400.000 | 427.905 | 2,31 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 100.000 | 92.342 | 0,50 |
| Welltower OP LLC, REIT 2.7% 15/02/2027 | USD | 150.000 | 135.920 | 0,73 | Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025 | USD | 500.000 | 501.507 | 2,69 |
| | | | 563.825 | 3,04 | Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 400.000 | 355.894 | 1,91 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Social Impact Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 200.000 | 182.688 | 0,98 | Tecnología de la información | | | | |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030 | USD | 150.000 | 119.781 | 0,65 | NXP BV 5% 15/01/2033 | USD | 50.000 | 47.994 | 0,26 |
| Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027 | USD | 136.000 | 135.490 | 0,73 | Servicios públicos | | | | |
| | | | 1.578.370 | 8,49 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028 | USD | 100.000 | 92.354 | 0,50 |
| Productos industriales | | | | | Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026 | USD | 200.000 | 195.111 | 1,05 |
| Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030 | USD | 200.000 | 196.728 | 1,06 | | | | 287.465 | 1,55 |
| NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 390.000 | 386.371 | 2,08 | Total Bonos | | | 4.338.617 | 23,37 |
| | | | 583.099 | 3,14 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 4.338.617 | 23,37 |
| | | | | | Total Inversiones | | | 18.106.228 | 97,54 |
| | | | | | Efectivo | | | 296.268 | 1,60 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 159.589 | 0,86 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 18.562.085 | 100,00 |

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------------|
| EUR | 35.000 | USD | 37.692 | 27/07/2023 | UBS | 498 | - |
| USD | 39.524 | EUR | 36.000 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 243 | - |
| USD | 429.601 | EUR | 392.634 | 27/07/2023 | Standard Chartered | 1.183 | 0,01 |
| USD | 3.725.730 | EUR | 3.400.000 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 9.570 | 0,05 |
| USD | 570.927 | GBP | 448.699 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 1.526 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 13.020 | 0,07 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 26.211 | USD | 28.484 | 31/07/2023 | HSBC | 122 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 122 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 13.142 | 0,07 |
| EUR | 213.956 | USD | 233.603 | 27/07/2023 | UBS | (147) | - |
| USD | 217.503 | EUR | 200.000 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (726) | - |
| USD | 3.285.015 | EUR | 3.037.928 | 27/07/2023 | UBS | (29.795) | (0,16) |
| USD | 40.951 | GBP | 33.024 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (954) | (0,01) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (31.622) | (0,17) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 9.003 | USD | 11.436 | 31/07/2023 | HSBC | (11) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (11) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (31.633) | (0,17) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (18.491) | (0,10) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025 | EUR | 2.583.000 | 2.781.446 | 0,57 | Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030 | USD | 236.000 | 201.887 | 0,04 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 993.000 | 757.233 | 0,16 | ConocoPhillips Co. 5.3% 15/05/2053 | USD | 138.000 | 138.568 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 3.89% 06/03/2025 | EUR | 2.954.000 | 3.223.226 | 0,66 | Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 171.000 | 147.084 | 0,03 |
| Warner Media LLC 1.95% 15/09/2023 | EUR | 3.245.000 | 3.516.455 | 0,72 | Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027 | USD | 295.000 | 282.459 | 0,06 |
| WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025 | EUR | 1.465.000 | 1.521.404 | 0,31 | EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 326.000 | 301.652 | 0,06 |
| | | | 11.799.764 | 2,42 | EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 231.000 | 228.313 | 0,05 |
| Consumo discrecional | | | | | | | | | |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 224.000 | 191.370 | 0,04 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 1.275.000 | 1.223.550 | 0,24 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.5% 19/10/2024 | EUR | 4.439.000 | 4.809.056 | 0,99 | Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037 | USD | 377.000 | 374.913 | 0,08 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026 | EUR | 3.759.000 | 4.044.122 | 0,83 | MPLX LP 5% 01/03/2033 | USD | 158.000 | 151.147 | 0,03 |
| Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024 | USD | 1.627.000 | 1.572.864 | 0,32 | MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 459.000 | 393.804 | 0,08 |
| Mercedes-Benz International Finance BV 3.4% 13/04/2025 | EUR | 4.600.000 | 4.977.342 | 1,02 | Targa Resources Corp. 4.2% 01/02/2033 | USD | 224.000 | 197.844 | 0,04 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.5% 30/05/2026 | EUR | 3.130.000 | 3.390.235 | 0,70 | | | | 4.110.286 | 0,84 |
| | | | 18.984.989 | 3,90 | Finanzas | | | | |
| Bienes de consumo básico | | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042 | USD | 764.000 | 639.729 | 0,13 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.75% 20/04/2025 | EUR | 2.300.000 | 2.485.333 | 0,51 |
| Dollar General Corp. 5.45% 05/07/2033 | USD | 306.000 | 302.750 | 0,06 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.875% 21/12/2026 | EUR | 4.500.000 | 4.871.900 | 1,00 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.65% 15/05/2033 | USD | 168.000 | 164.924 | 0,03 | AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024 | USD | 1.330.000 | 1.248.995 | 0,26 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 380.000 | 309.674 | 0,06 | AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026 | USD | 1.444.000 | 1.295.979 | 0,27 |
| Haleon US Capital LLC 3.625% 24/03/2032 | USD | 508.000 | 453.678 | 0,09 | American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.495.739 | 0,31 |
| John Lewis plc 6.125% 21/01/2025 | GBP | 695.000 | 849.080 | 0,17 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.437% 04/04/2025 | EUR | 3.926.000 | 4.240.487 | 0,87 |
| Procter & Gamble Co. (The) 3.25% 02/08/2026 | EUR | 2.453.000 | 2.645.049 | 0,55 | Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 400.000 | 312.244 | 0,06 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026 | EUR | 1.080.000 | 1.075.251 | 0,23 | Bank of Montreal, Reg. S 3.375% 04/07/2026 | EUR | 4.615.000 | 4.958.499 | 1,02 |
| | | | 6.440.135 | 1,32 | Bank of Nova Scotia, Reg. S 3.821% 18/04/2024 | EUR | 4.600.000 | 5.017.208 | 1,03 |
| Energía | | | | | | | | | |
| BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033 | USD | 477.000 | 469.065 | 0,10 | Barclays plc 5.829% 09/05/2027 | USD | 4.894.000 | 4.834.501 | 0,99 |
| | | | | | Barclays plc 5.501% 09/08/2028 | USD | 350.000 | 340.961 | 0,07 |
| | | | | | Barclays plc, Reg. S 1.375% 24/01/2026 | EUR | 2.600.000 | 2.683.610 | 0,55 |
| | | | | | Coventry Building Society, Reg. S 5.438% 14/03/2028 | GBP | 1.972.000 | 2.502.409 | 0,51 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027 | GBP | 993.000 | 1.188.069 | 0,24 | Standard Chartered plc, 144A 0% 06/07/2027 | USD | 2.269.000 | 2.270.877 | 0,47 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.875% 11/10/2024 | USD | 6.200.000 | 5.823.325 | 1,20 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.65% 20/01/2025 | EUR | 4.947.000 | 5.405.128 | 1,11 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 126.000 | 129.639 | 0,03 | UBS Group AG, 144A 3.126% 13/08/2030 | USD | 1.128.000 | 950.468 | 0,20 |
| Fiserv, Inc. 2.25% 01/07/2025 | GBP | 1.700.000 | 1.979.849 | 0,41 | US Bancorp 0.85% 07/06/2024 | EUR | 2.550.000 | 2.668.684 | 0,55 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 630.000 | 759.972 | 0,16 | US Treasury Bill 0% 10/08/2023 | USD | 42.000.000 | 41.753.861 | 8,56 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.053% 15/11/2023 | EUR | 875.000 | 952.913 | 0,20 | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.75% 25/11/2024 | EUR | 2.555.000 | 2.769.184 | 0,57 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024 | EUR | 1.595.000 | 1.698.479 | 0,35 | | | | 155.743.517 | 31,98 |
| HSBC USA, Inc. 5.625% 17/03/2025 | USD | 4.938.000 | 4.915.859 | 1,01 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 162.257.000.000 | 10.876.682 | 2,23 | Amgen, Inc., Reg. S 5.5% 07/12/2026 | GBP | 1.580.000 | 1.951.117 | 0,40 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 19/05/2026 | EUR | 3.103.000 | 3.347.677 | 0,69 | Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025 | EUR | 2.000.000 | 2.066.569 | 0,42 |
| Korea Development Bank (The) 5.315% 09/03/2024 | USD | 7.097.000 | 7.098.981 | 1,46 | Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 2.461.000 | 2.684.897 | 0,55 |
| Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 4.125% 30/05/2027 | EUR | 1.897.000 | 2.043.068 | 0,42 | Cigna Group (The) 5.685% 15/03/2026 | USD | 5.041.000 | 5.046.661 | 1,05 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 3.25% 02/02/2026 | EUR | 959.000 | 1.029.373 | 0,21 | Cigna Group (The) 5.4% 15/03/2033 | USD | 612.000 | 621.267 | 0,13 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 160.000 | 159.890 | 0,03 | CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048 | USD | 326.000 | 297.958 | 0,06 |
| Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 141.000 | 134.109 | 0,03 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028 | USD | 308.000 | 302.754 | 0,06 |
| Morgan Stanley 1.794% 13/02/2032 | USD | 795.000 | 615.795 | 0,13 | UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 258.000 | 267.515 | 0,05 |
| Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026 | USD | 472.000 | 410.768 | 0,08 | | | | 13.238.738 | 2,72 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025 | EUR | 2.530.000 | 2.630.322 | 0,54 | Productos industriales | | | | |
| NatWest Markets plc, 144A 5.821% 29/09/2026 | USD | 6.500.000 | 6.366.322 | 1,31 | Boeing Co. (The) 3.95% 01/08/2059 | USD | 334.000 | 244.790 | 0,05 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 4.088% 13/01/2026 | EUR | 3.169.000 | 3.472.084 | 0,71 | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2024 | GBP | 1.400.000 | 1.778.214 | 0,37 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026 | EUR | 2.011.000 | 2.162.082 | 0,44 | Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025 | EUR | 1.920.000 | 1.986.255 | 0,41 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 4.125% 05/07/2028 | EUR | 3.258.000 | 3.529.798 | 0,72 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 885.000 | 748.805 | 0,15 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 3.208.000 | 2.312.394 | 0,47 | Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 274.000 | 189.364 | 0,04 |
| | | | | | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 310.000 | 313.447 | 0,06 |
| | | | | | | | | 5.260.875 | 1,08 |
| | | | | | Tecnología de la información | | | | |
| | | | | | Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 514.000 | 496.657 | 0,10 |
| | | | | | TSMC Global Ltd., 144A 1.25% 23/04/2026 | USD | 2.000.000 | 1.782.960 | 0,37 |
| | | | | | | | | 2.279.617 | 0,47 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiales | | | | |
| Anglo American Capital plc, 144A 2.625% 10/09/2030 | USD | 547.000 | 450.934 | 0,09 |
| Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2.875% 15/01/2026 | EUR | 1.700.000 | 1.788.820 | 0,37 |
| | | | 2.239.754 | 0,46 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 1.155.000 | 910.301 | 0,19 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.75% 15/04/2035 | USD | 103.000 | 95.424 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027 | EUR | 3.743.000 | 4.037.596 | 0,84 |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 893.000 | 748.339 | 0,15 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024 | EUR | 2.000.000 | 2.132.362 | 0,44 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 934.000 | 829.990 | 0,17 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023 | GBP | 530.000 | 649.507 | 0,13 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 1.595.000 | 1.563.791 | 0,32 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 322.000 | 255.151 | 0,05 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 955.000 | 700.687 | 0,14 |
| Realty Income Corp., REIT 5.05% 13/01/2026 | USD | 3.213.000 | 3.180.931 | 0,65 |
| Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 301.000 | 286.776 | 0,06 |
| | | | 15.390.855 | 3,16 |
| Servicios públicos | | | | |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 297.000 | 309.245 | 0,06 |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 607.000 | 577.767 | 0,12 |
| | | | 887.012 | 0,18 |
| Total Bonos | | | 236.375.542 | 48,53 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 236.375.542 | 48,53 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 3.9% 01/06/2052 | USD | 567.000 | 366.915 | 0,08 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 2.502.000 | 1.641.952 | 0,34 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052 | USD | 1.854.000 | 1.483.052 | 0,30 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 492.000 | 492.547 | 0,10 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 705.000 | 587.302 | 0,12 |
| | | | 4.571.768 | 0,94 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 539.000 | 425.129 | 0,09 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 93.000 | 92.096 | 0,02 |
| | | | 517.225 | 0,11 |
| Bienes de consumo básico | | | | |
| Bacardi Ltd., 144A 5.4% 15/06/2033 | USD | 286.000 | 284.282 | 0,06 |
| Kenvue, Inc., 144A 5.05% 22/03/2028 | USD | 360.000 | 363.106 | 0,07 |
| | | | 647.388 | 0,13 |
| Energía | | | | |
| Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 507.000 | 389.141 | 0,08 |
| Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052 | USD | 191.000 | 145.606 | 0,03 |
| Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 192.000 | 150.761 | 0,03 |
| Phillips 66 Co. 3.75% 01/03/2028 | USD | 808.000 | 758.917 | 0,16 |
| Plains All American Pipeline LP 4.7% 15/06/2044 | USD | 496.000 | 385.469 | 0,08 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028 | USD | 214.000 | 202.895 | 0,04 |
| | | | 2.032.789 | 0,42 |
| Finanzas | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040 | USD | 103.283 | 101.784 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD | 1.660.000 | 1.318.684 | 0,27 | Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 7.267% 25/03/2031 | USD | 952.000 | 953.573 | 0,20 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 5.224% 17/03/2039 | GBP | 407.379 | 492.292 | 0,10 | Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 6.917% 25/06/2031 | USD | 736.000 | 721.109 | 0,15 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 225.000 | 184.502 | 0,04 | Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M2', 144A 7.9% 25/10/2028 | USD | 700.443 | 703.828 | 0,14 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 6.543% 15/11/2036 | USD | 973.000 | 956.742 | 0,20 | Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.027% 15/07/2030 | EUR | 995.776 | 1.067.466 | 0,22 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2022-FL2, 144A 6.997% 15/05/2037 | USD | 1.699.000 | 1.681.600 | 0,35 | Blackrock European CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 4.426% 15/12/2032 | EUR | 732.000 | 777.353 | 0,16 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 7.043% 15/08/2034 | USD | 613.000 | 582.907 | 0,12 | Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 3.797% 15/10/2031 | EUR | 1.400.000 | 1.489.750 | 0,31 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 7.393% 15/08/2034 | USD | 612.000 | 577.638 | 0,12 | BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 3.827% 15/07/2030 | EUR | 767.005 | 823.923 | 0,17 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025 | USD | 982.000 | 913.846 | 0,19 | CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'F', 144A 7.657% 15/12/2037 | USD | 926.000 | 891.950 | 0,18 |
| Bank of America Corp. 5.797% 22/04/2025 | USD | 3.000.000 | 3.001.349 | 0,62 | Capital One Financial Corp. 5.468% 01/02/2029 | USD | 135.000 | 129.337 | 0,03 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 600.000 | 476.534 | 0,10 | Carbone CLO Ltd., Series 2017-1A 'A1', 144A 5.948% 20/01/2031 | USD | 973.586 | 966.082 | 0,20 |
| Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032 | USD | 492.000 | 406.460 | 0,08 | Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031 | USD | 788.000 | 656.192 | 0,13 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 763.000 | 657.490 | 0,13 | Citigroup, Inc. 3.785% 17/03/2033 | USD | 373.000 | 329.123 | 0,07 |
| Bank of America Corp. 6.25% Perpetual | USD | 1.500.000 | 1.473.790 | 0,30 | Contego CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 3.851% 23/01/2030 | EUR | 655.261 | 701.369 | 0,14 |
| Bank of Montreal 5.2% 12/12/2024 | USD | 5.251.000 | 5.208.882 | 1,07 | Cooperatieve Rabobank UA 5% 13/01/2025 | USD | 2.388.000 | 2.370.532 | 0,49 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.967% 26/04/2034 | USD | 607.000 | 592.750 | 0,12 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 195.000 | 187.095 | 0,04 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4.935% 26/01/2026 | USD | 2.695.000 | 2.645.860 | 0,54 | CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 4.103% 15/08/2032 | EUR | 497.334 | 531.780 | 0,11 |
| Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A1A', Series 2018-2X 4.017% 15/10/2031 | EUR | 514.279 | 550.321 | 0,11 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 5.287% 15/07/2035 | USD | 80.140 | 78.935 | 0,02 |
| BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 7.21% 19/08/2038 | USD | 565.000 | 561.713 | 0,12 | | | | | |
| Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 9.067% 27/09/2032 | USD | 280.000 | 285.976 | 0,06 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 5.297% 15/11/2035 | USD | 260.318 | 251.903 | 0,05 | High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048 | USD | 570.000 | 476.746 | 0,10 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 5.287% 15/05/2036 | USD | 160.179 | 153.615 | 0,03 | Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.7% 25/07/2033 | USD | 140.405 | 140.305 | 0,03 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2005-C '2A' 5.287% 15/07/2035 | USD | 150.503 | 141.145 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 550.000 | 533.831 | 0,11 |
| Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027 | USD | 1.210.000 | 1.034.959 | 0,21 | JPMorgan Chase & Co. 5.663% 10/12/2025 | USD | 2.815.000 | 2.804.513 | 0,58 |
| Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 341.000 | 310.795 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. 5.831% 22/09/2027 | USD | 5.770.000 | 5.728.234 | 1,18 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 6.6% 25/01/2030 | USD | 855.546 | 854.563 | 0,18 | JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 778.000 | 618.128 | 0,13 |
| EMF-UK plc, Reg. S, Series 2008-1X 'A1A' 6.038% 13/03/2046 | GBP | 767.882 | 948.985 | 0,19 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 1.098.000 | 973.536 | 0,20 |
| Eurosail plc, Series 2006-2A 'B1B', 144A 5.106% 15/12/2044 | USD | 601.054 | 591.409 | 0,12 | JPMorgan Chase & Co. 6.125% Perpetual | USD | 1.000.000 | 990.500 | 0,20 |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A5' 6.008% 13/06/2045 | GBP | 622.507 | 736.464 | 0,15 | Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 4.408% 17/08/2031 | EUR | 499.897 | 515.416 | 0,11 |
| Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 5.737% 16/12/2071 | GBP | 882.872 | 1.111.811 | 0,23 | LCM XVIII LP, Series 18A 'A1R', 144A 6.27% 20/04/2031 | USD | 2.100.000 | 2.077.862 | 0,43 |
| Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.587% 16/12/2067 | GBP | 1.058.144 | 1.332.026 | 0,27 | M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 482.000 | 384.275 | 0,08 |
| Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033 | USD | 190.000 | 192.361 | 0,04 | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 5.27% 15/04/2047 | GBP | 781.771 | 952.221 | 0,20 |
| Formentera Issuer plc, Reg. S 'B', Series 2022-1 6.165% 28/07/2047 | GBP | 526.000 | 660.858 | 0,14 | Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.15% 28/03/2033 | USD | 150.000 | 147.813 | 0,03 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.836% 08/03/2024 | USD | 6.944.000 | 6.926.592 | 1,42 | Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 1.897.000 | 1.524.580 | 0,31 |
| GNMA 6% 20/06/2053 | USD | 2.000.000 | 2.012.046 | 0,41 | Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2008-1 'A2' 6.158% 13/03/2046 | GBP | 1.413.395 | 1.784.211 | 0,37 |
| GNMA 6.5% 20/06/2053 | USD | 1.500.000 | 1.527.911 | 0,31 | Newgate Funding plc, Reg. S 'A3A', Series 2006-3X 5.252% 01/12/2050 | GBP | 439.252 | 529.962 | 0,11 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.491% 15/05/2026 | USD | 10.045.000 | 10.169.447 | 2,08 | Parkmore Point RMBS plc, Reg. S 'A', Series 2022-1X 6.467% 25/07/2045 | GBP | 434.358 | 552.170 | 0,11 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-2X 'AA' 5.193% 18/06/2039 | GBP | 210.135 | 263.452 | 0,05 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029 | USD | 195.000 | 193.680 | 0,04 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 6.158% 17/09/2036 | USD | 970.558 | 940.945 | 0,19 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 | USD | 195.000 | 186.543 | 0,04 |
| | | | | | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 339.000 | 316.576 | 0,06 |
| | | | | | Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 8.387% 12/12/2055 | GBP | 500.000 | 628.066 | 0,13 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.189% 24/03/2061 | EUR | 1.004.805 | 1.086.276 | 0,22 | Truist Financial Corp. 4.916% 28/07/2033 | USD | 235.000 | 214.247 | 0,04 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 358.000 | 321.366 | 0,07 | Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 1.760.000 | 1.496.000 | 0,31 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.767% 27/12/2033 | USD | 576.724 | 575.842 | 0,12 | UBS Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032 | USD | 1.103.000 | 887.835 | 0,18 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 5.69% 12/06/2044 | USD | 447.344 | 426.772 | 0,09 | UK Treasury Bill 0% 10/07/2023 | GBP | 7.700.000 | 9.759.710 | 2,00 |
| Royal Bank of Canada 5.819% 21/01/2027 | USD | 6.500.000 | 6.404.510 | 1,31 | UMBS 2% 01/10/2051 | USD | 3.577.075 | 2.916.345 | 0,60 |
| SACO I Trust, Series 2006-5 '2A1' 5.438% 25/05/2036 | USD | 3.139 | 3.579 | - | UMBS 5% 01/08/2052 | USD | 3.010.383 | 2.948.189 | 0,61 |
| SC Germany SA, Reg. S 'C', Series 2021-1 4.665% 14/11/2035 | EUR | 1.018.098 | 1.081.663 | 0,22 | UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 1.699.412 | 1.691.339 | 0,35 |
| Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 4.904% 20/06/2034 | USD | 510.623 | 454.363 | 0,09 | UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 3.014.067 | 2.997.865 | 0,62 |
| Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.289% 24/12/2059 | EUR | 388.157 | 422.591 | 0,09 | UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 2.896.632 | 2.919.557 | 0,60 |
| Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 4.439% 24/06/2071 | EUR | 846.350 | 911.744 | 0,19 | UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 2.880.032 | 2.862.061 | 0,59 |
| Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036 | USD | 2.717.666 | 163 | - | UMBS 6% 01/06/2053 | USD | 2.200.000 | 2.215.784 | 0,45 |
| Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028 | USD | 469.000 | 415.777 | 0,09 | UMBS 5% 01/07/2053 | USD | 2.300.000 | 2.249.608 | 0,46 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 5.639% 12/12/2043 | GBP | 546.336 | 688.507 | 0,14 | UMBS 6.5% 01/07/2053 | USD | 2.200.000 | 2.243.241 | 0,46 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 6.47% 20/07/2060 | GBP | 950.000 | 1.201.494 | 0,25 | UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032 | USD | 1.600.000 | 1.259.975 | 0,26 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 7.089% 12/12/2043 | GBP | 500.000 | 614.178 | 0,13 | US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 157.000 | 146.666 | 0,03 |
| Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'A', 144A 5.805% 17/05/2031 | GBP | 496.354 | 607.340 | 0,12 | US Bancorp 5.836% 12/06/2034 | USD | 365.000 | 366.423 | 0,08 |
| Taurus DAC 'A', Series 2021-UK4A, 144A 5.905% 17/08/2031 | GBP | 1.067.527 | 1.305.559 | 0,27 | US Treasury Bill 0% 18/07/2023 | USD | 46.000.000 | 45.884.303 | 9,41 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.64% 20/10/2051 | GBP | 1.211.000 | 1.522.625 | 0,31 | US Treasury Bill 0% 22/08/2023 | USD | 17.750.000 | 17.615.343 | 3,61 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 1.000.000 | 988.060 | 0,20 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 2.572% 11/02/2031 | USD | 1.858.000 | 1.568.931 | 0,32 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 113.000 | 111.997 | 0,02 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 908.000 | 799.040 | 0,16 |
| | | | | | | | 210.457.840 | 43,20 | |
| | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| | | | | | HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 397.000 | 323.819 | 0,07 |
| | | | | | | | 323.819 | 0,07 | |
| | | | | | Productos industriales | | | | |
| | | | | | Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 4.05% 20/04/2032 | EUR | 955.000 | 1.016.446 | 0,20 |
| | | | | | GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032 | USD | 246.000 | 237.707 | 0,05 |
| | | | | | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 5.216% 15/12/2043 | GBP | 187.804 | 227.545 | 0,05 |
| | | | | | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 5.221% 15/12/2043 | USD | 202.554 | 190.883 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031 | USD | 420.000 | 342.904 | 0,07 |
| | | | 2.015.485 | 0,41 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033 | USD | 405.000 | 314.755 | 0,07 |
| Dell International LLC 5.3% 01/10/2029 | USD | 308.000 | 304.881 | 0,06 |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 348.000 | 307.324 | 0,06 |
| | | | 926.960 | 0,19 |
| Sector inmobiliario | | | | |
| Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032 | USD | 678.000 | 606.556 | 0,12 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 01/09/2026 | USD | 500.000 | 470.495 | 0,10 |
| | | | 1.077.051 | 0,22 |
| Servicios públicos | | | | |
| AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026 | USD | 518.000 | 463.088 | 0,10 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 1.838.000 | 1.550.654 | 0,32 |
| PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038 | USD | 678.000 | 524.818 | 0,11 |
| PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048 | USD | 897.000 | 636.019 | 0,13 |
| Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 1.898.000 | 1.779.432 | 0,36 |
| | | | 4.954.011 | 1,02 |
| Total Bonos | | | 227.524.336 | 46,71 |
| Certificados de depósito | | | | |
| Finanzas | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 0% 20/07/2023 | USD | 10.000.000 | 9.970.086 | 2,05 |
| | | | 9.970.086 | 2,05 |
| Total Certificados de depósito | | | 9.970.086 | 2,05 |
| Contratos pendientes de anunciar | | | | |
| Finanzas | | | | |
| GNMA 5% 15/07/2053 | USD | 1.500.000 | 1.470.527 | 0,30 |
| GNMA 5.5% 15/07/2053 | USD | 4.157.000 | 4.131.668 | 0,85 |
| UMBS 5.5% 25/07/2053 | USD | 2.950.000 | 2.931.102 | 0,60 |
| | | | 8.533.297 | 1,75 |
| Total Contratos pendientes de anunciar | | | 8.533.297 | 1,75 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 246.027.719 | 50,51 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - FIA | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 610 | 11.995 | - |
| | | | 11.995 | - |
| Total Organismos de inversión colectiva - FIA | | | 11.995 | - |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| | | | 11.995 | - |
| Total Inversiones | | | 482.415.256 | 99,04 |
| Efectivo | | | 18.266.002 | 3,75 |
| Otros activos/(pasivos) | | | (13.571.131) | (2,79) |
| Total Patrimonio neto | | | 487.110.127 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|---|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| GBP | 276.118 | USD | 345.294 | 17/07/2023 | HSBC | 5.049 | - |
| GBP | 1.058.988 | USD | 1.334.032 | 17/07/2023 | J.P. Morgan | 9.630 | - |
| GBP | 183.736 | USD | 231.778 | 17/07/2023 | Morgan Stanley | 1.349 | - |
| GBP | 90.844 | USD | 112.481 | 17/07/2023 | UBS | 2.783 | - |
| USD | 515.966 | EUR | 469.322 | 20/07/2023 | Deutsche Bank | 4.071 | - |
| CAD | 7.489.952 | USD | 5.606.032 | 21/07/2023 | Bank of America | 39.988 | 0,01 |
| EUR | 21.206.381 | USD | 22.949.493 | 21/07/2023 | Barclays | 181.880 | 0,04 |
| EUR | 1.277.911 | USD | 1.382.819 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 11.094 | - |
| EUR | 739.000 | USD | 803.352 | 21/07/2023 | UBS | 2.730 | - |
| GBP | 16.854.306 | USD | 21.182.626 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 203.125 | 0,04 |
| GBP | 5.767.501 | USD | 7.282.000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 36.150 | 0,01 |
| MXN | 170.618.700 | USD | 9.797.633 | 21/07/2023 | Barclays | 170.690 | 0,04 |
| USD | 1.273.827 | AUD | 1.886.000 | 21/07/2023 | UBS | 20.014 | - |
| USD | 4.919.552 | EUR | 4.488.840 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | 23.241 | - |
| USD | 2.382.136 | EUR | 2.181.944 | 21/07/2023 | UBS | 2.127 | - |
| USD | 2.471 | GBP | 1.946 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 2 | - |
| USD | 383.459 | GBP | 299.032 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 4.030 | - |
| USD | 9.788.357 | GBP | 7.681.463 | 21/07/2023 | State Street | 41.658 | 0,01 |
| USD | 497.577 | GBP | 390.484 | 21/07/2023 | UBS | 2.108 | - |
| USD | 11.486.726 | IDR | 171.117.754.422 | 21/07/2023 | HSBC | 132.036 | 0,03 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 893.755 | 0,18 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 596.158 | USD | 664.377 | 31/07/2023 | HSBC | 1.682 | - |
| EUR | 97.945.012 | USD | 106.440.386 | 31/07/2023 | HSBC | 455.464 | 0,09 |
| USD | 146.543 | EUR | 133.885 | 31/07/2023 | HSBC | 423 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 457.569 | 0,09 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.351.324 | 0,27 |
| GBP | 522.888 | USD | 668.267 | 17/07/2023 | BNP Paribas | (4.818) | - |
| USD | 209.253 | GBP | 168.123 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (4.065) | - |
| USD | 13.694 | GBP | 11.062 | 17/07/2023 | HSBC | (342) | - |
| USD | 18.457.857 | GBP | 14.763.921 | 17/07/2023 | State Street | (274.852) | (0,06) |
| USD | 8.946.427 | EUR | 8.252.795 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | (55.004) | (0,01) |
| USD | 1.501.688 | EUR | 1.380.095 | 20/07/2023 | UBS | (3.599) | - |
| AUD | 2.105.812 | USD | 1.424.788 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (24.844) | - |
| EUR | 81.244.092 | USD | 88.714.247 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (95.289) | (0,02) |
| EUR | 77.501 | USD | 84.966 | 21/07/2023 | HSBC | (431) | - |
| GBP | 5.808.250 | EUR | 6.785.184 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (31.249) | (0,01) |
| GBP | 5.808.250 | EUR | 6.785.475 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (31.566) | (0,01) |
| GBP | 5.760.300 | USD | 7.337.826 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (28.813) | (0,01) |
| GBP | 144.000 | USD | 184.662 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (1.946) | - |
| NZD | 794.000 | USD | 488.458 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (3.725) | - |
| USD | 10.280.228 | CAD | 13.734.924 | 21/07/2023 | Bank of America | (73.329) | (0,01) |
| USD | 188.365.211 | EUR | 174.058.072 | 21/07/2023 | Barclays | (1.492.840) | (0,31) |
| USD | 217.438 | EUR | 200.000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (717) | - |
| USD | 3.850.170 | EUR | 3.543.913 | 21/07/2023 | UBS | (15.440) | - |
| USD | 45.649.422 | GBP | 36.325.906 | 21/07/2023 | Barclays | (443.061) | (0,09) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.585.930) | (0,53) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 19.516 | USD | 21.423 | 31/07/2023 | HSBC | (123) | - |
| GBP | 240.950.285 | USD | 306.057.756 | 31/07/2023 | HSBC | (299.637) | (0,06) |
| SEK | 453.618 | USD | 42.149 | 31/07/2023 | HSBC | (160) | - |
| USD | 66 | CHF | 59 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Contratos de divisas a plazo (continuación)

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-------------|--|----------------------|
| USD | 221.063 | EUR | 202.797 | 31/07/2023 | HSBC | (267) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (300.187) | (0,06) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (2.886.117) | (0,59) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.534.793) | (0,32) |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (247) | AUD | 26.243 | 0,01 |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (271) | CAD | 2.974 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (95) | EUR | 106.184 | 0,02 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (178) | EUR | 171.400 | 0,04 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (480) | EUR | 336.094 | 0,07 |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (103) | USD | 246.227 | 0,05 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (203) | USD | 390.311 | 0,08 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (81) | USD | 69.314 | 0,01 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.348.747 | 0,28 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 80 | AUD | (12.849) | - |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 120 | EUR | (46.379) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 134 | GBP | (104.658) | (0,02) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 25 | USD | (8.789) | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 199 | USD | (75.000) | (0,02) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (247.675) | (0,05) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 1.101.072 | 0,23 |

Contratos de opciones compradas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| 37.667.000 | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | 2.134.198 | 0,44 |
| 39.763.000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 1.880 | - |
| 39.763.000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 18.542 | - |
| 43.446.000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32.250, 06/12/2023 | USD | HSBC | 218.999 | 0,05 |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones compradas - Activos | | | | 2.373.619 | 0,49 |

Contratos de opciones vendidas

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| (37.667.000) | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | (2.134.199) | (0,44) |
| (39.763.000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1.880) | - |
| (39.763.000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (18.542) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de opciones vendidas - Pasivos | | | | (2.154.621) | (0,44) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 111 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,396% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 04/07/2041 | 43 | - |
| 3.236.820 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,164% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 05/07/2028 | 16.362 | - |
| 4.021.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,295% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 04/04/2025 | 43.677 | 0,01 |
| 4.591.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,102% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 04/07/2026 | 70.057 | 0,01 |
| 2.400.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,936% Recibe tipo variable SONIA a 1 día | 05/04/2027 | 146.126 | 0,03 |
| 592.111.000 | CZK | Morgan Stanley | Paga tipo variable PRIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 6,64% | 07/03/2025 | 188.417 | 0,04 |
| 11.570.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,437% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 12/01/2028 | 327.616 | 0,07 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 792.298 | 0,16 |
| 27.757.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable SOFR a 1 día Recibe tipo fijo 4,275% | 12/01/2025 | (404.650) | (0,08) |
| 59.309.000 | PLN | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 6,81% Recibe tipo variable WIBOR a 6 meses | 07/03/2025 | (177.659) | (0,04) |
| 44.402.000 | SEK | Morgan Stanley | Paga tipo variable STIBOR a 3 meses Recibe tipo fijo 2,953% | 31/03/2028 | (80.940) | (0,02) |
| 11.979.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable ESTR a 1 día Recibe tipo fijo 2,975% | 29/06/2028 | (23.924) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (687.173) | (0,14) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 105.125 | 0,02 |

Contratos de swaptions

| Cantidad | Descripción de los valores | Divisa | Contraparte | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--|--------|----------------|----------------------|----------------------|
| 52.715.000 | CDX.NA.IG.40-V1, Put, 0.009%, 19/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 1.381 | - |
| Valor de mercado neto de contratos de swaptions - Activos | | | | 1.381 | - |

Contratos de swaps de tasas de inflación

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 11.337.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo variable USCPI a 1 mes Recibe tipo fijo 2,347 | 12/01/2028 | (87.572) | (0,02) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (87.572) | (0,02) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tasas de inflación - Pasivos | | | | | (87.572) | (0,02) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 5.452.000 | 4.501.736 | 0,46 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027 | GBP | 1.600.000 | 1.454.419 | 0,15 |
| Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027 | EUR | 2.249.000 | 1.800.259 | 0,19 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 8.373.000 | 6.661.534 | 0,69 |
| Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029 | USD | 510.000 | 307.937 | 0,03 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031 | GBP | 668.000 | 508.034 | 0,05 |
| Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029 | USD | 5.306.000 | 3.005.981 | 0,31 | Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 3.473.000 | 2.712.605 | 0,28 |
| Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029 | EUR | 1.393.000 | 870.964 | 0,09 | Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086 | GBP | 1.900.000 | 1.878.610 | 0,19 |
| AT&T, Inc. 5.539% 20/02/2026 | USD | 11.101.000 | 8.752.753 | 0,90 | Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030 | USD | 322.000 | 192.313 | 0,02 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 2.570.000 | 2.530.240 | 0,26 | | | | 92.522.783 | 9,54 |
| Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027 | GBP | 5.250.000 | 4.617.065 | 0,48 | Consumo discrecional | | | | |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 1.687.000 | 1.387.397 | 0,14 | Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028 | EUR | 1.987.000 | 1.713.363 | 0,18 |
| Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026 | EUR | 6.000.000 | 4.780.328 | 0,49 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 1.116.000 | 1.028.732 | 0,11 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026 | EUR | 9.900.000 | 7.934.365 | 0,82 | Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026 | EUR | 2.111.000 | 1.732.920 | 0,18 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 17.260.000 | 15.912.563 | 1,65 | CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027 | GBP | 1.800.000 | 1.543.230 | 0,16 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 6.705.000 | 5.861.203 | 0,60 | Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | GBP | 1.219.000 | 1.037.430 | 0,11 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 06/01/2025 | USD | 1.100.000 | 818.692 | 0,08 | Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049 | GBP | 8.704.000 | 5.564.672 | 0,57 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 13.685.000 | 11.130.271 | 1,16 | Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028 | EUR | 591.000 | 411.411 | 0,04 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 2.296.000 | 1.345.363 | 0,14 | eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025 | EUR | 4.532.000 | 3.695.319 | 0,38 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 1.412.000 | 1.210.752 | 0,12 | Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 530.000 | 473.718 | 0,05 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 700.000 | 615.525 | 0,06 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1.839.000 | 921.697 | 0,10 |
| Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, 144A 6.375% 20/09/2028 | USD | 200.000 | 92.121 | 0,01 | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027 | USD | 2.700.000 | 2.001.659 | 0,21 |
| Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028 | USD | 3.560.000 | 1.639.753 | 0,17 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 6.455.749 | 5.726.684 | 0,59 |
| | | | | | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.875% 15/05/2027 | EUR | 1.860.000 | 1.445.397 | 0,15 |
| | | | | | Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025 | EUR | 3.977.455 | 3.312.543 | 0,34 |
| | | | | | Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023 | GBP | 7.795.000 | 7.786.972 | 0,79 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Lottomatica SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028 | EUR | 886.000 | 778.204 | 0,08 | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026 | GBP | 2.057.000 | 1.768.321 | 0,18 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 7.54% 01/06/2028 | EUR | 891.000 | 770.239 | 0,08 | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026 | EUR | 1.500.000 | 73.436 | 0,01 |
| LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 2.656.000 | 2.104.662 | 0,22 | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 5.25% 15/04/2027 | EUR | 860.000 | 41.554 | - |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 5.882.000 | 4.543.403 | 0,47 | Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024 | GBP | 1.322.000 | 1.311.027 | 0,14 |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026 | GBP | 619.000 | 558.623 | 0,06 | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 2.231.000 | 1.775.593 | 0,18 |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 4.5% 10/07/2027 | GBP | 597.000 | 528.747 | 0,05 | Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 2.366.000 | 1.795.047 | 0,19 |
| NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026 | EUR | 5.557.000 | 4.564.936 | 0,47 | Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026 | GBP | 6.045.000 | 5.299.047 | 0,55 |
| Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025 | EUR | 2.864.000 | 2.471.564 | 0,25 | | | | 25.055.002 | 2,58 |
| Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023 | EUR | 275.849 | 237.045 | 0,02 | Energía | | | | |
| Playtech plc, Reg. S 4.25% 07/03/2026 | EUR | 1.850.000 | 1.554.670 | 0,16 | BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual | USD | 2.283.000 | 1.724.187 | 0,18 |
| Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028 | EUR | 1.194.000 | 1.023.054 | 0,11 | BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 5.193.000 | 4.573.300 | 0,47 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 8.627.000 | 7.410.355 | 0,76 | Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 1.059.000 | 773.474 | 0,08 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 1.075.000 | 760.992 | 0,08 | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 911.000 | 711.251 | 0,07 |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.25% 31/07/2025 | GBP | 1.100.000 | 1.010.818 | 0,10 | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 3.565.000 | 2.616.076 | 0,27 |
| Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026 | EUR | 1.469.000 | 1.043.113 | 0,11 | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 3.683.000 | 2.621.528 | 0,27 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 4.300.000 | 3.366.988 | 0,35 | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 883.034 | 608.613 | 0,06 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025 | EUR | 300.000 | 244.573 | 0,03 | Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026 | USD | 5.935.000 | 4.277.967 | 0,44 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026 | EUR | 900.000 | 776.896 | 0,08 | Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026 | USD | 6.936.000 | 4.999.490 | 0,51 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027 | EUR | 1.100.000 | 843.049 | 0,09 | Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025 | USD | 4.782.000 | 3.744.552 | 0,39 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.160.855 | 0,12 | Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025 | USD | 4.666.000 | 3.653.718 | 0,38 |
| | | | 74.148.533 | 7,65 | | | | 30.304.156 | 3,12 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Finanzas | | | | |
| Aryzta AG, Reg. S 5.63% Perpetual | CHF | 2.500.000 | 1.851.653 | 0,19 | abrdn plc, Reg. S 5.25% Perpetual | GBP | 547.000 | 440.896 | 0,05 |
| Aryzta AG, Reg. S 7.47% Perpetual | CHF | 5.005.000 | 4.174.585 | 0,43 | Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 510.000 | 426.157 | 0,04 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026 | GBP | 8.295.000 | 6.964.739 | 0,71 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.596% Perpetual | EUR | 100.000 | 83.636 | 0,01 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024 | GBP | 1.900.000 | 1.858.382 | 0,19 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 6.269% Perpetual | GBP | 3.300.000 | 3.208.236 | 0,33 | Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 16/12/2024 | GBP | 1.300.000 | 1.209.830 | 0,12 |
| Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036 | GBP | 2.940.000 | 2.830.833 | 0,29 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026 | GBP | 2.100.000 | 1.943.833 | 0,20 |
| Aviva plc, Reg. S 5.125% 04/06/2050 | GBP | 1.050.000 | 912.757 | 0,09 | Deutsche Bank AG, Reg. S 6.125% 12/12/2030 | GBP | 3.800.000 | 3.490.674 | 0,36 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 700.000 | 612.028 | 0,06 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 732.493 | 0,08 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 1.300.000 | 1.095.111 | 0,11 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 1.600.000 | 948.462 | 0,10 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.370.499 | 0,14 | Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual | GBP | 3.900.000 | 3.164.749 | 0,33 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 3.076.000 | 2.944.285 | 0,30 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025 | GBP | 3.000.000 | 2.865.775 | 0,30 |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 5.561% 09/03/2027 | GBP | 2.339.000 | 2.339.271 | 0,24 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 1.937.000 | 1.853.932 | 0,19 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.375% 25/05/2028 | GBP | 5.500.000 | 5.239.554 | 0,54 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 4.803.000 | 4.566.788 | 0,47 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 2.337.000 | 1.884.921 | 0,19 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 11.240.000 | 10.983.727 | 1,12 |
| Barclays plc 5.829% 09/05/2027 | USD | 5.980.000 | 4.656.182 | 0,48 | Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 8.269.000 | 7.545.463 | 0,78 |
| Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 1.016.000 | 918.606 | 0,09 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 2.003.000 | 1.445.285 | 0,15 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 2.183.000 | 2.166.534 | 0,22 | General Motors Financial Co., Inc. 5.4% 06/04/2026 | USD | 5.858.000 | 4.565.081 | 0,47 |
| BPCE SA, Reg. S 6.125% 24/05/2029 | GBP | 4.700.000 | 4.500.805 | 0,46 | General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026 | GBP | 1.731.000 | 1.642.085 | 0,17 |
| BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 800.000 | 694.150 | 0,07 | Highlands Holdings Bond Issuer Ltd., 144A 7.625% 15/10/2025 | USD | 5.603.754 | 4.087.412 | 0,42 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual | GBP | 785.000 | 467.172 | 0,05 | Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027 | GBP | 1.050.000 | 1.019.698 | 0,11 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2.200.000 | 1.897.062 | 0,20 | Hiscox Ltd., Reg. S 6.125% 24/11/2045 | GBP | 6.257.000 | 5.939.600 | 0,61 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 5.604% 13/04/2026 | GBP | 2.500.000 | 2.502.853 | 0,26 | HSBC Holdings plc 6.161% 09/03/2029 | USD | 4.390.000 | 3.485.403 | 0,36 |
| Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033 | GBP | 4.300.000 | 4.142.594 | 0,43 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1.192.000 | 859.467 | 0,09 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 785.544 | 0,08 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 4.345.000 | 4.175.823 | 0,43 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 2.200.000 | 1.648.502 | 0,17 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 4.295.000 | 4.116.843 | 0,42 |
| Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 4.718.000 | 4.777.841 | 0,49 | | | | | |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 4.575.000 | 3.155.400 | 0,33 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028 | EUR | 540.000 | 463.455 | 0,05 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 522.000 | 448.689 | 0,05 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029 | GBP | 5.730.000 | 5.389.615 | 0,56 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025 | GBP | 2.816.000 | 2.751.808 | 0,28 |
| Investec Bank plc, Reg. S 4.25% 24/07/2028 | GBP | 162.000 | 161.242 | 0,02 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027 | USD | 1.067.000 | 807.903 | 0,08 |
| Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028 | GBP | 2.509.000 | 1.968.903 | 0,20 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029 | GBP | 2.662.000 | 2.382.876 | 0,25 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 2.440.000 | 2.377.640 | 0,25 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031 | GBP | 2.082.000 | 1.811.512 | 0,19 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 7.352.000 | 6.468.437 | 0,67 | ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026 | EUR | 3.831.000 | 3.090.130 | 0,32 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 1.524.000 | 1.279.300 | 0,13 | Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033 | GBP | 7.895.000 | 8.065.477 | 0,82 |
| Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual | GBP | 390.000 | 250.028 | 0,03 | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 6.400.000 | 6.312.000 | 0,65 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 8.591.000 | 7.758.498 | 0,80 | RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 2.675.000 | 2.491.508 | 0,26 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 8.060.000 | 5.286.145 | 0,55 | Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 3.253.000 | 3.011.627 | 0,31 |
| Legal & General Group plc, Reg. S 4.5% 01/11/2050 | GBP | 1.850.000 | 1.547.473 | 0,16 | Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 8.335.000 | 6.280.179 | 0,65 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 5.438% 13/06/2028 | GBP | 1.420.000 | 1.420.971 | 0,15 | Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026 | USD | 8.255.000 | 6.524.541 | 0,67 |
| Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 1.336.000 | 1.044.614 | 0,11 | Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027 | GBP | 4.366.000 | 4.287.101 | 0,44 |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 1.000.000 | 940.638 | 0,10 | Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026 | GBP | 10.636.000 | 8.922.199 | 0,91 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 1.170.000 | 1.110.080 | 0,11 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.5% 01/06/2026 | GBP | 2.816.000 | 2.733.131 | 0,28 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.875% Perpetual | GBP | 5.261.000 | 4.658.589 | 0,48 | Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029 | GBP | 2.582.000 | 2.448.371 | 0,25 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 4.927.000 | 4.774.335 | 0,49 | Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025 | GBP | 1.505.000 | 1.416.526 | 0,15 |
| NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 2.741.000 | 2.209.654 | 0,23 | Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4% 19/06/2025 | GBP | 603.000 | 543.137 | 0,06 |
| NatWest Group plc 5.847% 02/03/2027 | USD | 1.747.000 | 1.361.451 | 0,14 | TSB Bank plc, Reg. S 5.555% 14/02/2027 | GBP | 6.117.000 | 6.126.934 | 0,63 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 3.542.000 | 3.432.923 | 0,35 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 4.140.000 | 3.944.707 | 0,41 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026 | GBP | 2.391.000 | 2.368.570 | 0,24 | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2.129.000 | 1.586.315 | 0,16 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 3.914.000 | 3.847.538 | 0,40 | Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 2.004.000 | 1.452.361 | 0,15 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026 | GBP | 3.049.000 | 2.996.079 | 0,31 | | | | | |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 2.076.000 | 1.785.702 | 0,18 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025 | GBP | 1.192.000 | 1.130.940 | 0,12 | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 16.463.000 | 13.163.090 | 1,37 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 5.002.000 | 4.523.634 | 0,47 | Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 2.813.000 | 2.472.085 | 0,25 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030 | GBP | 4.814.000 | 4.327.810 | 0,45 | Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 9.074.000 | 7.759.591 | 0,80 |
| | | | 282.846.017 | 29,15 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 12.944.000 | 11.079.899 | 1,14 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2.823.000 | 2.112.599 | 0,22 |
| Bormioli Pharma Spa, Reg. S 8.812% 15/05/2028 | EUR | 6.828.000 | 5.728.838 | 0,59 | Rossini SARL, Reg. S 7.125% 30/10/2025 | EUR | 7.652.000 | 6.572.002 | 0,68 |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 4.561.000 | 3.197.684 | 0,33 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025 | EUR | 563.000 | 479.308 | 0,05 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 4.904.000 | 3.565.808 | 0,37 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 4.032.000 | 3.136.995 | 0,32 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 10.347.000 | 8.083.701 | 0,83 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029 | EUR | 3.804.000 | 3.335.980 | 0,34 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 806.000 | 635.712 | 0,07 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024 | USD | 3.039.000 | 2.382.475 | 0,25 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 4.990.000 | 4.314.283 | 0,44 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026 | USD | 1.051.000 | 740.320 | 0,08 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 8.062% 15/05/2030 | EUR | 1.800.000 | 1.556.262 | 0,16 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027 | USD | 3.969.000 | 2.870.194 | 0,30 |
| Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028 | EUR | 1.708.000 | 1.237.655 | 0,13 | Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027 | GBP | 13.050.000 | 10.599.862 | 1,09 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 560.000 | 436.581 | 0,05 | | | | 124.490.909 | 12,84 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 9.422.000 | 8.255.660 | 0,85 | Productos industriales | | | | |
| Clariane SE, Reg. S 4.125% Perpetual | GBP | 10.200.000 | 8.257.716 | 0,85 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026 | GBP | 1.849.000 | 1.607.970 | 0,17 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 7.494.000 | 5.951.460 | 0,61 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050 | GBP | 387.000 | 294.853 | 0,03 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1.724.000 | 1.482.050 | 0,15 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050 | GBP | 2.602.000 | 2.269.943 | 0,23 |
| Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 1.101.000 | 811.636 | 0,08 | Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 918.000 | 555.142 | 0,06 |
| Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025 | EUR | 1.160.000 | 962.711 | 0,10 | EVOCA SpA, Reg. S 7.5% 01/11/2026 | EUR | 1.570.000 | 1.317.427 | 0,14 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 1.707.000 | 1.328.830 | 0,14 | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1.540.000 | 1.402.934 | 0,14 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 2.442.000 | 1.979.922 | 0,20 | Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024 | GBP | 3.958.000 | 3.877.827 | 0,40 |
| | | | | | Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 5.611.000 | 4.009.299 | 0,41 |
| | | | | | Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 1.431.000 | 918.837 | 0,09 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 893.000 | 783.869 | 0,08 | Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028 | EUR | 1.230.000 | 943.762 | 0,10 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 3.035.000 | 2.606.248 | 0,27 | INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028 | USD | 2.483.000 | 1.883.684 | 0,19 |
| Kapla Holding SAS, Reg. S 8.677% 15/07/2027 | EUR | 1.298.000 | 1.129.035 | 0,12 | INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026 | EUR | 2.294.000 | 1.849.877 | 0,19 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 5.744.000 | 3.689.919 | 0,38 | INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026 | EUR | 7.736.000 | 6.108.157 | 0,64 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025 | GBP | 6.771.000 | 4.693.995 | 0,48 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028 | EUR | 6.781.000 | 5.735.269 | 0,59 |
| Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027 | EUR | 3.613.000 | 2.979.916 | 0,31 | INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3.375% 15/01/2026 | USD | 452.000 | 325.453 | 0,03 |
| Novafives SAS, Reg. S 8.026% 15/06/2025 | EUR | 835.000 | 677.380 | 0,07 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 1.234.000 | 950.453 | 0,10 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027 | EUR | 500.000 | 368.266 | 0,04 | INEOS Styrolution Group GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027 | EUR | 800.000 | 590.612 | 0,06 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.474% 01/03/2026 | EUR | 3.615.000 | 2.988.052 | 0,31 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 1.057.000 | 761.084 | 0,08 |
| Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027 | USD | 495.000 | 381.141 | 0,04 | Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 5.600.000 | 4.282.406 | 0,44 |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027 | GBP | 7.194.000 | 6.688.692 | 0,70 | Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 2.674.000 | 1.880.675 | 0,19 |
| Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 1.868.000 | 1.680.033 | 0,17 | OI European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028 | EUR | 642.000 | 564.611 | 0,06 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 1.579.000 | 1.207.833 | 0,12 | Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028 | EUR | 600.000 | 496.066 | 0,05 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027 | EUR | 313.000 | 286.637 | 0,03 | Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 2.832.000 | 2.142.179 | 0,22 |
| | | | 46.415.248 | 4,79 | SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026 | USD | 2.319.000 | 1.665.743 | 0,17 |
| Tecnología de la información | | | | | SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026 | EUR | 338.000 | 261.950 | 0,03 |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026 | EUR | 4.016.000 | 3.339.519 | 0,34 | Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 5.550.000 | 4.203.538 | 0,43 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 300.000 | 230.626 | 0,02 | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026 | EUR | 400.000 | 317.966 | 0,03 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 2.379.000 | 1.873.031 | 0,19 | WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 2.360.000 | 1.758.850 | 0,18 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 349.000 | 246.580 | 0,03 | WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 6.401% 15/12/2026 | EUR | 6.950.000 | 5.810.550 | 0,61 |
| United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028 | EUR | 508.000 | 353.227 | 0,04 | | | | 49.705.753 | 5,12 |
| United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030 | EUR | 426.000 | 290.408 | 0,03 | Sector inmobiliario | | | | |
| | | | 6.333.391 | 0,65 | Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 3.946.000 | 3.480.244 | 0,36 |
| Materiales | | | | | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026 | EUR | 639.000 | 489.029 | 0,05 | | | | | |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 7.771.000 | 5.576.468 | 0,57 | | | | | |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 1.202.000 | 1.107.371 | 0,11 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 2.254.000 | 1.806.924 | 0,19 | Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024 | GBP | 7.812.000 | 7.681.149 | 0,79 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 6.100.000 | 4.063.582 | 0,42 | SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual | GBP | 2.531.000 | 2.294.352 | 0,24 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 6% 05/08/2025 | EUR | 2.700.000 | 1.045.956 | 0,11 | Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 4.625% 19/05/2026 | GBP | 1.195.000 | 678.163 | 0,07 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026 | EUR | 1.000.000 | 332.965 | 0,03 | UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 15.668.000 | 10.603.220 | 1,10 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 27/04/2027 | EUR | 1.700.000 | 519.481 | 0,05 | | | | 28.085.922 | 2,90 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028 | GBP | 3.414.000 | 2.286.375 | 0,24 | Total Bonos | | | 817.913.276 | 84,32 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 313.279 | 0,03 | Bonos convertibles | | | | |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 2.598.000 | 1.799.272 | 0,19 | Tecnología de la información | | | | |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 9.836.000 | 7.852.392 | 0,80 | ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 6.800.000 | 4.550.298 | 0,47 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 5.500.000 | 2.586.421 | 0,27 | ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 4.200.000 | 2.417.593 | 0,25 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1.348.000 | 545.194 | 0,06 | | | | 6.967.891 | 0,72 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 495.000 | 256.454 | 0,03 | Total Bonos convertibles | | | 6.967.891 | 0,72 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023 | GBP | 5.220.000 | 5.042.191 | 0,52 | Renta variable | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 3.638.000 | 2.856.376 | 0,29 | Sector inmobiliario | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 4.146.000 | 2.871.105 | 0,30 | ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 110.673 | 53.142 | 0,01 |
| Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 9.051.000 | 6.025.403 | 0,61 | | | | 53.142 | 0,01 |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 2.774.000 | 2.189.675 | 0,23 | Total Renta variable | | | 53.142 | 0,01 |
| Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025 | EUR | 6.361.000 | 5.013.250 | 0,52 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 824.934.309 | 85,05 |
| Telereal Securitisation plc, Reg. S 1.963% 10/12/2033 | GBP | 1.204.000 | 1.047.913 | 0,11 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 7.598.000 | 6.071.110 | 0,62 | Bonos | | | | |
| | | | 58.005.562 | 5,98 | Servicios de comunicación | | | | |
| Servicios públicos | | | | | Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029 | USD | 1.395.000 | 783.106 | 0,08 |
| Electricite de France SA, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 2.700.000 | 2.461.637 | 0,25 | C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027 | USD | 500.000 | 343.218 | 0,04 |
| Enel SpA, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 3.113.000 | 2.449.788 | 0,25 | Digicel Ltd., 144A 6.75% 12/07/2023 | USD | 4.795.000 | 784.238 | 0,08 |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2.213.000 | 1.917.613 | 0,20 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1.302.000 | 940.883 | 0,10 |
| | | | | | Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026 | USD | 552.000 | 408.359 | 0,04 |
| | | | | | Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 1.214.000 | 873.866 | 0,09 |
| | | | | | Sable International Finance Ltd., 144A 5.75% 07/09/2027 | USD | 3.055.000 | 2.260.580 | 0,23 |
| | | | | | Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036 | USD | 487.000 | 330.124 | 0,03 |
| | | | | | Total Play Telecomu- nicaciones SA de CV, 144A 7.5% 12/11/2025 | USD | 1.977.000 | 1.110.560 | 0,11 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028 | GBP | 9.089.000 | 7.226.138 | 0,75 |
| | | | 15.061.072 | 1,55 |
| Consumo discrecional | | | | |
| Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026 | USD | 709.000 | 554.884 | 0,06 |
| eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025 | USD | 7.528.000 | 5.763.390 | 0,59 |
| eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025 | USD | 2.364.000 | 1.810.556 | 0,19 |
| Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026 | USD | 18.194.000 | 13.874.592 | 1,43 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 2.633.000 | 1.528.131 | 0,16 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 2.596.000 | 1.841.762 | 0,19 |
| | | | 25.373.315 | 2,62 |
| Energía | | | | |
| Energy Transfer LP 9.349% Perpetual | USD | 9.000.000 | 6.358.443 | 0,66 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 1.126.649 | 596.191 | 0,06 |
| | | | 6.954.634 | 0,72 |
| Finanzas | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027 | USD | 567.000 | 376.147 | 0,04 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 1.548.000 | 1.231.776 | 0,13 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 398.000 | 328.838 | 0,03 |
| UBS Group AG, 144A 9.016% 15/11/2033 | USD | 2.830.000 | 2.656.844 | 0,27 |
| | | | 4.593.605 | 0,47 |
| Asistencia sanitaria | | | | |
| 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 2.019.000 | 1.384.322 | 0,14 |
| Kevlar SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029 | USD | 5.909.000 | 3.970.539 | 0,41 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 9.619.000 | 6.745.780 | 0,70 |
| | | | 12.100.641 | 1,25 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos industriales | | | | |
| ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029 | USD | 5.320.000 | 3.617.711 | 0,38 |
| Hidroviás International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031 | USD | 2.834.000 | 1.791.829 | 0,18 |
| | | | 5.409.540 | 0,56 |
| Tecnología de la información | | | | |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 625.000 | 542.959 | 0,06 |
| Seagate HDD Cayman, Reg. S 9.625% 01/12/2032 | USD | 2.044.380 | 1.776.024 | 0,18 |
| | | | 2.318.983 | 0,24 |
| Materiales | | | | |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026 | USD | 1.793.000 | 1.312.775 | 0,14 |
| Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029 | USD | 1.181.000 | 758.012 | 0,08 |
| Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028 | USD | 4.695.000 | 2.866.996 | 0,30 |
| SPCM SA, 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 6.851.000 | 4.837.226 | 0,49 |
| | | | 9.775.009 | 1,01 |
| Servicios públicos | | | | |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026 | USD | 627.000 | 434.655 | 0,04 |
| | | | 434.655 | 0,04 |
| Total Bonos | | | 82.021.454 | 8,46 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 82.021.454 | 8,46 |
| Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | | |
| Renta variable | | | | |
| Sector inmobiliario | | | | |
| ADLER Group SA* | EUR | 49.981 | 16.790 | - |
| | | | 16.790 | - |
| Total Renta variable | | | 16.790 | - |
| Total Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario | | | 16.790 | - |
| Total Inversiones | | | 906.972.553 | 93,51 |
| Efectivo | | | 42.918.072 | 4,43 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 19.984.780 | 2,06 |
| Total Patrimonio neto | | | 969.875.405 | 100,00 |

El título se valoró conforme al Valor razonable.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente GBP | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|--|----------------------|
| GBP | 448.986 | EUR | 521.008 | 27/07/2023 | Bank of America | 974 | - |
| GBP | 161.265.733 | EUR | 184.895.996 | 27/07/2023 | HSBC | 2.274.645 | 0,24 |
| GBP | 370.867 | EUR | 430.771 | 27/07/2023 | Standard Chartered | 449 | - |
| GBP | 102.593.309 | USD | 127.216.934 | 27/07/2023 | UBS | 2.337.595 | 0,24 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 4.613.663 | 0,48 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| GBP | 1.542 | EUR | 1.787 | 05/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| CHF | 12.914.084 | GBP | 11.330.231 | 31/07/2023 | HSBC | 39.874 | 0,01 |
| EUR | 875.385.800 | GBP | 748.694.406 | 31/07/2023 | HSBC | 4.188.546 | 0,43 |
| GBP | 368.335 | EUR | 426.436 | 31/07/2023 | HSBC | 1.575 | - |
| GBP | 5.675 | SEK | 77.122 | 31/07/2023 | HSBC | 49 | - |
| USD | 44.208.009 | GBP | 34.805.330 | 31/07/2023 | HSBC | 32.444 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 4.262.495 | 0,44 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 8.876.158 | 0,92 |
| EUR | 1.115.000 | GBP | 963.306 | 27/07/2023 | Citibank | (4.524) | - |
| EUR | 1.500.000 | GBP | 1.291.011 | 27/07/2023 | HSBC | (1.169) | - |
| EUR | 423.161 | GBP | 364.069 | 27/07/2023 | Lloyds Bank | (196) | - |
| EUR | 628.393 | GBP | 542.473 | 27/07/2023 | State Street | (2.121) | - |
| GBP | 947.213 | EUR | 1.105.128 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (3.080) | - |
| GBP | 1.026.378 | EUR | 1.195.688 | 27/07/2023 | UBS | (1.788) | - |
| USD | 2.000.000 | GBP | 1.602.963 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (26.826) | (0,01) |
| EUR | 7.500.000 | GBP | 6.472.197 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | (12.468) | - |
| GBP | 5.333.239 | CHF | 6.055.677 | 30/08/2023 | Goldman Sachs | (14.905) | - |
| GBP | 175.548.375 | EUR | 203.825.966 | 30/08/2023 | HSBC | (6.349) | - |
| GBP | 81.974.529 | USD | 104.304.694 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (219.696) | (0,02) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (293.122) | (0,03) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 237 | GBP | 209 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 5.504.145 | GBP | 4.750.987 | 31/07/2023 | HSBC | (17.100) | - |
| GBP | 44.369 | CHF | 50.462 | 31/07/2023 | HSBC | (61) | - |
| GBP | 1.112.266 | EUR | 1.295.997 | 31/07/2023 | HSBC | (2.367) | - |
| GBP | 114.895 | USD | 145.979 | 31/07/2023 | HSBC | (143) | - |
| SEK | 123.262.794 | GBP | 9.017.120 | 31/07/2023 | HSBC | (25.700) | (0,01) |
| USD | 50.806 | GBP | 40.186 | 31/07/2023 | HSBC | (149) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (45.520) | (0,01) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (338.642) | (0,04) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 8.537.516 | 0,88 |

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente GBP | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (172) | EUR | 159.703 | 0,02 |
| Long Gilt | 27/09/2023 | (140) | GBP | 59.250 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 218.953 | 0,02 |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 11 | USD | (10.838) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (10.838) | - |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 208.115 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 8.560.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,82% Recibe tipo variable SONIA a 1 día | 03/03/2028 | 458.002 | 0,05 |
| 7.650.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 1,15% Recibe tipo variable SONIA a 1 día | 24/03/2027 | 1.123.982 | 0,11 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 1.581.984 | 0,16 |
| 6.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 5,151% | 06/06/2025 | (78.946) | (0,01) |
| 6.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 5,214% | 07/06/2025 | (72.299) | (0,01) |
| 6.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 5,15% | 02/12/2024 | (64.896) | (0,01) |
| 6.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 5,199% | 02/12/2024 | (60.849) | (0,01) |
| 5.943.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 5,498% | 13/06/2025 | (41.166) | - |
| 4.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 5,241% | 05/12/2024 | (38.665) | - |
| 5.943.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 5,61% | 19/06/2025 | (29.742) | - |
| 5.960.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 5,83% | 23/06/2025 | (6.024) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (392.587) | (0,04) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 1.189.397 | 0,12 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado GBP | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|---|------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3.169.797 | EUR | Credit Suisse | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Venta | 1,00% | 20/06/2024 | 19.455 | - |
| 1.000.000 | EUR | Merrill Lynch | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 7.708 | - |
| 3.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Venta | 5,00% | 20/12/2025 | 258.709 | 0,03 |
| 1.740.000 | EUR | BNP Paribas | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Venta | 5,00% | 20/06/2026 | 171.853 | 0,02 |
| 638.734 | EUR | J.P. Morgan | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Venta | 5,00% | 20/12/2024 | 36.043 | - |
| 2.839.000 | EUR | Credit Suisse | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Venta | 5,00% | 20/12/2026 | 193.862 | 0,02 |
| 1.133.690 | EUR | BNP Paribas | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2027 | 79.153 | 0,01 |
| 1.135.600 | EUR | Merrill Lynch | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Venta | 5,00% | 20/12/2026 | 77.545 | 0,01 |
| 586.000 | EUR | Credit Suisse | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2027 | 40.914 | 0,01 |
| 500.000 | EUR | Morgan Stanley | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2027 | 34.909 | - |
| 3.729.745 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2025 | 205.890 | 0,02 |
| 2.855.000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2025 | 157.602 | 0,02 |
| 1.000.000 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/06/2027 | 35.361 | - |
| 1.250.000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2027 | 30.336 | - |
| 2.678.628 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2024 | 126.786 | 0,01 |
| 1.607.177 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Venta | 5,00% | 20/12/2024 | 76.072 | 0,01 |
| 1.138.000 | EUR | Barclays | Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023 | Venta | 5,00% | 20/12/2026 | 117.992 | 0,01 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 1.670.190 | 0,17 |
| 2.000.000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.40-V1 | Compra | (5,00)% | 20/06/2028 | (34.894) | - |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1 | Compra | (5,00)% | 20/06/2028 | (62.948) | (0,01) |
| 1.518.026 | EUR | Barclays | Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025 | Venta | 1,00% | 20/12/2027 | (16.690) | - |
| 500.000 | EUR | Morgan Stanley | Intrum AB 3.13% 15/07/2024 | Venta | 5,00% | 20/06/2027 | (69.596) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (184.128) | (0,02) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 1.486.062 | 0,15 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.961.906 | 0,18 | MMS USA Holdings, Inc., Reg. S 0.625% 13/06/2025 | EUR | 700.000 | 654.542 | 0,06 |
| America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027 | EUR | 1.000.000 | 884.761 | 0,08 | Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.955.112 | 0,18 |
| AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026 | EUR | 1.000.000 | 934.029 | 0,09 | Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 500.000 | 506.210 | 0,05 |
| AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031 | EUR | 2.011.000 | 1.993.028 | 0,18 | Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual | EUR | 700.000 | 622.993 | 0,06 |
| AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032 | EUR | 500.000 | 475.479 | 0,04 | Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 800.000 | 760.086 | 0,07 |
| AT&T, Inc. 3.375% 15/03/2034 | EUR | 500.000 | 467.190 | 0,04 | Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.496.630 | 0,14 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 6.057.000 | 6.069.403 | 0,57 | Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.479.902 | 0,23 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 2.500.000 | 2.280.439 | 0,21 | Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 1.700.000 | 1.679.880 | 0,15 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 1.800.000 | 1.606.665 | 0,15 | Publicis Groupe SA, Reg. S 1.625% 16/12/2024 | EUR | 1.000.000 | 965.289 | 0,09 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.438.973 | 0,13 | TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.964.233 | 0,18 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.75% 10/03/2026 | EUR | 200.000 | 188.565 | 0,02 | TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 1.898.000 | 1.898.285 | 0,17 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 2.112.000 | 2.420.664 | 0,22 | Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031 | EUR | 700.000 | 651.424 | 0,06 |
| Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029 | EUR | 1.052.000 | 1.025.638 | 0,09 | Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 5.700.000 | 5.834.918 | 0,55 |
| Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026 | EUR | 200.000 | 177.817 | 0,02 | Telenor ASA, Reg. S 2.625% 06/12/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.959.605 | 0,18 |
| Comcast Corp. 1.25% 20/02/2040 | EUR | 1.000.000 | 683.838 | 0,06 | Telenor ASA, Reg. S 2.5% 22/05/2025 | EUR | 1.000.000 | 974.078 | 0,09 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 2.25% 29/03/2039 | EUR | 2.000.000 | 1.725.044 | 0,16 | Telia Co. AB, Reg. S 3% 07/09/2027 | EUR | 900.000 | 872.463 | 0,08 |
| Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 4.5% 28/10/2030 | EUR | 700.000 | 746.029 | 0,07 | Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 2.500.000 | 2.424.356 | 0,22 |
| Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027 | EUR | 1.000.000 | 913.700 | 0,08 | Telia Co. AB, Reg. S 2.75% 30/06/2083 | EUR | 1.000.000 | 884.147 | 0,08 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 3.200.000 | 3.053.536 | 0,28 | Universal Music Group NV, Reg. S 3% 30/06/2027 | EUR | 1.600.000 | 1.548.012 | 0,14 |
| Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028 | EUR | 2.500.000 | 2.172.550 | 0,20 | Universal Music Group NV, Reg. S 3.75% 30/06/2032 | EUR | 1.000.000 | 980.140 | 0,09 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 5.100.000 | 5.123.279 | 0,47 | Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024 | EUR | 500.000 | 492.328 | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031 | EUR | 1.800.000 | 1.792.379 | 0,16 | Verizon Communications, Inc. 3.25% 17/02/2026 | EUR | 1.000.000 | 984.262 | 0,09 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 5.500.000 | 5.579.788 | 0,51 | Verizon Communications, Inc. 1.375% 27/10/2026 | EUR | 500.000 | 462.015 | 0,04 |
| | | | | | Verizon Communications, Inc. 1.875% 26/10/2029 | EUR | 800.000 | 706.498 | 0,06 |
| | | | | | Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 2.400.000 | 2.429.460 | 0,22 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026 | EUR | 1.000.000 | 913.836 | 0,08 | Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.193.155 | 0,11 |
| WPP Finance 2013, Reg. S 3% 20/11/2023 | EUR | 300.000 | 298.688 | 0,03 | Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030 | EUR | 1.000.000 | 1.014.333 | 0,09 |
| WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.360.252 | 0,22 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 2.000.000 | 2.028.886 | 0,19 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028 | EUR | 1.760.000 | 1.759.386 | 0,16 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 3.400.000 | 3.480.172 | 0,31 |
| | | | 85.233.730 | 7,83 | Stellantis NV, Reg. S 2% 20/03/2025 | EUR | 300.000 | 289.801 | 0,03 |
| Consumo discrecional | | | | | Stellantis NV, Reg. S 4.375% 14/03/2030 | EUR | 2.900.000 | 2.901.154 | 0,27 |
| adidas AG, Reg. S 3% 21/11/2025 | EUR | 2.200.000 | 2.164.423 | 0,20 | Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 1.297.000 | 1.276.553 | 0,12 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.5% 20/05/2024 | EUR | 1.000.000 | 985.019 | 0,09 | VF Corp. 4.125% 07/03/2026 | EUR | 2.993.000 | 2.966.188 | 0,27 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027 | EUR | 1.400.000 | 1.350.099 | 0,12 | VF Corp. 4.25% 07/03/2029 | EUR | 1.766.000 | 1.739.833 | 0,16 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 915.104 | 0,08 | Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027 | EUR | 400.000 | 362.633 | 0,03 |
| Aptiv plc 1.6% 15/09/2028 | EUR | 500.000 | 442.348 | 0,04 | Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027 | GBP | 3.000.000 | 2.907.999 | 0,27 |
| Booking Holdings, Inc. 4% 15/11/2026 | EUR | 800.000 | 802.146 | 0,07 | | | | 54.805.615 | 5,03 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 2.256.000 | 2.322.604 | 0,21 | Bienes de consumo básico | | | | |
| Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 2.500.000 | 2.486.800 | 0,23 | Barry Callebaut Services NV, Reg. S 2.375% 24/05/2024 | EUR | 2.500.000 | 2.461.258 | 0,23 |
| Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 2.500.000 | 2.581.844 | 0,24 | Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.338.113 | 0,21 |
| Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030 | EUR | 400.000 | 382.053 | 0,04 | Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 3.100.000 | 3.127.172 | 0,29 |
| Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 1.700.000 | 1.768.908 | 0,16 | Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2.75% 23/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 976.422 | 0,09 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 2.325.000 | 2.630.661 | 0,24 | Colgate-Palmolive Co. 0.5% 06/03/2026 | EUR | 1.000.000 | 923.809 | 0,08 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 1.000.000 | 937.583 | 0,09 | General Mills, Inc. 1.5% 27/04/2027 | EUR | 900.000 | 826.610 | 0,08 |
| Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 4.000.000 | 3.993.165 | 0,36 | General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029 | EUR | 2.900.000 | 2.904.830 | 0,27 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 3.300.000 | 3.006.411 | 0,28 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 0.875% 19/09/2024 | EUR | 500.000 | 482.031 | 0,04 |
| Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.650.314 | 0,15 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 1.75% 02/04/2027 | EUR | 200.000 | 187.634 | 0,02 |
| Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029 | EUR | 257.000 | 196.397 | 0,02 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028 | EUR | 1.736.000 | 1.721.291 | 0,16 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 636.000 | 452.784 | 0,04 | L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026 | EUR | 3.500.000 | 3.249.330 | 0,30 |
| PVH Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2024 | EUR | 1.700.000 | 1.692.125 | 0,16 | Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032 | EUR | 1.000.000 | 763.395 | 0,07 |
| PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.389.923 | 0,22 | | | | | |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 06/07/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.494.197 | 0,14 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Mondelez International, Inc. 2.375% 06/03/2035 | EUR | 1.000.000 | 855.693 | 0,08 | Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.438.346 | 0,22 |
| Sudzucker International Finance BV, Reg. S 5.125% 31/10/2027 | EUR | 3.500.000 | 3.600.064 | 0,32 | American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027 | EUR | 1.000.000 | 914.993 | 0,08 |
| | | | 24.417.652 | 2,24 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 700.000 | 697.418 | 0,06 |
| Energía | | | | | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 2.750.000 | 2.740.609 | 0,25 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.607.372 | 0,24 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 4.800.000 | 4.996.166 | 0,46 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030 | EUR | 3.600.000 | 3.531.704 | 0,32 | ASR Nederland NV, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 985.082 | 0,09 |
| Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029 | EUR | 5.000.000 | 4.378.245 | 0,41 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.125% 04/05/2026 | EUR | 400.000 | 401.110 | 0,04 |
| | | | 10.517.321 | 0,97 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 3.500.000 | 3.659.082 | 0,34 |
| Finanzas | | | | | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.399% 20/04/2033 | EUR | 1.000.000 | 1.012.941 | 0,09 |
| Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.942.237 | 0,18 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.5% 27/10/2047 | EUR | 4.000.000 | 4.032.847 | 0,37 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 4.900.000 | 4.902.792 | 0,45 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.596% Perpetual | EUR | 100.000 | 97.366 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4% 16/01/2028 | EUR | 900.000 | 882.888 | 0,08 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026 | EUR | 1.000.000 | 902.285 | 0,08 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030 | EUR | 2.000.000 | 1.982.988 | 0,18 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 1.125% 21/11/2029 | EUR | 500.000 | 469.185 | 0,04 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.5% 21/11/2034 | EUR | 1.000.000 | 1.012.194 | 0,09 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 4.006.000 | 3.932.187 | 0,36 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5.125% 22/02/2033 | EUR | 1.000.000 | 978.874 | 0,09 | Aviva plc, Reg. S 3.875% 03/07/2044 | EUR | 1.400.000 | 1.371.110 | 0,13 |
| Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025 | EUR | 1.000.000 | 987.370 | 0,09 | Aviva plc, Reg. S 3.375% 04/12/2045 | EUR | 3.000.000 | 2.843.763 | 0,26 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 4.250.000 | 4.278.326 | 0,39 | AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043 | EUR | 3.000.000 | 2.754.446 | 0,25 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 900.000 | 875.496 | 0,08 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 1.000.000 | 1.000.764 | 0,09 |
| Aegon NV, Reg. S 4% 25/04/2044 | EUR | 4.000.000 | 3.935.352 | 0,36 | AXA SA, Reg. S 3.375% 06/07/2047 | EUR | 1.000.000 | 934.330 | 0,09 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 2.900.000 | 2.831.316 | 0,26 | AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049 | EUR | 500.000 | 448.291 | 0,04 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 3.000.000 | 3.092.685 | 0,28 | AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 3.000.000 | 2.886.652 | 0,27 |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 1.900.000 | 1.867.466 | 0,17 | AXA SA, Reg. S 3.941% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.951.594 | 0,18 |
| Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 500.000 | 487.032 | 0,04 | | | | | |
| Allianz SE, Reg. S 2.241% 07/07/2045 | EUR | 2.000.000 | 1.883.610 | 0,17 | | | | | |
| Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047 | EUR | 1.500.000 | 1.396.323 | 0,13 | | | | | |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 2.000.000 | 2.055.598 | 0,19 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 2.700.000 | 2.758.189 | 0,25 | Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.110.128 | 0,10 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025 | EUR | 100.000 | 94.798 | 0,01 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 1.900.000 | 1.897.655 | 0,17 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.5% 10/02/2027 | EUR | 500.000 | 484.661 | 0,04 | Bank of Montreal, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.426.868 | 0,13 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.375% 20/09/2027 | EUR | 1.000.000 | 969.329 | 0,09 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 11/09/2025 | EUR | 600.000 | 582.662 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.125% 10/05/2026 | EUR | 3.400.000 | 3.371.440 | 0,31 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029 | EUR | 1.000.000 | 998.160 | 0,09 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031 | EUR | 500.000 | 499.557 | 0,05 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029 | EUR | 3.200.000 | 3.190.358 | 0,29 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033 | EUR | 6.600.000 | 6.530.309 | 0,61 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 500.000 | 491.254 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 3.000.000 | 2.821.677 | 0,26 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033 | EUR | 3.800.000 | 3.777.732 | 0,35 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 3.000.000 | 3.053.562 | 0,28 | Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.875% 19/01/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.587.976 | 0,15 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.393.892 | 0,13 | Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026 | EUR | 1.000.000 | 954.599 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.411.752 | 0,13 | Belfius Bank SA, Reg. S 3.875% 12/06/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.289.202 | 0,12 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 600.000 | 588.407 | 0,05 | BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4.032% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.931.184 | 0,18 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 2.100.000 | 2.094.065 | 0,19 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.125% 23/01/2027 | EUR | 1.000.000 | 937.657 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual | EUR | 4.000.000 | 3.890.112 | 0,36 | BNP Paribas SA, Reg. S 0.375% 14/10/2027 | EUR | 1.000.000 | 879.111 | 0,08 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.75% 16/01/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.463.475 | 0,23 | BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 2.500.000 | 2.489.705 | 0,23 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026 | EUR | 500.000 | 482.410 | 0,04 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032 | EUR | 500.000 | 445.156 | 0,04 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 19/01/2027 | EUR | 500.000 | 476.812 | 0,04 | BPCE SA, Reg. S 4.375% 13/07/2028 | EUR | 1.000.000 | 991.969 | 0,09 |
| Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027 | EUR | 600.000 | 535.223 | 0,05 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 4.400.000 | 4.397.133 | 0,40 |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 1.000.000 | 992.770 | 0,09 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 1.700.000 | 1.647.429 | 0,15 |
| Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 8.429.000 | 8.353.829 | 0,78 | Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 5.000.000 | 4.742.758 | 0,44 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 4.300.000 | 4.044.980 | 0,37 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 15.000.000 | 14.884.314 | 1,38 |
| | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053 | EUR | 6.000.000 | 5.230.280 | 0,48 |
| | | | | | Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 1.000.000 | 1.028.167 | 0,09 |
| | | | | | CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024 | EUR | 500.000 | 478.388 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 27/03/2026 | EUR | 500.000 | 459.729 | 0,04 | Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 22/04/2027 | EUR | 600.000 | 557.259 | 0,05 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 4.800.000 | 4.756.643 | 0,44 | Credit Agricole SA, Reg. S 4.25% 11/07/2029 | EUR | 800.000 | 794.493 | 0,07 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1.400.000 | 1.440.910 | 0,13 | de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 983.270 | 0,09 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 900.000 | 904.312 | 0,08 | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 1.600.000 | 1.601.976 | 0,15 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034 | EUR | 3.700.000 | 3.669.442 | 0,34 | Deutsche Bank AG, Reg. S 2.75% 17/02/2025 | EUR | 100.000 | 97.339 | 0,01 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 970.345 | 0,09 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 2.500.000 | 2.308.168 | 0,21 |
| Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024 | EUR | 1.000.000 | 958.397 | 0,09 | Deutsche Bank AG, Reg. S 5.375% 11/01/2029 | EUR | 1.000.000 | 994.213 | 0,09 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 1.25% 06/07/2026 | EUR | 1.000.000 | 935.819 | 0,09 | Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 1.400.000 | 1.230.475 | 0,11 |
| CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045 | EUR | 2.500.000 | 2.440.967 | 0,22 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026 | EUR | 800.000 | 783.617 | 0,07 |
| CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 3.000.000 | 2.877.999 | 0,26 | DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027 | EUR | 2.605.000 | 2.524.819 | 0,23 |
| CNP Assurances, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 3.000.000 | 2.928.253 | 0,27 | DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 28/02/2033 | EUR | 1.000.000 | 980.204 | 0,09 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1.875% 28/02/2028 | EUR | 1.000.000 | 887.854 | 0,08 | DNB Bank ASA, Reg. S 5.069% 13/09/2033 | EUR | 1.000.000 | 992.184 | 0,09 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0.75% 24/03/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.206.534 | 0,11 | Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026 | EUR | 200.000 | 190.515 | 0,02 |
| Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027 | EUR | 3.500.000 | 3.284.733 | 0,30 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 2.600.000 | 2.581.558 | 0,24 |
| Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 1.500.000 | 1.496.859 | 0,14 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/06/2031 | EUR | 2.500.000 | 2.470.117 | 0,23 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 1.000.000 | 992.946 | 0,09 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 700.000 | 617.522 | 0,06 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 1.936% 03/10/2029 | EUR | 1.000.000 | 952.821 | 0,09 | EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 1.000.000 | 711.307 | 0,07 |
| Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/07/2025 | EUR | 1.000.000 | 1.004.747 | 0,09 | EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 1.000.000 | 797.735 | 0,07 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.233% 25/04/2029 | EUR | 1.800.000 | 1.780.603 | 0,16 | Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.498.323 | 0,14 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.75% 27/09/2048 | EUR | 500.000 | 481.254 | 0,04 | Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 16/01/2031 | EUR | 1.000.000 | 983.129 | 0,09 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.462.961 | 0,13 | Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033 | EUR | 3.000.000 | 2.786.806 | 0,26 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 500.000 | 485.953 | 0,04 | Erste Group Bank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 4.000.000 | 3.879.488 | 0,36 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027 | EUR | 700.000 | 654.707 | 0,06 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 2.000.000 | 2.010.822 | 0,18 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.924.901 | 0,27 | General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.433.288 | 0,13 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 3.500.000 | 3.459.262 | 0,32 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028 | EUR | 1.200.000 | 1.095.494 | 0,10 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028 | EUR | 1.000.000 | 903.855 | 0,08 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030 | EUR | 600.000 | 616.913 | 0,06 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.480.737 | 0,14 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 1.800.000 | 1.798.547 | 0,17 |
| Great-West Lifeco, Inc., Reg. S 1.75% 07/12/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.831.841 | 0,17 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 1.000.000 | 1.115.869 | 0,10 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 2.900.000 | 3.023.503 | 0,28 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028 | EUR | 5.930.000 | 5.924.899 | 0,54 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1.300.000 | 1.246.940 | 0,11 | Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 1.960.000 | 1.971.480 | 0,18 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 3.138.000 | 3.168.414 | 0,29 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2.875% 24/05/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.892.722 | 0,17 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 1.5% 04/12/2024 | EUR | 1.000.000 | 988.970 | 0,09 | KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030 | EUR | 1.000.000 | 930.064 | 0,09 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028 | EUR | 2.400.000 | 2.400.644 | 0,22 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031 | EUR | 2.700.000 | 2.687.394 | 0,25 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 4.000.000 | 4.073.434 | 0,37 | KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025 | EUR | 600.000 | 590.611 | 0,05 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033 | EUR | 4.070.000 | 4.088.913 | 0,38 | KBC Group NV, Reg. S 1.5% 29/03/2026 | EUR | 300.000 | 284.604 | 0,03 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.625% 07/06/2027 | EUR | 3.800.000 | 3.788.775 | 0,35 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 993.676 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.862.147 | 0,26 | KBC Group NV, Reg. S 0.5% 03/12/2029 | EUR | 900.000 | 834.943 | 0,08 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 2.000.000 | 2.015.929 | 0,19 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 19/04/2030 | EUR | 2.800.000 | 2.777.158 | 0,26 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.625% 26/09/2029 | EUR | 1.000.000 | 945.879 | 0,09 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.375% 24/05/2024 | EUR | 400.000 | 387.245 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 1.400.000 | 1.321.135 | 0,12 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 2.875% 28/09/2026 | EUR | 500.000 | 465.076 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 1.700.000 | 1.793.866 | 0,16 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.960.804 | 0,18 |
| ING Groep NV, Reg. S 5% 20/02/2035 | EUR | 1.000.000 | 975.122 | 0,09 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025 | EUR | 3.500.000 | 3.438.294 | 0,32 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1.000.000 | 839.392 | 0,08 | Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 2.375% 09/04/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.906.398 | 0,18 |
| International Bank for Reconstruction & Development 2.9% 19/01/2033 | EUR | 5.000.000 | 4.906.744 | 0,45 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 1.000.000 | 978.678 | 0,09 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.5% 10/04/2024 | EUR | 1.000.000 | 980.632 | 0,09 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.973.278 | 0,18 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 26/05/2025 | EUR | 500.000 | 479.155 | 0,04 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030 | EUR | 659.000 | 642.830 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.510.570 | 0,23 | London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 06/12/2027 | EUR | 700.000 | 645.234 | 0,06 |
| | | | | | Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047 | EUR | 3.400.000 | 3.229.971 | 0,30 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048 | EUR | 1.700.000 | 1.562.043 | 0,14 | NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025 | EUR | 1.308.000 | 1.224.878 | 0,11 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 1% 08/09/2027 | EUR | 1.000.000 | 884.967 | 0,08 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.35% 04/03/2026 | EUR | 1.000.000 | 1.012.202 | 0,09 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 1.235.000 | 1.232.715 | 0,11 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 2.500.000 | 2.503.420 | 0,23 |
| Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.378.232 | 0,13 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.823.448 | 0,17 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 2.444.000 | 2.333.301 | 0,21 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 1.372.000 | 1.375.628 | 0,13 |
| Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 3.554.000 | 3.595.841 | 0,33 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.972.696 | 0,18 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 1.000.000 | 1.048.461 | 0,10 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028 | EUR | 500.000 | 515.265 | 0,05 |
| Muenchener Ruec- kversicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041 | EUR | 1.000.000 | 764.228 | 0,07 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 200.000 | 198.954 | 0,02 |
| Muenchener Ruec- kversicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049 | EUR | 900.000 | 818.637 | 0,08 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.991.390 | 0,27 |
| Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032 | EUR | 1.273.000 | 1.287.370 | 0,12 | Royal Bank of Canada, Reg. S 2.125% 26/04/2029 | EUR | 500.000 | 449.790 | 0,04 |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 2.125% 24/05/2028 | EUR | 500.000 | 464.846 | 0,04 | Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.600.613 | 0,15 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1.5% 08/03/2026 | EUR | 600.000 | 567.208 | 0,05 | Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3.53% 25/08/2028 | EUR | 1.000.000 | 942.203 | 0,09 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 2% 25/07/2029 | EUR | 900.000 | 861.094 | 0,08 | Siemens Financierings- maatschappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.948.937 | 0,18 |
| NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025 | EUR | 1.000.000 | 947.523 | 0,09 | Siemens Financierings- maatschappij NV, Reg. S 3% 08/09/2033 | EUR | 500.000 | 484.402 | 0,04 |
| NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026 | EUR | 500.000 | 474.812 | 0,04 | Siemens Financierings- maatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036 | EUR | 400.000 | 398.532 | 0,04 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 7.135.000 | 7.101.236 | 0,66 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.05% 01/07/2024 | EUR | 1.000.000 | 961.592 | 0,09 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.909.060 | 0,27 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026 | EUR | 1.750.000 | 1.729.495 | 0,16 |
| NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 4.000.000 | 3.814.000 | 0,35 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.125% 29/06/2027 | EUR | 1.000.000 | 998.910 | 0,09 |
| NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 2.017.000 | 2.018.654 | 0,19 | Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025 | EUR | 1.000.000 | 968.433 | 0,09 |
| NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 3.500.000 | 3.385.841 | 0,31 | Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.979.922 | 0,18 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026 | GBP | 2.611.000 | 2.986.859 | 0,27 | | | | | |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 2.800.000 | 2.850.260 | 0,26 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025 | EUR | 700.000 | 680.479 | 0,06 | Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 1.004.859 | 0,09 |
| Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027 | EUR | 500.000 | 433.587 | 0,04 | UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 25/06/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.935.846 | 0,18 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 2.000.000 | 1.934.130 | 0,18 | UniCredit SpA, Reg. S 1.625% 03/07/2025 | EUR | 250.000 | 242.781 | 0,02 |
| Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032 | EUR | 5.000.000 | 4.952.164 | 0,45 | UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 4.500.000 | 4.610.759 | 0,42 |
| Sogecap SA, Reg. S 4.125% Perpetual | EUR | 500.000 | 476.457 | 0,04 | UniCredit SpA, Reg. S 4.8% 17/01/2029 | EUR | 500.000 | 500.766 | 0,05 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025 | USD | 667.000 | 624.702 | 0,06 | Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 4.875% 15/06/2042 | EUR | 1.000.000 | 939.386 | 0,09 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 3.125% 19/11/2024 | EUR | 700.000 | 689.001 | 0,06 | Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 5.5% 09/10/2043 | EUR | 2.000.000 | 1.996.454 | 0,18 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 700.000 | 623.771 | 0,06 | Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 3.75% 02/03/2046 | EUR | 2.000.000 | 1.946.014 | 0,18 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027 | EUR | 700.000 | 634.469 | 0,06 | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 1.200.000 | 1.162.232 | 0,11 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 4.000.000 | 3.948.059 | 0,36 | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046 | EUR | 5.000.000 | 4.698.155 | 0,43 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0.934% 11/10/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.442.064 | 0,13 | | | | 462.195.529 | 42,45 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 1.546% 15/06/2026 | EUR | 500.000 | 463.484 | 0,04 | Asistencia sanitaria | | | | |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024 | EUR | 1.900.000 | 1.831.450 | 0,17 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.339.919 | 0,21 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1.375% 23/02/2029 | EUR | 1.000.000 | 857.377 | 0,08 | Alcon Finance BV, Reg. S 2.375% 31/05/2028 | EUR | 600.000 | 557.517 | 0,05 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033 | EUR | 1.600.000 | 1.464.040 | 0,13 | Amgen, Inc. 2% 25/02/2026 | EUR | 500.000 | 476.581 | 0,04 |
| Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052 | EUR | 2.400.000 | 1.915.598 | 0,18 | AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.993.363 | 0,27 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 29/01/2026 | EUR | 1.000.000 | 922.030 | 0,08 | AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032 | EUR | 2.275.000 | 2.294.672 | 0,21 |
| UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 1.000.000 | 986.259 | 0,09 | Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 2.208.000 | 2.210.388 | 0,20 |
| UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 400.000 | 398.961 | 0,04 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 5.641.000 | 5.727.670 | 0,52 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 1.000.000 | 992.463 | 0,09 | Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1.5% 26/06/2026 | EUR | 500.000 | 464.947 | 0,04 |
| | | | | | Becton Dickinson & Co. 1.9% 15/12/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.827.413 | 0,26 |
| | | | | | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 3.465.000 | 3.487.573 | 0,32 |
| | | | | | Coloplast Finance BV, Reg. S 2.75% 19/05/2030 | EUR | 786.000 | 734.826 | 0,07 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 1.000.000 | 948.215 | 0,09 | Roche Finance Europe BV, Reg. S 0.875% 25/02/2025 | EUR | 1.000.000 | 961.334 | 0,09 |
| Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030 | EUR | 1.000.000 | 931.015 | 0,09 | Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.524.761 | 0,14 |
| Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026 | EUR | 3.500.000 | 3.299.461 | 0,30 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040 | EUR | 1.000.000 | 740.237 | 0,07 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.941.962 | 0,18 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.894.540 | 0,17 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.801.332 | 0,17 | | | | 70.768.695 | 6,50 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027 | EUR | 1.100.000 | 1.088.669 | 0,10 | Productos industriales | | | | |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025 | EUR | 900.000 | 867.007 | 0,08 | ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 700.000 | 686.898 | 0,06 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 24/05/2025 | EUR | 1.681.000 | 1.610.090 | 0,15 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 1.5% 27/06/2024 | EUR | 700.000 | 679.385 | 0,06 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026 | EUR | 2.300.000 | 2.283.875 | 0,21 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 1.375% 20/05/2026 | EUR | 1.000.000 | 931.217 | 0,09 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 700.000 | 708.510 | 0,07 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 4.125% 07/08/2029 | EUR | 1.300.000 | 1.275.765 | 0,12 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 1.545.000 | 1.580.645 | 0,15 | ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, Reg. S 1.875% 20/04/2026 | EUR | 1.000.000 | 934.626 | 0,09 |
| GSK Capital BV, Reg. S 3% 28/11/2027 | EUR | 900.000 | 879.332 | 0,08 | Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.306.140 | 0,12 |
| H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027 | EUR | 4.500.000 | 3.909.937 | 0,36 | Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 700.000 | 568.599 | 0,05 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 1.600.000 | 1.481.687 | 0,14 | Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 600.000 | 571.523 | 0,05 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 1.000.000 | 993.448 | 0,09 | AGCO International Holdings BV, Reg. S 0.8% 06/10/2028 | EUR | 1.000.000 | 833.430 | 0,08 |
| Merck & Co., Inc. 0.5% 02/11/2024 | EUR | 1.300.000 | 1.243.693 | 0,11 | ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 2.000.000 | 2.018.036 | 0,19 |
| Merck & Co., Inc. 2.5% 15/10/2034 | EUR | 1.000.000 | 905.089 | 0,08 | Alstom SA, Reg. S 0.125% 27/07/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.035.399 | 0,10 |
| Merck KGaA, Reg. S 3.375% 12/12/2074 | EUR | 1.500.000 | 1.477.985 | 0,14 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 500.000 | 493.607 | 0,05 |
| Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079 | EUR | 200.000 | 190.521 | 0,02 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 2.518.000 | 2.520.291 | 0,23 |
| Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079 | EUR | 3.700.000 | 3.256.252 | 0,30 | Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032 | EUR | 1.900.000 | 1.989.142 | 0,18 |
| Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080 | EUR | 3.500.000 | 3.131.482 | 0,29 | Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 300.000 | 328.671 | 0,03 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.876.799 | 0,17 | Brambles Finance Ltd., Reg. S 2.375% 12/06/2024 | EUR | 1.000.000 | 983.492 | 0,09 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 1.125% 30/09/2027 | EUR | 1.000.000 | 909.976 | 0,08 | Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031 | EUR | 1.000.000 | 1.002.428 | 0,09 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2.701.000 | 2.353.114 | 0,22 | | | | | |
| Rewity, Inc. 1.875% 19/07/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.862.858 | 0,17 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 1.200.000 | 946.452 | 0,09 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.474.931 | 0,14 |
| Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.875% 21/09/2028 | EUR | 500.000 | 456.775 | 0,04 | Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028 | EUR | 1.365.000 | 1.354.188 | 0,12 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.75% 09/07/2025 | EUR | 1.000.000 | 999.705 | 0,09 | Metso OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 2.556.000 | 2.612.309 | 0,24 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.625% 18/12/2037 | EUR | 900.000 | 903.187 | 0,08 | Mobico Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023 | GBP | 3.000.000 | 3.445.135 | 0,32 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042 | EUR | 1.000.000 | 1.041.691 | 0,10 | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 2.300.000 | 2.349.215 | 0,22 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.95% Perpetual | EUR | 200.000 | 183.852 | 0,02 | NIDEC Corp., Reg. S 0.046% 30/03/2026 | EUR | 500.000 | 449.481 | 0,04 |
| Deutsche Post AG, Reg. S 3.375% 03/07/2033 | EUR | 3.500.000 | 3.452.780 | 0,32 | RELX Finance BV, Reg. S 1% 22/03/2024 | EUR | 1.000.000 | 976.856 | 0,09 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025 | EUR | 1.900.000 | 1.847.699 | 0,17 | RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027 | EUR | 1.000.000 | 918.560 | 0,08 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030 | EUR | 2.900.000 | 2.825.929 | 0,26 | Schneider Electric SE, Reg. S 1.841% 13/10/2025 | EUR | 600.000 | 572.619 | 0,05 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043 | EUR | 3.356.000 | 3.385.915 | 0,31 | Schneider Electric SE, Reg. S 3.25% 09/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 989.556 | 0,09 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.375.824 | 0,13 | Schneider Electric SE, Reg. S 3.375% 13/04/2034 | EUR | 1.500.000 | 1.471.686 | 0,14 |
| FedEx Corp. 1.625% 11/01/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.855.278 | 0,17 | SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027 | EUR | 500.000 | 434.430 | 0,04 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027 | EUR | 4.200.000 | 4.132.098 | 0,38 | Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4% 05/04/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.891.210 | 0,44 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.125% 23/05/2029 | EUR | 1.000.000 | 990.247 | 0,09 | Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024 | EUR | 3.700.000 | 3.629.478 | 0,33 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 3.800.000 | 3.719.060 | 0,34 | SKF AB, Reg. S 1.25% 17/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 944.105 | 0,09 |
| Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025 | EUR | 500.000 | 484.293 | 0,04 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028 | EUR | 500.000 | 450.897 | 0,04 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 2.500.000 | 2.475.390 | 0,23 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 2.000.000 | 1.990.931 | 0,18 |
| IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025 | EUR | 1.000.000 | 968.351 | 0,09 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024 | EUR | 100.000 | 97.308 | 0,01 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1.000.000 | 904.852 | 0,08 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.910.874 | 0,18 |
| International Distributions Services plc, Reg. S 2.375% 29/07/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.957.969 | 0,18 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030 | EUR | 200.000 | 187.807 | 0,02 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 2.000.000 | 2.043.780 | 0,19 | Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 3.389.000 | 3.383.248 | 0,31 |
| ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026 | EUR | 1.000.000 | 907.557 | 0,08 | Vinci SA, Reg. S 1% 26/09/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.894.728 | 0,17 |
| | | | | | Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032 | EUR | 500.000 | 488.132 | 0,04 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027 | EUR | 3.500.000 | 3.039.583 | 0,28 | UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 2.25% 23/05/2029 | EUR | 600.000 | 546.581 | 0,05 |
| Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 2.300.000 | 2.640.933 | 0,24 | | | | 12.035.764 | 1,11 |
| | | | 98.615.533 | 9,06 | Sector inmobiliario | | | | |
| Tecnología de la información | | | | | Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 700.000 | 653.275 | 0,06 |
| ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027 | EUR | 1.400.000 | 1.305.895 | 0,12 | Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025 | EUR | 700.000 | 654.602 | 0,06 |
| Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026 | EUR | 1.700.000 | 1.601.720 | 0,15 | American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027 | EUR | 3.200.000 | 3.167.424 | 0,30 |
| Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029 | EUR | 700.000 | 638.601 | 0,06 | American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 2.000.000 | 2.013.678 | 0,18 |
| Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032 | EUR | 700.000 | 625.223 | 0,06 | Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024 | EUR | 2.500.000 | 2.393.110 | 0,22 |
| DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.783.130 | 0,26 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 786.000 | 626.693 | 0,06 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. 5.9% 01/10/2024 | USD | 5.000.000 | 4.591.404 | 0,41 | Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027 | EUR | 500.000 | 400.502 | 0,04 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.390.216 | 0,13 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.183.667 | 0,20 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 953.355 | 0,09 | CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.632.472 | 0,15 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 915.278 | 0,08 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 731.281 | 0,07 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 2.000.000 | 1.850.406 | 0,17 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 3.000.000 | 2.589.681 | 0,24 |
| Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028 | EUR | 600.000 | 566.728 | 0,05 | Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025 | EUR | 700.000 | 653.336 | 0,06 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 2.660.000 | 2.629.107 | 0,24 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024 | EUR | 500.000 | 489.164 | 0,04 |
| | | | 19.851.063 | 1,82 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 6.000.000 | 5.591.234 | 0,52 |
| Materiales | | | | | Gecina SA, REIT, Reg. S 1.5% 20/01/2025 | EUR | 1.400.000 | 1.343.114 | 0,12 |
| Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026 | EUR | 1.000.000 | 928.140 | 0,09 | Gecina SA, REIT, Reg. S 2% 30/06/2032 | EUR | 800.000 | 678.679 | 0,06 |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.933.607 | 0,18 | GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.783.326 | 0,16 |
| Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 1.000.000 | 839.419 | 0,08 | Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1.375% 27/09/2025 | EUR | 200.000 | 184.757 | 0,02 |
| Itelyum Regeneration Spa, Reg. S 4.625% 01/10/2026 | EUR | 465.000 | 431.430 | 0,04 | Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027 | EUR | 5.000.000 | 4.102.440 | 0,39 |
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.767.930 | 0,34 | | | | | |
| Stora Enso OYJ, Reg. S 4.25% 01/09/2029 | EUR | 1.785.000 | 1.783.535 | 0,16 | | | | | |
| Tornator OYJ, Reg. S 1.25% 14/10/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.805.122 | 0,17 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | EUR | 1.000.000 | 880.684 | 0,08 | Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1.75% 11/04/2028 | EUR | 900.000 | 783.374 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025 | EUR | 1.000.000 | 828.130 | 0,08 | Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.813.196 | 0,17 |
| ICADE, REIT, Reg. S 1.5% 13/09/2027 | EUR | 1.100.000 | 977.082 | 0,09 | Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030 | EUR | 1.700.000 | 1.427.611 | 0,13 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.033.724 | 0,09 | SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 500.000 | 468.611 | 0,04 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.222.518 | 0,11 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 1.200.000 | 992.454 | 0,09 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024 | EUR | 1.000.000 | 980.330 | 0,09 | Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.428.032 | 0,13 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 0.875% 17/01/2029 | EUR | 1.000.000 | 798.738 | 0,07 | Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 05/06/2027 | EUR | 1.000.000 | 912.988 | 0,08 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 0.75% 30/06/2031 | EUR | 1.000.000 | 724.666 | 0,07 | Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025 | EUR | 1.000.000 | 944.932 | 0,09 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 1.000.000 | 953.123 | 0,09 | Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2% 29/06/2032 | EUR | 1.000.000 | 776.522 | 0,07 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.296.068 | 0,12 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 2.500.000 | 2.009.468 | 0,18 |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S 1.8% 27/02/2026 | EUR | 900.000 | 807.032 | 0,07 | Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026 | EUR | 400.000 | 365.376 | 0,03 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 26/05/2025 | EUR | 500.000 | 475.026 | 0,04 | Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 2.700.000 | 2.650.359 | 0,24 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.875% 02/11/2026 | EUR | 1.000.000 | 920.704 | 0,08 | Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030 | EUR | 3.500.000 | 3.419.497 | 0,32 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 2.375% 18/09/2029 | EUR | 500.000 | 430.583 | 0,04 | Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 2.000.000 | 1.707.269 | 0,16 |
| NE Property BV, Reg. S 1.75% 23/11/2024 | EUR | 2.500.000 | 2.376.638 | 0,22 | WPC Eurobond BV, REIT 1.35% 15/04/2028 | EUR | 900.000 | 764.730 | 0,07 |
| NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.347.156 | 0,12 | | | | 75.499.651 | 6,94 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 1.000.000 | 883.696 | 0,08 | Servicios públicos | | | | |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.583.332 | 0,15 | ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.475.344 | 0,14 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.875% 31/01/2030 | EUR | 1.000.000 | 970.870 | 0,09 | ACEA SpA, Reg. S 0% 28/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 910.589 | 0,08 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034 | EUR | 2.500.000 | 1.864.235 | 0,17 | ACEA SpA, Reg. S 1% 24/10/2026 | EUR | 500.000 | 454.655 | 0,04 |
| Prologis Euro Finance LP, REIT 3% 02/06/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.161.908 | 0,11 | ACEA SpA, Reg. S 1.75% 23/05/2028 | EUR | 1.000.000 | 908.826 | 0,08 |
| | | | | | ACEA SpA, Reg. S 3.875% 24/01/2031 | EUR | 1.400.000 | 1.368.469 | 0,13 |
| | | | | | Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.471.198 | 0,14 |
| | | | | | Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032 | EUR | 1.000.000 | 1.005.015 | 0,09 |
| | | | | | Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 5.875% 20/06/2031 | GBP | 1.500.000 | 1.727.683 | 0,16 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 922.507 | 0,08 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032 | EUR | 1.000.000 | 1.049.276 | 0,10 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 1.000.000 | 999.061 | 0,09 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.5% 28/10/2034 | EUR | 1.200.000 | 1.277.918 | 0,12 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026 | EUR | 500.000 | 460.828 | 0,04 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 600.000 | 667.784 | 0,06 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4% 20/02/2031 | EUR | 2.000.000 | 1.987.386 | 0,18 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1% 10/04/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.488.673 | 0,14 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 1.900.000 | 1.858.375 | 0,17 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.477.140 | 0,14 |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.521.923 | 0,23 | Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.944.400 | 0,18 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 2.016.250 | 0,19 | Verbund AG, Reg. S 0.9% 01/04/2041 | EUR | 1.500.000 | 1.031.504 | 0,09 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 2.797.000 | 2.756.192 | 0,25 | | | | 68.863.457 | 6,33 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2.400.000 | 2.328.499 | 0,21 | | | | 982.804.010 | 90,28 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual | EUR | 900.000 | 778.121 | 0,07 | | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 1.941.881 | 0,18 | | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.430.728 | 0,22 | | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 5.936.000 | 5.901.895 | 0,55 | | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031 | EUR | 2.284.000 | 2.202.857 | 0,20 | | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035 | EUR | 1.799.000 | 1.830.221 | 0,17 | | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 3.500.000 | 3.355.624 | 0,31 | | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 2.500.000 | 2.490.000 | 0,23 | | | | | |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.125% 26/02/2024 | GBP | 2.000.000 | 2.323.658 | 0,21 | | | | | |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 3.500.000 | 3.225.438 | 0,30 | | | | | |
| Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 2.400.000 | 2.456.402 | 0,23 | | | | | |
| Suez SACA, Reg. S 2.375% 24/05/2030 | EUR | 1.000.000 | 900.693 | 0,08 | | | | | |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 3.300.000 | 3.505.790 | 0,32 | | | | | |
| TenneT Holding BV, Reg. S 1.625% 17/11/2026 | EUR | 500.000 | 474.282 | 0,04 | | | | | |
| TenneT Holding BV, Reg. S 2.125% 17/11/2029 | EUR | 1.000.000 | 936.372 | 0,09 | | | | | |
| | | | | | | | | 38.863.457 | 6,33 |
| | | | | | Total Bonos | | | 982.804.010 | 90,28 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | 982.804.010 | 90,28 |
| | | | | | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | | | Bonos | | | | |
| | | | | | Asistencia sanitaria | | | | |
| | | | | | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025 | USD | 3.747.000 | 3.423.919 | 0,31 |
| | | | | | Illustrina, Inc. 5.8% 12/12/2025 | USD | 4.000.000 | 3.681.463 | 0,34 |
| | | | | | | | | 7.105.382 | 0,65 |
| | | | | | Total Bonos | | | 7.105.382 | 0,65 |
| | | | | | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 7.105.382 | 0,65 |
| | | | | | Total Inversiones | | | 989.909.392 | 90,93 |
| | | | | | Efectivo | | | 91.311.957 | 8,39 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | 7.417.612 | 0,68 |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 1.088.638.961 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|
| EUR | 2.069.667 | GBP | 1.769.956 | 27/07/2023 | UBS | 11.326 | - |
| GBP | 1.604.613 | EUR | 1.858.731 | 27/07/2023 | ANZ | 7.326 | - |
| GBP | 911.531 | EUR | 1.054.906 | 27/07/2023 | HSBC | 5.144 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 23.796 | - |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| EUR | 133 | PLN | 589 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| PLN | 1.997 | EUR | 445 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 4 | - |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 23.800 | - |
| EUR | 31.096.055 | GBP | 26.798.580 | 27/07/2023 | Bank of America | (68.900) | (0,01) |
| EUR | 1.261.536 | GBP | 1.086.157 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (1.591) | - |
| EUR | 18.423.153 | USD | 20.271.125 | 27/07/2023 | Bank of America | (154.760) | (0,01) |
| GBP | 498.000 | EUR | 580.896 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (1.756) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (227.007) | (0,02) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| PLN | 2.574.842 | EUR | 578.445 | 31/07/2023 | HSBC | (741) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (741) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (227.748) | (0,02) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (203.948) | (0,02) |

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|--|--------|---------------|--|------------------|--|----------------------|-------------------------|----------------------|
| 1.000.000 | EUR | Barclays | Alstom SA 0.25% 14/10/2026 | Venta | 1,00% | 20/12/2026 | 5.207 | - |
| 1.000.000 | EUR | Goldman Sachs | Bay Motoren Werke AG 0.75% 12/07/2024 | Venta | 1,00% | 20/06/2028 | 16.295 | - |
| 1.000.000 | EUR | Barclays | Telefonica SA 1.528% 17/01/2025 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 9.612 | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | 31.114 | - | |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | 31.114 | - | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | |
| Servicios de comunicación | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 943.000 | 719.104 | 0,21 | Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 100.000 | 108.084 | 0,03 |
| British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 1.242.000 | 1.098.481 | 0,32 | T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 909.000 | 836.090 | 0,25 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025 | EUR | 403.000 | 406.789 | 0,12 | VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 200.000 | 139.000 | 0,04 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 533.000 | 524.414 | 0,15 | | | | 15.727.040 | 4,62 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 281.000 | 350.989 | 0,10 | Consumo discrecional | | | | |
| Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023 | EUR | 105.000 | 114.420 | 0,03 | Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 46.000 | 39.299 | 0,01 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 165.000 | 188.424 | 0,06 | Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 1.095.000 | 823.365 | 0,24 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 2.000.000 | 2.189.550 | 0,65 | Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 2.323.000 | 1.925.187 | 0,57 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031 | EUR | 100.000 | 108.519 | 0,03 | BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5.25% 30/04/2029 | EUR | 312.000 | 320.636 | 0,09 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028 | USD | 180.000 | 158.365 | 0,05 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 1.913.000 | 2.146.337 | 0,63 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 1.000.000 | 1.063.533 | 0,31 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 200.000 | 216.809 | 0,06 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 1.144.000 | 1.187.298 | 0,35 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 1.000.000 | 1.140.378 | 0,33 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 400.000 | 389.500 | 0,11 | General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 300.000 | 302.089 | 0,09 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 412.000 | 443.684 | 0,13 | Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 181.000 | 148.447 | 0,04 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 311.000 | 363.763 | 0,11 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1.384.000 | 880.038 | 0,26 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 594.000 | 658.769 | 0,19 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 1.437.989 | 1.618.345 | 0,48 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 1.000.000 | 897.816 | 0,26 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 1.234.000 | 1.521.612 | 0,45 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 1.050.000 | 1.083.451 | 0,32 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026 | GBP | 250.000 | 274.448 | 0,08 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028 | EUR | 100.000 | 107.031 | 0,03 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 927.000 | 999.038 | 0,29 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 1.010.000 | 1.080.871 | 0,32 | Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052 | USD | 71.000 | 57.344 | 0,02 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 1.139.000 | 1.241.468 | 0,37 | LSF XI Magpie BidCo SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 500.000 | 502.065 | 0,15 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 360.000 | 267.627 | 0,08 | Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 1.151.000 | 1.268.580 | 0,37 |
| | | | | | Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 537.000 | 546.058 | 0,16 |
| | | | | | Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.175.970 | 0,35 |
| | | | | | Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 178.000 | 211.278 | 0,06 |
| | | | | | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 204.000 | 221.939 | 0,07 |
| | | | | | Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 2.772.000 | 2.367.482 | 0,68 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 789.000 | 612.150 | 0,18 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027 | EUR | 100.000 | 94.967 | 0,03 |
| Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 120.000 | 89.963 | 0,03 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 300.000 | 300.072 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 264.000 | 212.207 | 0,06 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 100.000 | 108.578 | 0,03 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 300.000 | 331.662 | 0,10 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 500.000 | 451.633 | 0,13 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 700.000 | 780.848 | 0,23 | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 1.168.000 | 1.268.539 | 0,37 |
| Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 398.000 | 426.902 | 0,13 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 2.040.000 | 2.314.050 | 0,68 |
| Tapestry, Inc. 3.05% 15/03/2032 | USD | 253.000 | 201.401 | 0,06 | Aviva plc, Reg. S 6.875% Perpetual | GBP | 5.000.000 | 5.288.981 | 1,56 |
| | | | 21.361.877 | 6,27 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 316.000 | 344.640 | 0,10 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 600.000 | 667.972 | 0,20 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 532.000 | 444.744 | 0,13 | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026 | USD | 200.000 | 182.521 | 0,05 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 478.000 | 389.537 | 0,11 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 700.000 | 622.932 | 0,18 |
| L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028 | EUR | 600.000 | 637.030 | 0,19 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 700.000 | 634.720 | 0,19 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 4.375% 18/03/2031 | USD | 400.000 | 313.697 | 0,09 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 200.000 | 213.749 | 0,06 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 1.100.000 | 1.110.802 | 0,33 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 900.000 | 906.896 | 0,27 |
| | | | 2.895.810 | 0,85 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1.400.000 | 1.142.323 | 0,34 |
| Energía | | | | | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029 | USD | 405.000 | 403.404 | 0,12 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 4.702.425 | 4.098.932 | 1,20 | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 400.000 | 361.120 | 0,11 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 100.000 | 98.297 | 0,03 | Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 1.000.000 | 780.611 | 0,23 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 800.000 | 643.690 | 0,19 | Banco Santander SA, Reg. S 0.2% 11/02/2028 | EUR | 100.000 | 91.176 | 0,03 |
| | | | 4.840.919 | 1,42 | Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027 | USD | 400.000 | 377.840 | 0,11 |
| Finanzas | | | | | Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 988.000 | 857.276 | 0,25 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 1.600.000 | 1.744.674 | 0,51 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 173.000 | 210.087 | 0,06 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 1.202.000 | 1.318.670 | 0,39 | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 232.000 | 212.388 | 0,06 | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 973.000 | 842.134 | 0,25 | | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 100.000 | 107.114 | 0,03 | | | | | |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 200.000 | 224.019 | 0,07 | | | | | |
| American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033 | USD | 200.000 | 194.708 | 0,06 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4.2% 23/01/2025 | USD | 270.000 | 254.394 | 0,07 | Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 1.400.000 | 1.334.615 | 0,39 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033 | EUR | 900.000 | 975.072 | 0,29 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 200.000 | 202.920 | 0,06 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 798.000 | 780.050 | 0,23 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 200.000 | 198.577 | 0,06 |
| Barclays plc 7.119% 27/06/2034 | USD | 873.000 | 869.905 | 0,26 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034 | USD | 560.000 | 561.680 | 0,16 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 177.000 | 222.866 | 0,07 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044 | USD | 550.000 | 534.751 | 0,16 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 286.000 | 311.516 | 0,09 | Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 200.000 | 217.953 | 0,06 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 3.875% 23/02/2029 | EUR | 300.000 | 322.390 | 0,09 | Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 779.000 | 846.316 | 0,25 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1.068.000 | 992.981 | 0,29 | de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027 | EUR | 200.000 | 214.314 | 0,06 |
| Brazil Government Bond 2.875% 06/06/2025 | USD | 570.000 | 542.925 | 0,16 | de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 200.000 | 182.215 | 0,05 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024 | EUR | 1.000.000 | 1.079.117 | 0,32 | Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 100.000 | 102.903 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 709.813 | 858.583 | 0,25 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 100.000 | 100.618 | 0,03 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 182.000 | 191.994 | 0,06 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 100.000 | 95.928 | 0,03 |
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 400.000 | 385.249 | 0,11 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 800.000 | 601.657 | 0,18 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 600.000 | 664.453 | 0,20 | Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032 | EUR | 100.000 | 93.855 | 0,03 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 1.700.000 | 2.010.010 | 0,59 | Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 200.000 | 205.776 | 0,06 |
| Cajamar Caja Rural SCC, Reg. S 3.375% 16/02/2028 | EUR | 300.000 | 320.838 | 0,09 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 1.400.000 | 1.311.705 | 0,39 |
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 100.000 | 109.195 | 0,03 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031 | USD | 1.590.000 | 1.585.986 | 0,47 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 1.870.000 | 1.848.712 | 0,54 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033 | USD | 680.000 | 626.437 | 0,18 |
| Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 100.000 | 99.273 | 0,03 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 600.000 | 585.920 | 0,17 |
| Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 115.000 | 117.524 | 0,03 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 536.000 | 484.526 | 0,14 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 500.000 | 436.135 | 0,13 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 200.000 | 216.414 | 0,06 |
| CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 4.000.000 | 4.181.923 | 1,23 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 1.590.000 | 1.528.616 | 0,45 |
| CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053 | EUR | 400.000 | 310.343 | 0,09 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 346.000 | 268.213 | 0,08 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 1.136.000 | 924.391 | 0,27 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 3.659.000 | 3.181.030 | 0,93 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 225.000 | 245.007 | 0,07 |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 100.000 | 108.238 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 179.000 | 194.719 | 0,06 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025 | EUR | 211.000 | 210.857 | 0,06 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 3.484.000 | 3.339.617 | 0,98 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 214.000 | 199.035 | 0,06 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 427.000 | 395.440 | 0,12 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 240.000 | 227.753 | 0,07 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 1.617.000 | 1.611.423 | 0,47 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 100.000 | 108.311 | 0,03 | Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 779.000 | 853.927 | 0,25 |
| Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 187.000 | 204.895 | 0,06 | Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 722.000 | 768.925 | 0,23 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026 | USD | 500.000 | 445.591 | 0,13 | Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 945.588 | 0,28 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 500.000 | 578.844 | 0,17 | Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual | GBP | 319.000 | 259.462 | 0,08 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 226.000 | 181.720 | 0,05 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 840.000 | 962.437 | 0,28 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027 | USD | 174.000 | 154.168 | 0,05 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 100.000 | 108.291 | 0,03 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 750.000 | 728.132 | 0,21 | Leeds Building Society, Reg. S 3.75% 25/04/2029 | GBP | 200.000 | 214.314 | 0,06 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 400.000 | 314.487 | 0,09 | Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.625% 23/05/2059 | EUR | 163.000 | 169.080 | 0,05 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 270.000 | 255.844 | 0,08 | Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 714.000 | 708.282 | 0,21 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 760.000 | 724.244 | 0,21 | Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033 | USD | 250.000 | 233.058 | 0,07 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 1.000.000 | 934.966 | 0,27 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0.5% 12/11/2025 | EUR | 115.000 | 118.541 | 0,03 |
| IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 100.000 | 94.938 | 0,03 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 197.000 | 237.134 | 0,07 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 200.000 | 199.635 | 0,06 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1.698.000 | 1.859.040 | 0,55 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.725.725 | 0,51 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 2.100.000 | 1.787.027 | 0,52 |
| ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033 | GBP | 200.000 | 235.355 | 0,07 | MetLife, Inc. 5% 15/07/2052 | USD | 500.000 | 466.462 | 0,14 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 1.200.000 | 1.308.848 | 0,38 | MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 92.000 | 91.937 | 0,03 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1.559.000 | 1.426.126 | 0,42 | Metro Bank plc, Reg. S 5.5% 26/06/2028 | GBP | 471.000 | 374.360 | 0,11 |
| | | | | | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 154.000 | 165.034 | 0,05 |
| | | | | | Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 561.000 | 533.584 | 0,16 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 133.000 | 128.414 | 0,04 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 2.000.000 | 2.246.178 | 0,66 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 531.000 | 438.658 | 0,13 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S | EUR | 2.200.000 | 2.390.679 | 0,70 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 1.165.000 | 1.331.144 | 0,39 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 300.000 | 246.760 | 0,07 |
| Morocco Government Bond, Reg. S | USD | 400.000 | 413.000 | 0,12 | RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S | GBP | 139.000 | 128.303 | 0,04 |
| Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032 | EUR | 142.000 | 156.498 | 0,05 | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S | GBP | 200.000 | 250.251 | 0,07 |
| Nationwide Building Society, 144A | USD | 200.000 | 174.054 | 0,05 | 10.125% Perpetual | GBP | 200.000 | 250.251 | 0,07 |
| Nationwide Building Society, 144A | USD | 270.000 | 242.714 | 0,07 | RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S | GBP | 113.000 | 133.529 | 0,04 |
| Nationwide Building Society, Reg. S | EUR | 132.000 | 117.988 | 0,03 | 6.125% 13/11/2028 | GBP | 113.000 | 133.529 | 0,04 |
| Nationwide Building Society, Reg. S | EUR | 180.000 | 196.343 | 0,06 | Romania Government Bond, Reg. S | EUR | 1.132.000 | 957.804 | 0,28 |
| Nationwide Building Society, Reg. S | EUR | 180.000 | 196.343 | 0,06 | 1.375% 02/12/2029 | EUR | 1.132.000 | 957.804 | 0,28 |
| NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028 | USD | 700.000 | 628.911 | 0,18 | Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 276.000 | 328.968 | 0,10 |
| NatWest Group plc, Reg. S | EUR | 232.000 | 249.251 | 0,07 | Saga plc, Reg. S | GBP | 386.000 | 453.381 | 0,13 |
| NatWest Markets plc, Reg. S | GBP | 300.000 | 377.039 | 0,11 | 3.375% 12/05/2024 | GBP | 386.000 | 453.381 | 0,13 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S | EUR | 500.000 | 549.265 | 0,16 | Saga plc, Reg. S | GBP | 213.000 | 203.611 | 0,06 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S | EUR | 700.000 | 776.553 | 0,23 | 5.5% 15/07/2026 | GBP | 213.000 | 203.611 | 0,06 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S | USD | 560.000 | 556.493 | 0,16 | Santander UK Group Holdings plc | USD | 200.000 | 178.250 | 0,05 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S | EUR | 265.000 | 286.340 | 0,08 | 1.532% 21/08/2026 | USD | 200.000 | 178.250 | 0,05 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S | EUR | 107.000 | 116.768 | 0,03 | Societe Generale SA, Reg. S | EUR | 200.000 | 207.404 | 0,06 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S | EUR | 747.000 | 814.620 | 0,24 | 1.125% 23/01/2025 | EUR | 200.000 | 207.404 | 0,06 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S | EUR | 164.000 | 155.208 | 0,05 | South Africa Government Bond | USD | 200.000 | 197.966 | 0,06 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S | GBP | 827.000 | 802.788 | 0,24 | 5.875% 16/09/2025 | USD | 200.000 | 197.966 | 0,06 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft | EUR | 200.000 | 218.329 | 0,06 | Synchrony Financial | USD | 3.954.000 | 3.555.697 | 1,04 |
| | | | | | 7.25% 02/02/2033 | USD | 3.954.000 | 3.555.697 | 1,04 |
| | | | | | Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 100.000 | 108.252 | 0,03 |
| | | | | | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S | EUR | 336.000 | 365.778 | 0,11 |
| | | | | | 3.879% 13/03/2026 | EUR | 336.000 | 365.778 | 0,11 |
| | | | | | UBS Group AG, 144A | USD | 402.000 | 383.395 | 0,11 |
| | | | | | 4.703% 05/08/2027 | USD | 402.000 | 383.395 | 0,11 |
| | | | | | UBS Group AG, 144A | USD | 400.000 | 282.190 | 0,08 |
| | | | | | 4.375% Perpetual | USD | 400.000 | 282.190 | 0,08 |
| | | | | | UBS Group AG, Reg. S | EUR | 200.000 | 214.965 | 0,06 |
| | | | | | 4.625% 17/03/2028 | EUR | 200.000 | 214.965 | 0,06 |
| | | | | | UBS Group AG, Reg. S | EUR | 252.000 | 251.576 | 0,07 |
| | | | | | 3.125% 15/06/2030 | EUR | 252.000 | 251.576 | 0,07 |
| | | | | | UK Treasury, Reg. S | GBP | 700.000 | 862.549 | 0,25 |
| | | | | | 0.125% 31/01/2024 | GBP | 700.000 | 862.549 | 0,25 |
| | | | | | UK Treasury, Reg. S | GBP | 150.000 | 165.335 | 0,05 |
| | | | | | 1.25% 22/07/2027 | GBP | 150.000 | 165.335 | 0,05 |
| | | | | | UK Treasury, Reg. S | GBP | 450.000 | 282.299 | 0,08 |
| | | | | | 1.25% 31/07/2051 | GBP | 450.000 | 282.299 | 0,08 |
| | | | | | Ukraine Government Bond, Reg. S | USD | 1.400.000 | 356.055 | 0,10 |
| | | | | | 7.75% 01/09/2025 | USD | 1.400.000 | 356.055 | 0,10 |
| | | | | | Ukraine Government Bond, Reg. S | USD | 230.000 | 54.453 | 0,02 |
| | | | | | 7.375% 25/09/2034 | USD | 230.000 | 54.453 | 0,02 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 100.000 | 108.159 | 0,03 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 709.000 | 701.264 | 0,21 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 200.000 | 219.019 | 0,06 | Clariane SE, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 100.000 | 73.771 | 0,02 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 200.000 | 210.770 | 0,06 | CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 700.000 | 695.131 | 0,20 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 200.000 | 197.683 | 0,06 | Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 251.000 | 168.031 | 0,05 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 900.000 | 807.337 | 0,24 | Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 422.000 | 288.428 | 0,08 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 1.600.000 | 1.223.880 | 0,36 | DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 146.000 | 113.010 | 0,03 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 945.453 | 0,28 | Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 1.102.000 | 633.669 | 0,19 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 500.000 | 403.430 | 0,12 | Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 200.000 | 205.727 | 0,06 |
| US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 121.600 | 120.261 | 0,04 | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 709.000 | 719.207 | 0,21 |
| US Treasury 2.25% 15/02/2052 | USD | 700 | 502 | - | Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 881.000 | 982.265 | 0,29 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025 | GBP | 534.000 | 642.782 | 0,19 | HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031 | USD | 500.000 | 398.141 | 0,12 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028 | EUR | 244.000 | 250.107 | 0,07 | Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 571.000 | 619.491 | 0,18 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028 | GBP | 197.000 | 237.959 | 0,07 | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 575.000 | 622.529 | 0,18 |
| | | | 112.399.705 | 32,99 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 800.000 | 868.793 | 0,26 |
| Asistencia sanitaria | | | | | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 900.000 | 854.491 | 0,25 |
| Bayer AG, Reg. S 4.25% 26/08/2029 | EUR | 831.000 | 913.572 | 0,27 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 3.586.000 | 3.535.409 | 1,03 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 2.043.000 | 2.260.670 | 0,66 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 501.000 | 498.802 | 0,15 |
| Becton Dickinson & Co. 4.298% 22/08/2032 | USD | 750.000 | 710.792 | 0,21 | UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 733.000 | 644.210 | 0,19 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 2.95% 15/03/2032 | USD | 1.200.000 | 1.057.735 | 0,31 | UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 155.000 | 126.622 | 0,04 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 350.000 | 346.915 | 0,10 | | | 18.868.072 | 5,54 | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 500.000 | 500.327 | 0,15 | Productos industriales | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 300.000 | 329.070 | 0,10 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 230.000 | 279.416 | 0,08 |
| | | | | | ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 890.000 | 951.768 | 0,28 |
| | | | | | Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 400.000 | 392.644 | 0,12 |
| | | | | | ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 200.000 | 219.926 | 0,06 |
| | | | | | ALD SA, Reg. S 4.25% 18/01/2027 | EUR | 100.000 | 108.649 | 0,03 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.741.191 | 0,51 | Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027 | EUR | 500.000 | 467.219 | 0,14 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028 | GBP | 400.000 | 396.215 | 0,12 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 405.000 | 342.673 | 0,10 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 804.000 | 876.367 | 0,26 | Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 224.000 | 154.808 | 0,05 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 300.000 | 309.952 | 0,09 | Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 242.000 | 240.753 | 0,07 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 200.000 | 215.354 | 0,06 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 1.000.000 | 1.084.858 | 0,32 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 587.000 | 560.043 | 0,16 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 800.000 | 808.897 | 0,24 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 2.156.000 | 2.319.564 | 0,68 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 332.000 | 415.446 | 0,12 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 1.093.000 | 968.723 | 0,28 | Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 155.000 | 128.625 | 0,04 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 502.000 | 547.577 | 0,16 | | | | 27.521.386 | 8,08 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 900.000 | 838.479 | 0,25 | Tecnología de la información | | | | |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 200.000 | 171.907 | 0,05 | Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 700.000 | 727.276 | 0,22 |
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 200.000 | 153.444 | 0,05 | Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028 | USD | 250.000 | 243.272 | 0,07 |
| Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 425.000 | 385.029 | 0,11 | Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 191.000 | 184.555 | 0,05 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 400.000 | 397.891 | 0,12 | Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032 | USD | 130.000 | 137.706 | 0,04 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 2.068.000 | 2.143.106 | 0,63 | Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037 | USD | 243.000 | 197.945 | 0,06 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 542.000 | 541.773 | 0,16 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040 | USD | 85.000 | 65.418 | 0,02 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 3.917.000 | 3.776.023 | 1,10 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 394.000 | 279.303 | 0,08 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1.672.000 | 1.932.465 | 0,57 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 100.000 | 107.714 | 0,03 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 883.000 | 952.821 | 0,28 | | | | 1.943.189 | 0,57 |
| Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 311.000 | 271.117 | 0,08 | Materiales | | | | |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1.726.000 | 1.702.022 | 0,50 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 900.000 | 1.004.080 | 0,30 |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 651.000 | 724.641 | 0,21 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 200.000 | 197.446 | 0,06 |
| | | | | | DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 296.000 | 288.728 | 0,08 |
| | | | | | Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 350.000 | 220.905 | 0,06 |
| | | | | | Klabin Austria GmbH, Reg. S 5.75% 03/04/2029 | USD | 660.000 | 647.183 | 0,19 |
| | | | | | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 820.000 | 749.085 | 0,22 |
| | | | | | | | | 3.107.427 | 0,91 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sector inmobiliario | | | | | Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 321.000 | 257.157 | 0,08 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 1.286.000 | 1.125.276 | 0,33 | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 400.000 | 351.862 | 0,10 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 198.000 | 166.624 | 0,05 | Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 200.000 | 237.561 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 95.000 | 88.959 | 0,03 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 234.000 | 243.059 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 1.000.000 | 888.030 | 0,26 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 135.000 | 127.121 | 0,04 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 319.000 | 291.096 | 0,09 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 396.000 | 358.961 | 0,11 |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 185.000 | 185.419 | 0,05 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 2.878.000 | 2.326.390 | 0,68 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 100.000 | 86.892 | 0,03 | Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 1.876.000 | 1.360.420 | 0,40 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 648.000 | 514.028 | 0,15 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 756.000 | 741.207 | 0,22 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 155.000 | 91.922 | 0,03 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 160.000 | 140.572 | 0,04 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 2.436.000 | 806.838 | 0,24 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 230.000 | 173.142 | 0,05 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 100.000 | 39.470 | 0,01 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030 | GBP | 227.000 | 183.899 | 0,05 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2.129.000 | 931.262 | 0,27 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 1.882.000 | 1.812.463 | 0,53 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 2.059.000 | 1.936.994 | 0,57 | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 2.349.000 | 2.026.617 | 0,59 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 1.000.000 | 814.648 | 0,24 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 363.000 | 266.334 | 0,08 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 1.393.000 | 1.237.876 | 0,36 | Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 373.000 | 355.373 | 0,10 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 1.703.000 | 1.496.343 | 0,44 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 715.000 | 730.291 | 0,21 |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 100.000 | 101.284 | 0,03 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 200.000 | 180.263 | 0,05 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 456.000 | 171.587 | 0,05 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 300.000 | 233.520 | 0,07 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 2.285.000 | 1.895.161 | 0,56 | Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 701.000 | 646.230 | 0,19 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 317.000 | 162.659 | 0,05 | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 645.000 | 655.266 | 0,19 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 329.000 | 181.933 | 0,05 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 2.251.000 | 1.971.802 | 0,58 |
| | | | | | | | | 28.593.811 | 8,39 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|---------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Servicios públicos | | | | | SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027 | | | | |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 400.000 | 364.350 | 0,11 | GBP | 136.000 | 163.548 | 0,05 | |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 1.000.000 | 965.241 | 0,28 | SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 100.000 | 103.514 | 0,03 |
| E.ON SE, Reg. S 3.5% 12/01/2028 | EUR | 189.000 | 204.421 | 0,06 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 3.225.000 | 3.238.897 | 0,94 |
| E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 131.000 | 141.810 | 0,04 | Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 200.000 | 223.082 | 0,07 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 300.000 | 326.633 | 0,10 | Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 181.000 | 162.374 | 0,05 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 1.000.000 | 843.222 | 0,25 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 600.000 | 545.315 | 0,16 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 204.000 | 217.449 | 0,06 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 100.000 | 98.767 | 0,03 |
| Enel SpA, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 776.000 | 774.765 | 0,23 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 500.000 | 450.991 | 0,13 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 520.000 | 462.228 | 0,14 | | | 23.009.276 | 6,75 | |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 1.000.000 | 1.095.481 | 0,32 | Total Bonos | | 260.268.512 | 76,39 | |
| Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 1.000.000 | 811.292 | 0,24 | Bonos convertibles | | | | |
| Holding d'Infraestructuras des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 2.193.000 | 2.355.062 | 0,69 | Tecnología de la información | | | | |
| Holding d'Infraestructuras des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 595.000 | 530.755 | 0,16 | ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 100.000 | 73.029 | 0,02 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual | EUR | 2.800.000 | 2.573.317 | 0,76 | | | 73.029 | 0,02 | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 500.000 | 491.055 | 0,14 | Total Bonos convertibles | | 73.029 | 0,02 | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 100.000 | 107.678 | 0,03 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 400.000 | 461.068 | 0,14 | | | 260.341.541 | 76,41 | |
| National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026 | EUR | 178.000 | 184.245 | 0,05 | Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 844.000 | 853.821 | 0,25 | Bonos | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 2.465.000 | 2.653.906 | 0,77 | Servicios de comunicación | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 126.000 | 136.526 | 0,04 | AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053 | USD | 521.000 | 364.303 | 0,11 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034 | GBP | 1.300.000 | 1.468.463 | 0,43 | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 1.000.000 | 627.704 | 0,18 |
| | | | | | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 989.000 | 658.195 | 0,20 |
| | | | | | Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028 | USD | 564.000 | 523.829 | 0,15 |
| | | | | | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 200.000 | 197.987 | 0,06 |
| | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 3.8% 15/03/2032 | USD | 500.000 | 436.713 | 0,13 |
| | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 440.000 | 405.800 | 0,12 |
| | | | | | T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031 | USD | 293.000 | 258.055 | 0,08 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 602.000 | 596.085 | 0,17 | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 7.75% 15/02/2029 | USD | 200.000 | 200.196 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 300.000 | 249.916 | 0,07 | Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 458.000 | 336.291 | 0,10 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 680.000 | 550.898 | 0,16 | Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual | USD | 400.000 | 400.518 | 0,12 |
| | | | 4.869.485 | 1,43 | Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031 | USD | 200.000 | 167.333 | 0,05 |
| Consumo discrecional | | | | | Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 1.250.000 | 992.779 | 0,29 |
| Alesa SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 200.000 | 198.466 | 0,06 | Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033 | USD | 92.000 | 89.668 | 0,03 |
| BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030 | USD | 2.300.000 | 2.197.130 | 0,63 | Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 1.604.000 | 1.382.194 | 0,41 |
| Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031 | USD | 200.000 | 155.616 | 0,05 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 500.000 | 445.682 | 0,13 |
| Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 134.000 | 129.077 | 0,04 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 513.000 | 512.227 | 0,15 |
| Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031 | USD | 500.000 | 393.212 | 0,12 | BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 400.000 | 370.289 | 0,11 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 2.344.000 | 2.109.820 | 0,62 | BPCE SA, 144A 2.045% 19/10/2027 | USD | 500.000 | 436.433 | 0,13 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 585.000 | 461.411 | 0,14 | BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 418.000 | 322.839 | 0,09 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 734.000 | 726.865 | 0,21 | BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 1.900.000 | 1.853.724 | 0,53 |
| | | | 6.371.597 | 1,87 | CaixaBank SA, Reg. S 6.208% 18/01/2029 | USD | 400.000 | 397.893 | 0,12 |
| Bienes de consumo básico | | | | | Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032 | USD | 300.000 | 211.476 | 0,06 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 1.400.000 | 1.130.101 | 0,33 | Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032 | USD | 300.000 | 231.020 | 0,07 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 460.000 | 427.147 | 0,13 | Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 715.000 | 530.330 | 0,16 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 912.000 | 770.280 | 0,23 | Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030 | USD | 357.000 | 330.393 | 0,10 |
| NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026 | USD | 400.000 | 387.364 | 0,11 | Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031 | USD | 708.000 | 598.456 | 0,18 |
| PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032 | USD | 852.000 | 818.628 | 0,24 | Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032 | USD | 295.000 | 240.448 | 0,07 |
| | | | 3.533.520 | 1,04 | Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 958.000 | 770.803 | 0,23 |
| Energía | | | | | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 90.000 | 72.630 | 0,02 |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 248.470 | 214.472 | 0,06 | Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028 | USD | 1.000.000 | 957.559 | 0,28 |
| | | | 214.472 | 0,06 | Corebridge Financial, Inc. 3.65% 05/04/2027 | USD | 500.000 | 465.928 | 0,14 |
| Finanzas | | | | | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 593.000 | 568.961 | 0,17 |
| AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 200.000 | 182.335 | 0,05 | Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 1.786.000 | 1.627.798 | 0,47 |
| AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033 | USD | 249.000 | 249.006 | 0,07 | | | | | |
| American Express Co. 5.043% 01/05/2034 | USD | 200.000 | 195.420 | 0,06 | | | | | |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 479.000 | 392.784 | 0,12 | | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033 | USD | 323.000 | 327.014 | 0,10 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 930.000 | 921.752 | 0,27 |
| ING Groep NV, Reg. S 7.5% Perpetual | USD | 1.626.000 | 1.495.793 | 0,43 | US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 100.000 | 98.806 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 294.000 | 296.802 | 0,09 | Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 1.000.000 | 976.618 | 0,29 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 1.243.000 | 1.235.025 | 0,36 | Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033 | USD | 500.000 | 427.017 | 0,13 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 1.699.000 | 1.780.950 | 0,51 | Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 367.000 | 363.744 | 0,11 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 500.000 | 482.114 | 0,14 | | | | 38.643.588 | 11,34 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.702% 06/05/2030 | USD | 1.250.000 | 1.145.984 | 0,34 | Asistencia sanitaria | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 275.000 | 218.490 | 0,06 | Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029 | USD | 985.000 | 870.559 | 0,26 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.912% 25/07/2033 | USD | 74.000 | 72.161 | 0,02 | HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 351.000 | 286.298 | 0,08 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 500.000 | 443.322 | 0,13 | Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 400.000 | 365.375 | 0,11 |
| KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 735.000 | 729.824 | 0,21 | | | | 1.522.232 | 0,45 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 126.000 | 79.013 | 0,02 | Productos industriales | | | | |
| M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 293.000 | 233.946 | 0,07 | British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 286.846 | 262.464 | 0,08 |
| Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030 | USD | 1.306.000 | 1.241.797 | 0,36 | British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 817.832 | 703.939 | 0,21 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 1.000.000 | 803.680 | 0,24 | Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031 | USD | 465.000 | 391.339 | 0,11 |
| Nasdaq, Inc. 5.95% 15/08/2053 | USD | 289.000 | 294.048 | 0,09 | Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030 | USD | 650.000 | 560.453 | 0,16 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033 | USD | 670.000 | 683.985 | 0,20 | Otis Worldwide Corp. 3.112% 15/02/2040 | USD | 172.000 | 132.256 | 0,04 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 314.000 | 293.230 | 0,09 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 573.864 | 535.977 | 0,16 |
| Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 260.000 | 238.766 | 0,07 | Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060 | USD | 101.000 | 77.259 | 0,02 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 248.000 | 222.622 | 0,07 | | | | 2.663.687 | 0,78 |
| Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028 | USD | 5.000.000 | 4.432.594 | 1,29 | Tecnología de la información | | | | |
| Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 786.000 | 668.100 | 0,20 | Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 179.000 | 170.825 | 0,05 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 357.000 | 312.896 | 0,09 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 350.000 | 311.205 | 0,09 |
| UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 500.000 | 470.248 | 0,14 | Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050 | USD | 341.000 | 233.336 | 0,07 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035 | USD | 1.400.000 | 1.185.655 | 0,35 | | | | 715.366 | 0,21 |
| US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 1.000.000 | 934.179 | 0,27 | Materiales | | | | |
| | | | | | SAN Miguel Industrias Pet SA, Reg. S 3.5% 02/08/2028 | USD | 200.000 | 170.100 | 0,05 |
| | | | | | | | | 170.100 | 0,05 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Cartera de inversiones (continuación)

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sector inmobiliario | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 293.000 | 211.002 | 0,06 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 148.000 | 99.824 | 0,03 |
| | | | 310.826 | 0,09 |
| Servicios públicos | | | | |
| AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 750.000 | 604.833 | 0,18 |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 200.000 | 197.021 | 0,06 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027 | USD | 500.000 | 484.110 | 0,14 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 351.000 | 294.382 | 0,09 |
| Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032 | USD | 1.186.000 | 1.117.178 | 0,33 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 3.148.000 | 3.482.050 | 1,01 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 200.000 | 232.478 | 0,07 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 765.000 | 645.403 | 0,19 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 350.000 | 295.973 | 0,09 |
| | | | 7.353.428 | 2,16 |
| Total Bonos | | | 66.368.301 | 19,48 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 66.368.301 | 19,48 |
| Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | | |
| Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | | |
| Fondos de inversión | | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc | USD | 58.724 | 5.654.313 | 1,66 |
| | | | 5.654.313 | 1,66 |
| Total Organismos de inversión colectiva - OICVM | | | 5.654.313 | 1,66 |
| Total Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva | | | 5.654.313 | 1,66 |
| Total Inversiones | | | 332.364.155 | 97,55 |
| Efectivo | | | 4.280.888 | 1,26 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 4.050.657 | 1,19 |
| Total Patrimonio neto | | | 340.695.700 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Contratos de divisas a plazo

| Divisa comprada | Cantidad comprada | Divisa vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | Contraparte | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|
| EUR | 349.867 | GBP | 299.418 | 27/07/2023 | ANZ | 1.816 | - |
| EUR | 2.067.961 | USD | 2.255.110 | 27/07/2023 | Citibank | 1.327 | - |
| EUR | 596.179 | USD | 649.421 | 27/07/2023 | HSBC | 1.094 | - |
| EUR | 2.500.000 | USD | 2.691.371 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 36.483 | 0,01 |
| EUR | 565.000 | USD | 615.732 | 27/07/2023 | RBC | 762 | - |
| EUR | 350.000 | USD | 375.218 | 27/07/2023 | UBS | 6.682 | - |
| GBP | 50.000 | EUR | 57.938 | 27/07/2023 | UBS | 228 | - |
| GBP | 211.716 | USD | 267.138 | 27/07/2023 | Citibank | 1.514 | - |
| USD | 817.938 | EUR | 745.581 | 27/07/2023 | ANZ | 4.404 | - |
| USD | 1.749.994 | EUR | 1.600.000 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 4.168 | - |
| USD | 1.164.660 | EUR | 1.065.000 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | 2.594 | - |
| USD | 925.009 | EUR | 843.000 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 5.177 | - |
| USD | 1.398.290 | EUR | 1.270.414 | 27/07/2023 | UBS | 12.089 | 0,01 |
| USD | 101.020 | GBP | 79.225 | 27/07/2023 | State Street | 490 | - |
| USD | 92.805.692 | EUR | 84.691.949 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 238.373 | 0,07 |
| USD | 109.713 | EUR | 100.000 | 30/08/2023 | Deutsche Bank | 414 | - |
| USD | 10.373.962 | GBP | 8.153.043 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 27.728 | 0,01 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 345.343 | 0,10 |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| CHF | 25.338 | USD | 28.238 | 31/07/2023 | HSBC | 71 | - |
| EUR | 197.302.564 | USD | 214.418.824 | 31/07/2023 | HSBC | 914.502 | 0,27 |
| NOK | 91.685 | USD | 8.458 | 31/07/2023 | HSBC | 109 | - |
| PLN | 13.492.115 | USD | 3.294.788 | 31/07/2023 | HSBC | 9.006 | - |
| USD | 226.529 | EUR | 207.070 | 31/07/2023 | HSBC | 535 | - |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Activos | | | | | | 924.223 | 0,27 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 1.269.566 | 0,37 |
| EUR | 13.965.665 | GBP | 12.035.610 | 27/07/2023 | Bank of America | (33.764) | (0,01) |
| EUR | 288.828 | USD | 317.800 | 27/07/2023 | Bank of America | (2.647) | - |
| EUR | 837.727 | USD | 919.400 | 27/07/2023 | RBC | (5.321) | - |
| EUR | 2.319.945 | USD | 2.541.595 | 27/07/2023 | UBS | (10.206) | (0,01) |
| GBP | 117.871 | EUR | 137.478 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (438) | - |
| GBP | 471.134 | EUR | 551.096 | 27/07/2023 | UBS | (3.490) | - |
| GBP | 190.338 | USD | 241.715 | 27/07/2023 | Bank of America | (191) | - |
| GBP | 190.358 | USD | 242.811 | 27/07/2023 | UBS | (1.261) | - |
| USD | 652.509 | EUR | 600.000 | 27/07/2023 | HSBC | (2.176) | - |
| USD | 98.749.508 | EUR | 91.316.157 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | (889.339) | (0,26) |
| USD | 9.101.891 | GBP | 7.340.081 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (212.118) | (0,06) |
| GBP | 215.000 | USD | 273.323 | 30/08/2023 | UBS | (488) | - |
| USD | 217.426 | EUR | 200.000 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (1.171) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.162.610) | (0,34) |
| Cobertura de las clases de participaciones | | | | | | | |
| AUD | 10.157 | USD | 6.800 | 31/07/2023 | HSBC | (45) | - |
| EUR | 739 | USD | 811 | 31/07/2023 | HSBC | (5) | - |
| GBP | 49.424.403 | USD | 62.779.555 | 31/07/2023 | HSBC | (61.586) | (0,02) |
| PLN | 53.742 | USD | 13.280 | 31/07/2023 | HSBC | (120) | - |
| SEK | 138.577 | USD | 12.877 | 31/07/2023 | HSBC | (49) | - |
| USD | 314.846 | EUR | 288.718 | 31/07/2023 | HSBC | (258) | - |
| USD | 487 | PLN | 1.997 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo de clases de participaciones con cobertura del VL - Pasivos | | | | | | (62.066) | (0,02) |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo - Pasivos | | | | | | (1.224.676) | (0,36) |
| Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo - Activos | | | | | | 44.890 | 0,01 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Contratos de futuros financieros

| Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Número de contratos | Divisa | Plusvalía/ (minusvalía) latente USD | % de patrimonio neto |
|--|----------------------|---------------------|--------|--|----------------------------|
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (83) | EUR | 59.158 | 0,02 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 2 | EUR | 7.263 | - |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (35) | USD | 74.234 | 0,02 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 72 | USD | 51.423 | 0,02 |
| Total Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Activos | | | | 192.078 | 0,06 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 78 | EUR | (100.169) | (0,03) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 177 | EUR | (122.658) | (0,04) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 2 | GBP | (203) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 38 | USD | (96.188) | (0,03) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 190 | USD | (295.550) | (0,09) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 49 | USD | (47.734) | (0,01) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 151 | USD | (5.136) | - |
| Total Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (667.638) | (0,20) |
| Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros financieros - Pasivos | | | | (475.560) | (0,14) |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|----------------|--|---------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 7.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB.FINANCIALS.38-V1 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | 165.157 | 0,05 |
| 1.688.399 | EUR | Citigroup | Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 269.581 | 0,08 |
| 393.333 | EUR | Merrill Lynch | Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026 | Venta | 5,00% | 20/06/2028 | 62.802 | 0,02 |
| 348.847 | EUR | BNP Paribas | Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 328 | - |
| 1.923.077 | EUR | BNP Paribas | Barclays plc 1.375% 24/01/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | 19.710 | 0,01 |
| 1.074.500 | EUR | J.P. Morgan | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 10.508 | - |
| 627.900 | EUR | Barclays | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2024 | 6.141 | - |
| 375.000 | EUR | Barclays | Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 | Venta | 5,00% | 20/06/2032 | 69.523 | 0,02 |
| 1.000.000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | 22.563 | 0,01 |
| 928.244 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Venta | 1,00% | 20/06/2025 | 12.911 | - |
| 2.142.857 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2026 | 34.129 | 0,01 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 673.353 | 0,20 |
| 9.842.908 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.31-V1 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (42.381) | (0,01) |
| 10.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN.FINANCIALS.39-V1 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (58.085) | (0,02) |
| 1.868.304 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (8.232) | - |
| 1.808.541 | EUR | Merrill Lynch | BASF SE 2% 05/12/2022 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (15.369) | (0,01) |
| 400.000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/06/2028 | (13.632) | (0,01) |
| 1.231.024 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (16.155) | - |
| 765.976 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (10.052) | - |
| 576.915 | EUR | Merrill Lynch | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Compra | (5,00)% | 20/06/2024 | (24.399) | (0,01) |
| 2.003.000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Compra | (1,00)% | 20/12/2025 | (28.430) | (0,01) |
| 1.562.500 | EUR | Citigroup | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (5.129) | - |
| 1.923.077 | EUR | BNP Paribas | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (6.313) | - |
| 892.857 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Venta | 1,00% | 20/12/2027 | (3.053) | - |
| 2.500.000 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Venta | 1,00% | 20/06/2027 | (53.319) | (0,02) |
| 810.493 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (7.400) | - |
| 405.246 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Compra | (1,00)% | 20/12/2027 | (3.700) | - |
| 367.893 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/12/2023 | (1.657) | - |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Entidad de referencia | Compra/ Venta | Tipo de interés (pagado)/ recibido | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------|-------------------------------------|---------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 498.500 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Compra | (1,00)% | 20/06/2024 | (4.114) | - |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Pasivos | | | | | | | (301.420) | (0,09) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de incumplimiento crediticio - Activos | | | | | | | 371.933 | 0,11 |

Contratos de swaps de tipos de interés

| Cantidad nominal | Divisa | Contraparte | Descripción de los valores | Fecha de vencimiento | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 646.264 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,352% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 07/10/2052 | 23.875 | 0,01 |
| 830.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,284% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 06/01/2053 | 54.267 | 0,02 |
| 3.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 2,138% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 28/09/2052 | 257.989 | 0,08 |
| 15.000.000 | USD | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,736% Recibe tipo variable SOFR a 1 día | 05/02/2027 | 285.228 | 0,08 |
| 1.650.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 1,229% Recibe tipo variable SONIA a 1 día | 01/02/2034 | 553.052 | 0,16 |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,156% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 06/09/2049 | 1.023.727 | 0,30 |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 0,152% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 06/09/2049 | 1.025.404 | 0,30 |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 3.223.542 | 0,95 |
| 30.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Paga tipo variable SONIA a 1 día Recibe tipo fijo 0,769% | 09/12/2023 | (1.497.356) | (0,44) |
| 6.950.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo variable EURIBOR a 6 meses Recibe tipo fijo 2,272% | 15/06/2032 | (455.093) | (0,14) |
| 5.700.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,189% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 20/10/2032 | (173.815) | (0,05) |
| 938.083 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,013% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 21/10/2042 | (38.089) | (0,01) |
| 1.397.000 | EUR | Morgan Stanley | Paga tipo fijo 3,149% Recibe tipo variable EURIBOR a 6 meses | 09/11/2032 | (38.002) | (0,01) |
| Total Valor de mercado de contratos de swaps de tipos de interés - Pasivos | | | | | (2.202.355) | (0,65) |
| Valor de mercado neto de contratos de swaps de tipos de interés - Activos | | | | | 1.021.187 | 0,30 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF EURO Liquidity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto | Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado EUR | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | Efectos comerciales | | | | |
| Certificados de depósito | | | | | Finanzas | | | | |
| Finanzas | | | | | Bank of Montreal 0% 12/01/2024 | | | | |
| ABN AMRO Bank NV 0% 02/01/2024 | EUR | 12.000.000 | 11.766.900 | 4,29 | EUR | 10.000.000 | 9.999.976 | 3,64 | |
| Cooperatieve Rabobank UA 0% 28/09/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.910.803 | 3,61 | Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.66% 09/03/2024 | EUR | 10.000.000 | 10.000.000 | 3,64 |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 3.16% 16/08/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.995.769 | 3,64 | BPCE SA 0% 14/02/2024 | EUR | 10.000.000 | 9.751.602 | 3,55 |
| DNB Bank ASA 0% 01/12/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.844.024 | 3,59 | DZ Bank AG 0% 24/08/2023 | EUR | 12.000.000 | 11.940.355 | 4,35 |
| Lloyds Bank plc 0% 27/10/2023 | EUR | 13.000.000 | 12.845.185 | 4,68 | OP Corporate Bank plc 0% 20/07/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.981.787 | 3,64 |
| Mizuho Bank Ltd. 0% 07/07/2023 | EUR | 13.000.000 | 12.991.330 | 4,73 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 16/10/2023 | EUR | 12.000.000 | 11.871.020 | 4,32 |
| National Australia Bank Ltd. 0% 21/08/2023 | EUR | 15.000.000 | 15.000.292 | 5,46 | Societe Generale SA 0% 21/09/2023 | EUR | 13.000.000 | 12.892.417 | 4,70 |
| Nordea Bank Abp 0% 25/09/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.914.446 | 3,61 | Swedbank AB 0% 11/07/2023 | EUR | 12.000.000 | 11.987.861 | 4,37 |
| Qatar National Bank QPSC 0% 10/11/2023 | EUR | 13.000.000 | 12.817.389 | 4,67 | | | | 88.425.018 | 32,21 |
| Standard Chartered Bank 3.39% 02/01/2024 | EUR | 10.000.000 | 9.967.458 | 3,63 | Total Efectos comerciales | | | 88.425.018 | 32,21 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 13/09/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.924.243 | 3,61 | Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | 224.390.942 | 81,73 |
| Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.62% 08/12/2023 | EUR | 11.000.000 | 10.988.085 | 4,00 | Total Inversiones | | | 224.390.942 | 81,73 |
| | | | 135.965.924 | 49,52 | Depósitos a plazo | | | | |
| Total Certificados de depósito | | | 135.965.924 | 49,52 | Finanzas | | | | |
| | | | | | DZ Bank AG 3.35% 03/07/2023 | EUR | 11.769.939 | 11.769.939 | 4,29 |
| | | | | | Landesbank Ba- den-Wuerttemberg 3.43% 03/07/2023 | EUR | 23.331.914 | 23.331.915 | 8,49 |
| | | | | | Natixis SA 3.35% 03/07/2023 | EUR | 16.060.108 | 16.060.108 | 5,85 |
| | | | | | | | | 51.161.962 | 18,63 |
| | | | | | Total Depósitos a plazo | | | 51.161.962 | 18,63 |
| | | | | | Efectivo | | | 152.498 | 0,06 |
| | | | | | Otros activos/(pasivos) | | | (1.149.313) | (0,42) |
| | | | | | Total Patrimonio neto | | | 274.556.089 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Apéndice de inversiones a 30 de junio de 2023

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Cartera de inversiones

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|--|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| US Treasury 0.5% 30/11/2023 | USD | 25.250.000 | 24.753.877 | 4,95 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 29.601.000 | 29.321.721 | 5,87 |
| US Treasury Bill 0% 05/10/2023 | USD | 30.233.000 | 29.824.345 | 5,97 |
| US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 34.700.000 | 34.084.951 | 6,82 |
| US Treasury Bill 0% 30/11/2023 | USD | 31.644.000 | 30.957.721 | 6,19 |
| US Treasury Bill 0% 28/12/2023 | USD | 30.000.000 | 29.219.371 | 5,85 |
| | | | 178.161.986 | 35,65 |
| Total Bonos | | | 178.161.986 | 35,65 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial | | | | |
| | | | 178.161.986 | 35,65 |
| Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| Bonos | | | | |
| Finanzas | | | | |
| US Treasury Bill 0% 06/07/2023 | USD | 41.500.000 | 41.482.816 | 8,30 |
| US Treasury Bill 0% 19/10/2023 | USD | 33.450.000 | 32.927.177 | 6,59 |

| Inversiones | Divisa | Cantidad/ Valor nominal | Valor de mercado USD | % de patrimonio neto |
|---|--------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| US Treasury Bill 0% 16/11/2023 | USD | 29.630.000 | 29.045.557 | 5,81 |
| | | | 103.455.550 | 20,70 |
| Total Bonos | | | 103.455.550 | 20,70 |
| Efectos comerciales | | | | |
| Finanzas | | | | |
| Barclays Bank plc, 144A 0% 14/08/2023 | USD | 20.000.000 | 19.869.250 | 3,98 |
| DNB Bank ASA 0% 14/08/2023 | USD | 15.000.000 | 14.904.056 | 2,98 |
| Mizuho Bank Ltd. 0% 23/08/2023 | USD | 25.000.000 | 24.807.324 | 4,95 |
| Royal Bank of Canada 0% 18/12/2023 | USD | 25.000.000 | 24.340.938 | 4,87 |
| Santander UK plc 0% 05/02/2024 | USD | 25.000.000 | 24.145.514 | 4,83 |
| Standard Chartered plc 0% 14/08/2023 | USD | 15.000.000 | 14.904.431 | 2,98 |
| Toronto-Dominion Bank (The) 0% 13/09/2023 | USD | 25.000.000 | 24.726.563 | 4,95 |
| Westpac Banking Corp. 0% 26/09/2023 | USD | 25.000.000 | 24.672.078 | 4,94 |
| | | | 172.370.154 | 34,48 |
| Total Efectos comerciales | | | 172.370.154 | 34,48 |
| Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | |
| | | | 275.825.704 | 55,18 |
| Total Inversiones | | | 453.987.690 | 90,83 |
| Efectivo | | | 45.743.971 | 9,15 |
| Otros activos/(pasivos) | | | 89.175 | 0,02 |
| Total Patrimonio neto | | | 499.820.836 | 100,00 |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

La Sociedad

La Sociedad se constituyó en Luxemburgo el 5 de diciembre de 1968 como una sociedad anónima. En la Junta General Extraordinaria de Participes celebrada el 31 de enero de 1989, se cambió el tipo y nombre de la Sociedad, así como su periodo de duración, de modo que esta pasó a ser una "société d'investissement à capital variable" ("SICAV") constituida por tiempo indefinido con la denominación de Schroder International Selection Fund. La Sociedad reúne los requisitos de un organismo de inversión colectiva (OIC) regulado por las disposiciones de la Parte I de la Ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010, y sus posteriores modificaciones, relativa a los organismos de inversión colectiva (la "Ley de 2010").

Clases de participaciones

En la fecha de publicación de este informe, existen veintinueve clases de participaciones en los Fondos: Participaciones A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, I, IA, IB, IC, IE, IZ, J, K1, R, S, U, X, X1, X2, X3, X9, Y, Y9 y Z.

Todos los Subfondos ofrecen Participaciones A, B y C, aparte de los siguientes Subfondos:

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (solo ofrece A, C, E, I e IZ);
Schroder ISF Global Gold (solo ofrece A, A1, C, I, IZ, S y U);
Schroder ISF Indian Opportunities (solo ofrece A, A1, C, E, F, I e IZ);
Schroder ISF Japanese Opportunities (solo ofrece A, A1, C e I);
Schroder ISF Nordic Micro Cap (solo ofrece A, C, I e IZ);
Schroder ISF Nordic Smaller Companies (solo ofrece A, C, I e IZ);
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (solo ofrece A, AX, C, F, I, IZ y U);
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (solo ofrece C, I, IZ y S);
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity (solo ofrece C, I e IZ);
Schroder ISF QEP Global Core (solo ofrece C, I, IZ, X y X1);
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (solo ofrece A, A1, C, I, IZ, K1 y Z);
Schroder ISF QEP Global ESG (solo ofrece A, C, I, IZ y S);
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels (solo ofrece A, C, I, IE e IZ);
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy (solo ofrece A, C, E e I);
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (solo ofrece A, C, E, I e IZ);
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component (solo ofrece I);
Schroder ISF Global Managed Growth (solo ofrece A, C, E, I e IZ);
Schroder ISF Global Target Return (solo ofrece A, A1, AX, C, I, IZ, U y X);
Schroder ISF Japan DGF (solo ofrece C, I, IZ y X);
Schroder ISF Sustainable Conservative (solo ofrece A, A1, C, I e IZ);
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (solo ofrece A, A1, C, I e IZ);
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (solo ofrece A, A1, C, E, I e Y);
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond (solo ofrece A, C, I y X);
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (solo ofrece A, C, I e IZ);
Schroder ISF Securitised Credit (solo ofrece A, A1, C, E, I e IZ).

Generalmente, las participaciones se emitirán en la modalidad de Participaciones de acumulación. Solo pueden emitirse Participaciones de distribución de cualquier Subfondo si así lo deciden los Consejeros. Se puede obtener en la Sociedad Gestora, previa solicitud, una lista de las Participaciones de distribución disponibles.

Conforme a las disposiciones contenidas en el folleto informativo vigente, los Consejeros también pueden ofrecer clases en denominaciones multdivisas. Las respectivas Gestoras de inversiones están facultadas para cubrir las participaciones de dichas clases con relación a la divisa del Subfondo, o a las divisas en las que estén denominados los correspondientes activos subyacentes del Subfondo. Cuando se lleven a cabo coberturas de este tipo, para preservar el valor de la divisa de referencia con respecto a la divisa del Subfondo, las Gestoras de inversiones pertinentes podrán tomar parte en contratos de divisas a plazo, futuros sobre divisas, operaciones con opciones sobre divisas y swaps, exclusivamente para la clase de participaciones correspondiente. Cuando tengan lugar estas operaciones de cobertura, los efectos se reflejarán en el Valor liquidativo y, por tanto, en la rentabilidad de dicha clase adicional de participaciones. Del mismo modo, los gastos originados en estas operaciones de cobertura correrán a cargo de la clase con relación a la cual hayan surgido. Para obtener más información sobre las clases de participaciones disponibles en cada Subfondo, consulte el folleto informativo vigente. Los Consejeros podrán decidir oportunamente la emisión de clases de participaciones con cobertura de la duración en algunos o en todos los Fondos de renta fija. Las clases de participaciones con cobertura de la duración emplean estrategias de cobertura que tratan de reducir la exposición de la clase de participaciones a los cambios en la evolución de los tipos de interés. No existe garantía de que estas estrategias de cobertura vayan a tener éxito. Cuando tengan lugar estas operaciones de cobertura, los efectos se reflejarán en el Valor liquidativo y, por tanto, en la rentabilidad de la clase de participaciones. Del mismo modo, los gastos originados en estas operaciones de cobertura correrán a cargo de la clase de participaciones con cobertura de la duración. La rentabilidad de las clases de participaciones con cobertura de la duración podría ser inferior a la de otras clases de participaciones de los Fondos de renta fija, dependiendo de la evolución de los tipos de interés. Las clases de participaciones con cobertura de la duración pueden emitirse respecto a cualquier tipo de clases de participaciones disponibles de los Fondos de renta fija.

El convenio de denominación empleado para las clases de participaciones es el que se indica a continuación:

A Acum. para una clase de participaciones en divisa base;

A Acum. "DIV" para una clase de participaciones multdivisa;

A Acum. "DIV" Cubierta para una clase de participaciones con cobertura.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisión de entrada

La Sociedad Gestora y los Distribuidores tienen derecho a percibir las siguientes comisiones de entrada. No obstante, los Consejeros podrán acordar la renuncia parcial o total a las mismas.

| | |
|---|---|
| Participaciones A y AX | |
| Fondos de renta variable | Comisión de entrada de hasta el 5,26315% del Valor liquidativo por Participación |
| Fondos multiactivo | Comisión de entrada de hasta el 5,26315% del Valor liquidativo por Participación, con la excepción de: hasta el 4,16667% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Inflation Plus, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income, Schroder ISF Multi-Asset Total Return y Schroder ISF Sustainable Future Trends hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Sustainable Conservative |
| Fondos de rentabilidad total y Fondos de renta fija | Comisión de entrada de hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación, con la excepción de: hasta el 5,26315% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Sustainable European Market Neutral |
| Asignación de activos | Comisión de entrada de hasta el 5,26315% del Valor liquidativo por Participación |
| Fondos de liquidez | Sin comisión de entrada |
| Participaciones CN | |
| Fondos de renta variable | Comisión de entrada de hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación |
| Participaciones A1 | |
| Fondos de renta variable | Comisión de entrada de hasta el 4,16667% del Valor liquidativo por Participación |
| Fondos multiactivo | Comisión de entrada de hasta el 4,16667% del Valor liquidativo por Participación, con la excepción de: hasta el 2,04081% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Sustainable Conservative hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación de Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Inflation Plus, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income y Schroder ISF Sustainable Future Trends |
| Fondos de rentabilidad total y Fondos de renta fija | Comisión de entrada de hasta el 5,26315% del Valor liquidativo por Participación |
| Asignación de activos alternativos | Comisión de entrada de hasta el 5,26315% del Valor liquidativo por Participación |
| Fondos de liquidez | Sin comisión de entrada |
| Participaciones C y K1 | |
| Fondos de liquidez | Comisión de entrada de hasta el 1,0101% del Valor liquidativo por Participación |
| Fondos de liquidez | Sin comisión de entrada |
| Participaciones CX y E | |
| Fondos de liquidez | Comisión de entrada de hasta el 1,0101% del Valor liquidativo por Participación |
| Participaciones F | |
| Fondos de liquidez | Sin comisión de entrada |
| Participaciones I | |
| Fondos de liquidez | Sin comisión de entrada |
| Participaciones J, S, U, X, X1, X2 y X3 | |
| Fondos de liquidez | Sin comisión de entrada |
| Participaciones B, D, IA, IB, IC, IE, IZ, R, X9, Y, Y9 y Z | |
| Fondos de liquidez | Sin comisión de entrada |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisión de distribución

| | |
|---|---|
| Participaciones A, AX, C, CN, CX, E, F, I, IA, IB, IC, IE, IZ, J, K1, R, S, X, X1, X2, X3, X9, Y, Y9 y Z | Sin comisión de distribución |
| Participaciones B[^] | |
| Fondos de renta variable | Comisión de distribución del 0,60% anual del patrimonio neto de los Fondos |
| Fondos de rentabilidad total | Comisión de distribución del 0,50% anual del patrimonio neto de los Fondos, con la excepción de: 0,30% anual del patrimonio neto de Schroder ISF EURO Credit Absolute Return |
| Fondos de renta fija | Comisión de distribución del 0,50% anual del patrimonio neto de los Fondos, con la excepción de: 0,10% anual del patrimonio neto de Schroder ISF EURO Short Term Bond 0,30% anual del patrimonio neto de Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond y Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit 0,60% anual del patrimonio neto de Schroder ISF Carbon Neutral Credit y Schroder ISF Social Impact Credit |
| Fondos de liquidez | Sin comisión de distribución |
| Fondos multiactivo | Comisión de distribución del 0,60% anual del patrimonio neto de los Fondos, con la excepción de: 0,50% anual del patrimonio neto de Schroder ISF Inflation Plus |
| Asignación de activos alternativos | Comisión de distribución del 0,60% anual del patrimonio neto de los Fondos |
| Participaciones D y U^{^^} | Comisión de distribución del 1,00% anual del patrimonio neto de los Subfondos con la excepción de la Comisión de distribución del 0,00% anual del patrimonio neto de Schroder ISF Emerging Asia. |
| Participaciones A1^{^^} | Comisión de distribución del 0,50% anual del patrimonio neto de los Subfondos, con la excepción de: 0,20% anual del patrimonio neto de Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond |
| Fondos de liquidez | Sin comisión de distribución |

[^] Las comisiones de distribución correspondientes a las Participaciones B se pagarán trimestralmente.

^{^^} Las comisiones de distribución correspondientes a las Participaciones A1 y D se pagarán con la periodicidad que acuerden puntualmente la Sociedad y los Distribuidores nombrados específicamente para la distribución de dichas participaciones.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Importe de suscripción mínima, importe de suscripción adicional mínima e importe de participación mínima

Conforme a las disposiciones del folleto informativo vigente, los importes mínimos de suscripción, suscripción adicional y participación son los siguientes:

| | |
|--|--|
| Participaciones A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, U, Y e Y9 | <p>El importe mínimo de suscripción inicial, suscripción adicional y participación es de 1.000 EUR o 1.000 USD, o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†</p> <p>Las Participaciones E solo estarán disponibles con el consentimiento previo de la Sociedad Gestora. Las Participaciones F solo se ofrecerán a inversores que, en el momento de la recepción de la orden de suscripción correspondiente, sean Inversores de Singapur que utilicen el Central Provident Fund ("CPF") para suscribir en la Sociedad. Las Participaciones U solo estarán disponibles, con el consentimiento previo de la Sociedad Gestora, a través de algunos Distribuidores. Las Participaciones U solo estarán disponibles para su distribución en países no pertenecientes al EEE. Las Participaciones Y solo estarán disponibles a discreción de la Sociedad Gestora para ciertos clientes de Schroders. Antes de que la Sociedad Gestora pueda aceptar una suscripción a Participaciones Y, se debe celebrar un acuerdo legal entre el Inversor y Schroders que contenga los términos específicos para invertir en Participaciones Y.</p> |
| Participaciones I, J e IE | <p>El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 5.000.000 EUR o 5.000.000 USD, o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 2.500.000 EUR o 2.500.000 USD, o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†</p> <p>Las Participaciones I solo se ofrecerán a inversores que, en el momento de la recepción de la orden de suscripción correspondiente, sean clientes de Schroders con un acuerdo que incluya la estructura de comisiones correspondiente a las inversiones de los clientes en dichas participaciones y que sean Inversores institucionales. Las Participaciones J solo se ofrecerán a y podrán ser adquiridas por un Fondo de Fondos japoneses que sean Inversores institucionales.</p> |
| Participaciones IA | <p>El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 250.000.000 EUR o 250.000.000 USD, o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 20.000.000 EUR o 20.000.000 USD, o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†</p> |
| Participaciones IB | <p>El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 300.000.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 20.000.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†</p> |
| Participaciones IC | <p>El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 350.000.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 20.000.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†</p> |
| Participaciones IZ y Z | <p>El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 100.000.000 EUR o 100.000.000 USD, o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 20.000.000 EUR o 20.000.000 USD, o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†</p> <p>Las Participaciones IZ solo se ofrecerán a y podrán ser adquiridas por Inversores institucionales, con el consentimiento previo de la Sociedad Gestora. Las Participaciones Z solo se ofrecerán en circunstancias especiales a inversores profesionales para su distribución en determinados países y a través de determinados Distribuidores, con el consentimiento previo de la Sociedad Gestora.</p> |
| Participaciones X y X9 | <p>El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 25.000.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 12.500.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†</p> <p>Las Participaciones X únicamente estarán disponibles, con el consentimiento previo de la Sociedad Gestora, para inversores institucionales, según la definición de dicho término recogida en las directrices o recomendaciones que emita la autoridad supervisora de Luxemburgo.</p> |
| Participaciones X1 | <p>El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 22.500.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 12.500.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†</p> <p>Las Participaciones X1 solo estarán disponibles, con el consentimiento previo de la Sociedad Gestora, para inversores institucionales, según la definición de dicho término recogida en las directrices o recomendaciones que emita la autoridad supervisora de Luxemburgo.</p> |
| Participaciones X2 | <p>El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 20.000.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 12.500.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†</p> <p>Las Participaciones X2 solo estarán disponibles, con el consentimiento previo de la Sociedad Gestora, para inversores institucionales, según la definición de dicho término recogida en las directrices o recomendaciones que emita la autoridad supervisora de Luxemburgo.</p> |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Importe de suscripción mínima, importe de suscripción adicional mínima e importe de participación mínima (continuación)

Participaciones X3 El importe mínimo de suscripción inicial y de participación es de 17.500.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible. El importe mínimo de suscripción adicional es de 12.500.000 EUR o su valor equivalente aproximado en cualquier otra divisa libremente convertible.†

Participaciones K1, R y S No hay ningún importe mínimo de suscripción o de participación.

† Los Consejeros se reservan el derecho de decidir oportunamente la renuncia a los mínimos correspondientes.

En el folleto informativo vigente podrán encontrarse más detalles sobre las características específicas de las diferentes clases de participaciones y las condiciones en las que se calculan las comisiones de entrada y de distribución.

Políticas contables

Resumen de las políticas contables más importantes

Los estados financieros se preparan y presentan de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en Luxemburgo para los fondos de inversión en funcionamiento. Los Subfondos que se han liquidado o cuya liquidación se prevé tras el cierre del periodo se preparan de conformidad con el principio de empresa en liquidación. La aplicación del principio contable de empresa en liquidación no ha dado lugar a ajustes importantes en los valores liquidativos de los Subfondos publicados. Este efectivo es controlado por la gerencia y será redistribuido a los inversores cuando todos los costes pendientes se hayan pagado.

En la fecha del informe, las cantidades en efectivo depositadas para los siguientes Subfondo liquidados eran:

| Subfondos | Efectivo depositado a la fecha de presentación del informe |
|--|--|
| Schroder ISF European Large Cap | 5 EUR |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond | 52.373 USD |
| Schroder ISF Global Multi-Factor Equity | 22.090 USD |
| Schroder ISF Middle East | 16 USD |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus | 87.021 USD |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged | 495 EUR |

Valor liquidativo

Cálculo del Valor liquidativo por Participación

Para cada Clase, el Valor liquidativo ("VL") por Participación se calculará cada Día de negociación, tomando como base la divisa de la clase pertinente. El cálculo se efectuará dividiendo el VL atribuible a cada Clase, siendo este el valor proporcional de su activo menos su pasivo, entre el número de Participaciones de dicha Clase que estén en circulación en ese momento. El importe resultante se redondea hasta el cuarto decimal más cercano. En el folleto informativo vigente podrá encontrar más detalles sobre las normas que se aplican a la hora de valorar el patrimonio total.

Valoración de los activos de la Sociedad

El valor de los valores, los instrumentos derivados y los activos se calcula el 30 de junio de 2023, que es la última fecha de cálculo de los precios. La base de dicho valor es el último precio disponible en el momento de la valoración de cada fondo en la bolsa o cualquier otro mercado regulado en que se negocien o estén admitidos a negociación los valores o los activos en cuestión. Cuando los valores u otros activos se hayan cotizado o negociado en varias bolsas o mercados regulados, los Consejeros deberán determinar el orden de prioridad en que deberá hacerse uso de dichas bolsas o mercados regulados con objeto de obtener las cotizaciones de los valores u otros activos.

Si un valor no se negocia ni está admitido a cotización en ninguna bolsa oficial o mercado regulado, o en el caso de que la última cotización disponible de los valores que se negociaron o cotizaron de este modo no fuera representativa de su valor real de mercado, los Consejeros deberán proceder sobre la base del precio de venta esperado, que deberá determinarse con prudencia y de buena fe.

El valor del efectivo en caja o en depósito, de letras y pagarés a la vista y de las cuentas por cobrar, los gastos abonados por adelantado, los dividendos en efectivo e intereses declarados o devengados como se ha mencionado anteriormente, pero que todavía no se hayan recibido, se considerará que es el importe total de los mismos, a no ser que en cualquiera de estos casos sea poco probable el pago o la recepción de la totalidad del mismo, en cuyo caso su valor se determinará tras realizar el descuento que la Sociedad considere adecuado para reflejar su valor real.

Los instrumentos financieros derivados que no estén cotizados en una bolsa de valores oficial o cualquier otro mercado regulado se valoran de acuerdo con la práctica del mercado. Los swaps se valoran a su valor razonable tomando como base los activos subyacentes (al cierre de operaciones o intradía), así como las características de los compromisos subyacentes.

Los activos líquidos y los Instrumentos del mercado monetario se valorarán según el Precio de mercado o el Precio según un modelo cuando el Precio de mercado no esté disponible o los datos del mercado no tengan la calidad suficiente.

Las participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva de capital variable se valoran en función de su último Valor liquidativo disponible comunicado.

Si alguno de los principios de valoración antes mencionados no refleja el método de valoración que se utiliza comúnmente en mercados específicos, o si tales principios de valoración no parecen precisos para determinar el valor de los activos de la Sociedad, los Consejeros podrán fijar principios de valoración diferentes de buena fe y conforme a los principios y procedimientos de valoración generalmente aceptados. Todos los activos o pasivos en divisas distintas a la divisa base de los Subfondos se convierten utilizando el correspondiente tipo de cambio al contado que proporcione un banco u otra entidad financiera responsable.

Los Consejeros están facultados, en la medida en que la legislación aplicable lo permita, para aplicar otros principios de valoración adecuados para los activos de los Subfondos y/o los activos de una determinada Clase de participaciones si los métodos de valoración mencionados anteriormente parecen imposibles de aplicar o inadecuados debido a circunstancias o acontecimientos extraordinarios.

A 30 de junio de 2023, se aplicó la valoración razonable a los siguientes valores:

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Valor liquidativo (continuación)

| Denominación del valor | Subfondo |
|---|---|
| Trinity Ltd. | Schroder ISF China Opportunities |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Polyus PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Magnit PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Fix Price Group plc , GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| Novatek PJSC , GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| X5 Retail Group NV, Reg. S , GDR 'S' | Schroder ISF Emerging Europe |
| Noventiq Holdings plc, Reg. S , GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Emerging Europe |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| United Co. RUSAL International PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Tatneft PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Sberbank of Russia PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Gazprom PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Polyus PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Magnit PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Emerging Markets |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Emerging Markets Value |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Markets Value |
| OW Bunker A/S | Schroder ISF European Smaller Companies |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF European Value |
| Peace Mark Holdings Ltd. | Schroder ISF European Value |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Dividend Maximiser |
| Magnit PJSC | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Equity Yield |
| Pure Gold Mining, Inc. | Schroder ISF Global Gold |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Recovery |
| OW Bunker A/S | Schroder ISF Global Smaller Companies |
| Minto Metals Corp. | Schroder ISF Global Smaller Companies |
| Trinity Ltd. | Schroder ISF Greater China |
| Longtop Financial Technologies , ADR | Schroder ISF Hong Kong Equity |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| Sberbank of Russia PJSC | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| iWeb Ltd., 144A | Schroder ISF Global Equity Alpha |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| SRH NV | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Ya Hsin Industrial Co. Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Enka Insaat ve Sanayi A/S | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Caja de Ahorros del Mediterraneo | Schroder ISF QEP Global Core |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Animal Healthcare Ltd. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Youyuan Hldgs | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Anxin-China Holdings Ltd. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global ESG |
| SRH NV | Schroder ISF QEP Global ESG |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Valor liquidativo (continuación)

| Denominación del valor | Subfondo |
|---|--|
| Enka Insaat ve Sanayi A/S | Schroder ISF QEP Global ESG |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global Quality |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| Mobile TeleSystems PJSC | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF Global Multi-Asset Income |
| China Metal Recycling Holdings Ltd. | Schroder ISF Global Multi-Asset Income |
| Enka Insaat ve Sanayi A/S | Schroder ISF Global Multi-Asset Income |
| Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return |
| ADLER Group SA | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return |
| SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020 | Schroder ISF Global Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF US Dollar Bond |
| Banco Santander SA 20/12/2027 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| SoFi Professional Loan Program LLC, IO, Series 2017-D 'R1', 144A 25/09/2040 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Sofi Professional Loan Program Trust, IO, Series 2018-B 'R1', 144A 26/08/2047 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| YORK CLO DA 20/03/2029 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Banco Santander Totta SA 15/08/2037 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Fondo De Titulizacion Pymes Magdalena 11.49% 30/06/2050 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Motor Securities DAC 'D' 13.157% 25/11/2029 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S, Series 2023-1X 'A1' 7.005% 20/07/2035 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Emerging Market Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency |
| Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033 | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond |
| ADLER Group SA | Schroder ISF EURO Corporate Bond |
| ADLER Group SA | Schroder ISF EURO Credit Conviction |
| SNS Bank NV, Reg. S 0% Perpetual | Schroder ISF EURO High Yield |
| ADLER Group SA | Schroder ISF EURO High Yield |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Global Corporate Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Global Credit High Income |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Global Credit High Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Global Credit Income |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Global Credit Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Global Credit Income Short Duration |
| SNS Bank NV, Reg. S 0% Perpetual | Schroder ISF Global High Yield |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Global High Yield |
| Motor Securities DAC 'C' 7.157% 25/11/2029 | Schroder ISF Securitised Credit |
| Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S, Series 2023-1X 'A1' 7.005% 20/07/2035 | Schroder ISF Securitised Credit |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Strategic Credit |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |
| Polyus PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |

Ajuste de precios al valor razonable

Conforme a las disposiciones del folleto informativo vigente, puede aplicarse el ajuste de precios al valor razonable para proteger los intereses de los Participantes de la Sociedad con respecto a las prácticas de “market timing” (momento propicio de llegada al mercado). Por consiguiente, en el caso de Subfondos cuya cartera está invertida principalmente en mercados que en el momento de la valoración se encuentran cerrados, en periodos marcados por la volatilidad del mercado y previa derogación de las disposiciones anteriores y descritas en la sección “Cálculo del Valor liquidativo por Participación”, los Consejeros podrán permitir que el Administrador de los Subfondos ajuste el Valor liquidativo por Participación con el fin de reflejar de forma más precisa el valor razonable de las inversiones del Subfondo en el momento de la valoración. El nivel de ajuste se basa en un proceso sistemático que incluye un enfoque de regresión de varios factores que incorpora factores específicos mundiales, regionales y de valores hasta el momento de la valoración.

No obstante, los Consejeros se reservan el derecho a ampliar la aplicación del ajuste de precios al valor razonable con relación a otros Subfondos, siempre que lo consideren oportuno.

El 30 de junio de 2023, último día hábil del periodo analizado, se ajustaron los siguientes Subfondos.

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Ajuste de precios al valor razonable (continuación)

| Subfondo | Divisa | Ajuste total |
|--|--------|--------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | USD | 17.479.450 |
| Schroder ISF Global Equity | USD | 4.549.791 |
| Schroder ISF Japanese Equity | JPY | 577.461.480 |
| Schroder ISF US Large Cap | USD | 16.556.206 |
| Schroder ISF All China Equity | USD | 1.970.370 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | USD | 488.437 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact* | USD | 22.607 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | USD | 2.850.332 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | USD | 535.242 |
| Schroder ISF Asian Total Return | USD | 12.365.475 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | USD | 1.102.571 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | USD | 62.206 |
| Schroder ISF China A | USD | 4.858.173 |
| Schroder ISF China A All Cap | USD | 75.336 |
| Schroder ISF China Opportunities | USD | 3.538.625 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | USD | 36.611 |
| Schroder ISF Emerging Asia | USD | 15.023.721 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 96.513 |
| Schroder ISF Emerging Markets | USD | 12.036.619 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | USD | 558.076 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | USD | 92.976 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | USD | 107.622 |
| Schroder ISF European Value | EUR | 38.844 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | USD | 434.793 |
| Schroder ISF Global Cities | USD | 2.872.185 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | USD | 14.567.950 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | USD | 169.468 |
| Schroder ISF Global Disruption | USD | 3.151.103 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | USD | 2.273.882 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | USD | 3.644.870 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD | 250.167 |
| Schroder ISF Global Energy | USD | 1.236.986 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | USD | 4.965.005 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | USD | 586.691 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | 1.852.915 |
| Schroder ISF Global Recovery | USD | 1.753.339 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | USD | 1.319.423 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | USD | 596.072 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | USD | 18.288.894 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | USD | 43.604 |
| Schroder ISF Greater China | USD | 7.889.217 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | USD | 1.516.262 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | HKD | 40.870.610 |
| Schroder ISF Indian Equity | USD | 205.559 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | USD | 154.048 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | JPY | 106.373.741 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | JPY | 74.004.387 |
| Schroder ISF Latin American | USD | 1.527.202 |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | USD | 88.902 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | USD | 336.934 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | USD | 1.421.676 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | USD | 526.627 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | USD | 633.904 |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Ajuste de precios al valor razonable (continuación)

| Subfondo | Divisa | Ajuste total |
|---|--------|--------------|
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | USD | 4.623.259 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | USD | 1.865.130 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | USD | 11.153.581 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | USD | 1.924.877 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | USD | 228.878 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 2.200.893 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | USD | 171.226 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | USD | 1.683.485 |
| Schroder ISF Commodity | USD | 2.704 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | USD | 719 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | 31.650 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | 109.728 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | EUR | 15.940 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | EUR | 49.145 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | EUR | 170.151 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | 14.036 |

Ajuste por dilución

Un Subfondo puede sufrir una dilución del Valor liquidativo por Participación debido a que los inversores compren o vendan Participaciones en un Subfondo a un precio que no refleje los costes de negociación y otros costes que se producen cuando la Gestora de inversiones realiza operaciones con valores para adaptar entradas y salidas de efectivo. Para contrarrestar este efecto, puede adoptarse un mecanismo de Ajuste por dilución con el fin de proteger los intereses de los Partícipes del Subfondo. Si en una Fecha de valoración, el total de las operaciones netas en Participaciones de un Subfondo supera un umbral predeterminado, según las determinaciones y revisiones periódicas de los Consejeros para cada Subfondo, el Valor liquidativo por Participación podrá ajustarse al alza o a la baja para reflejar las entradas y salidas netas, respectivamente.

Las entradas y las salidas netas son determinadas por la Sociedad Gestora sobre la base de la última información disponible en el momento del cálculo del Valor liquidativo por Participación. El mecanismo de Ajuste por dilución puede aplicarse a todos los Subfondos. El alcance del ajuste del precio será fijado por la Sociedad Gestora para reflejar los costes de negociación y otros costes. Dicho ajuste puede variar de un Subfondo a otro y, en condiciones normales de mercado, no se espera que supere el 2% del Valor liquidativo por Participación sin ajustar del Fondo pertinente en ningún Día de negociación. Sin embargo, en condiciones de mercado inusuales o excepcionales (como una volatilidad significativa del mercado, una perturbación del mercado o una contracción económica significativa, un ataque terrorista o una guerra [u otras hostilidades], una pandemia u otra crisis sanitaria, o un desastre natural), la Sociedad Gestora podrá decidir, de forma temporal, ajustar el Valor liquidativo de un Fondo en más del 2% cuando dicha decisión se justifique en interés de los partícipes. Cualquier decisión de ajustar el Valor liquidativo en más del 2% se publicará en el siguiente sitio web: www.schroders.lu.

El mecanismo de ajuste por dilución se ha aplicado a los Subfondos de la Sociedad desde el 12 de enero de 2009.

El 30 de junio de 2023, el último día hábil del periodo analizado, se aplicó el ajuste por dilución a Schroder ISF Emerging Europe, Schroder ISF European Value, Schroder ISF Global Sustainable Food and Water, Schroder ISF Global Equity Alpha y Schroder ISF Emerging Market Bond. El Valor liquidativo por Participación oficial de estos Subfondos tras la aplicación del ajuste por dilución figura en la tabla siguiente. La información financiera restante que aparece en este informe se ofrece antes de aplicar ajustes por dilución.

| Subfondo | Divisa de la clase de participaciones | VL por participación no ajustado por dilución | VL por participación ajustado por dilución |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---|--|
| Schroder ISF Emerging Europe | | | |
| Clase A Acum. | EUR | 16,8651 | 16,9055 |
| Clase A Acum. NOK | NOK | 198,5424 | 199,0187 |
| Clase A Dist. | EUR | 11,5248 | 11,5524 |
| Clase A Dist. GBP | GBP | 9,8815 | 9,9052 |
| Clase A1 Acum. | EUR | 15,4931 | 15,5302 |
| Clase A1 Acum. USD | USD | 16,8177 | 16,8580 |
| Clase B Acum. | EUR | 14,6660 | 14,7011 |
| Clase B Dist. | EUR | 10,1752 | 10,1996 |
| Clase C Acum. | EUR | 19,5732 | 19,6202 |
| Clase C Dist. | EUR | 12,7670 | 12,7976 |
| Clase I Acum. | EUR | 24,9251 | 24,9849 |
| Clase IZ Acum. | EUR | 58,0287 | 58,1679 |
| Schroder ISF European Value | | | |
| Clase A Acum. | EUR | 79,3620 | 79,5842 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | SGD | 132,2126 | 132,5827 |
| Clase A Acum. USD | USD | 89,3415 | 89,5916 |
| Clase A Dist. | EUR | 54,6911 | 54,8442 |
| Clase A1 Acum. | EUR | 72,8972 | 73,1013 |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Ajuste por dilución (continuación)

| Subfondo | Divisa de la clase de participaciones | VL por participación no ajustado por dilución | VL por participación ajustado por dilución |
|---|---------------------------------------|---|--|
| Schroder ISF European Value (continuación) | | | |
| Clase B Acum. | EUR | 70,5392 | 70,7367 |
| Clase C Acum. | EUR | 90,6208 | 90,8745 |
| Clase C Dist. | EUR | 59,3495 | 59,5156 |
| Clase I Acum. | EUR | 120,4099 | 120,7470 |
| Clase IZ Acum. | EUR | 90,1684 | 90,4208 |
| Clase Z Acum. | EUR | 91,5908 | 91,8472 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | | |
| Clase A Acum. | USD | 98,7577 | 98,6391 |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | CZK | 2610,1364 | 2607,0029 |
| Clase A Acum. EUR | EUR | 101,7207 | 101,5986 |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | EUR | 100,0812 | 99,9610 |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | GBP | 101,2611 | 101,1395 |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | PLN | 430,8726 | 430,3552 |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | SGD | 142,6826 | 142,5113 |
| Clase A Dist. EUR | EUR | 97,1210 | 97,0045 |
| Clase A1 Acum. | USD | 97,9794 | 97,8618 |
| Clase B Acum. | USD | 97,7787 | 97,6613 |
| Clase C Acum. | USD | 100,1586 | 100,0384 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | EUR | 95,1308 | 95,0166 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | GBP | 97,1980 | 97,0813 |
| Clase C Dist. GBP Cubierta SV | GBP | 92,5309 | 92,4198 |
| Clase E Acum. | USD | 100,8094 | 100,6884 |
| Clase E Acum. GBP | GBP | 106,0082 | 105,8810 |
| Clase I Acum. | USD | 101,8861 | 101,7638 |
| Clase IZ Acum. | USD | 100,6567 | 100,5358 |
| Clase U Acum. | USD | 98,1987 | 98,0808 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | | | |
| Clase A Acum. | USD | 299,5310 | 299,8604 |
| Clase A Acum. CZK | CZK | 6230,9092 | 6237,7611 |
| Clase A Acum. EUR | EUR | 274,3992 | 274,7010 |
| Clase A Acum. GBP | GBP | 109,8140 | 109,9347 |
| Clase A Dist. EUR AV | EUR | 99,5398 | 99,6493 |
| Clase A Dist. GBP | GBP | 207,6675 | 207,8959 |
| Clase A1 Acum. | USD | 278,2262 | 278,5322 |
| Clase A1 Acum. EUR | EUR | 255,4591 | 255,7401 |
| Clase B Acum. | USD | 271,5769 | 271,8756 |
| Clase B Acum. EUR | EUR | 249,2136 | 249,4877 |
| Clase C Acum. | USD | 345,2684 | 345,6481 |
| Clase C Acum. EUR | EUR | 314,0612 | 314,4067 |
| Clase C Acum. GBP | GBP | 106,9966 | 107,1142 |
| Clase C Dist. | USD | 293,3878 | 293,7104 |
| Clase I Acum. | USD | 420,9406 | 421,4036 |
| Clase I Acum. EUR | EUR | 386,6851 | 387,1104 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | EUR | 343,5906 | 343,9684 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | GBP | 109,3500 | 109,4702 |
| Clase IZ Acum. | USD | 352,7725 | 353,1605 |
| Clase IZ Acum. EUR | EUR | 143,3982 | 143,5559 |
| Clase X1 Acum. | USD | 127,4534 | 127,5935 |
| Clase Z Acum. EUR | EUR | 313,4539 | 313,7987 |
| Clase Z Dist. EUR QV | EUR | 104,6185 | 104,7335 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | | |
| Clase A Acum. | USD | 110,3358 | 109,9607 |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Ajuste por dilución (continuación)

| Subfondo | Divisa de la clase de participaciones | VL por participación no ajustado por dilución | VL por participación ajustado por dilución |
|---|---------------------------------------|---|--|
| Schroder ISF Emerging Market Bond (continuación) | | | |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | EUR | 92,7375 | 92,4222 |
| Clase A Acum. GBP | GBP | 135,0997 | 134,6404 |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | SEK | 661,4938 | 659,2447 |
| Clase A Dist. | USD | 76,8348 | 76,5736 |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | AUD | 103,4699 | 103,1181 |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | ZAR | 1033,8651 | 1030,3499 |
| Clase A1 Acum. | USD | 104,5031 | 104,1478 |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | EUR | 87,7896 | 87,4911 |
| Clase A1 Dist. | USD | 52,0345 | 51,8576 |
| Clase B Acum. | USD | 104,5029 | 104,1476 |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | EUR | 87,7925 | 87,4940 |
| Clase B Dist. | USD | 52,0373 | 51,8604 |
| Clase C Acum. | USD | 116,6603 | 116,2637 |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | EUR | 98,0523 | 97,7189 |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | GBP | 100,8467 | 100,5039 |
| Clase C Dist. MF1 | USD | 87,1632 | 86,8669 |
| Clase C Dist. MV | USD | 90,5854 | 90,2774 |
| Clase I Acum. | USD | 126,4324 | 126,0025 |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | EUR | 106,4566 | 106,0947 |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | GBP | 131,7290 | 131,2811 |
| Clase IZ Acum. | USD | 117,6202 | 117,2203 |
| Clase U Acum. | USD | 105,4139 | 105,0555 |
| Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | AUD | 98,6405 | 98,3052 |
| Clase U Dist. MF | USD | 73,7760 | 73,5251 |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | ZAR | 987,9459 | 984,5869 |

Reinversión de garantías en efectivo

Con el propósito de mitigar el riesgo de contraparte, los Subfondos que realicen operaciones de cobertura de divisas vinculadas con clases de participaciones cubiertas abonarán o recibirán de la contraparte garantías en efectivo con una periodicidad diaria, lo que les permitirá reducir su exposición durante la vigencia del contrato a plazo. Las Gestoras de inversiones podrán reinvertir las garantías en efectivo que reciben de su contraparte en relación con la cobertura de divisas.

Plusvalías y minusvalías materializadas sobre las ventas de inversiones en valores

Las plusvalías y minusvalías materializadas sobre las ventas de inversiones en valores se establecen mediante el coste medio e incluyen los costes operativos.

Contratos de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo existentes se valoran al último precio disponible a 30 de junio de 2023, el día de cálculo del Valor liquidativo sobre la base del tipo de cambio a plazo aplicable al vencimiento de los contratos. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance consolidado en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo".

Contratos de futuros

Los contratos de futuros se valoraron al último precio disponible el 30 de junio de 2023. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance consolidado en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de futuros financieros".

Contratos de opciones

Los contratos de opciones se valoraron al último precio disponible a 30 de junio de 2023 y el valor de mercado neto se muestra en el Balance consolidado en el epígrafe "Contratos de opciones compradas y swaptions a valor de mercado" en el caso de los activos y el epígrafe "Contratos de opciones vendidas y swaptions a valor de mercado" en el caso de los pasivos.

Contratos de swaps de tasas de inflación

La Sociedad invierte en swaps de inflación como parte de su estrategia de inversión. Los swaps de inflación se valoraron al último precio disponible el 30 de junio de 2023 a su valor intrínseco. El método de valoración implica la determinación del valor actual neto de flujos de caja futuros en la fecha de cierre. El resultado de estos reajustes, junto con todos los intereses por cobrar/pagar en relación con los swaps de inflación, a 30 de junio de 2023, se indica en el Balance consolidado en el epígrafe "Contratos de swaps a valor razonable".

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés

Con el propósito de ofrecer cobertura frente a las fluctuaciones de los tipos de interés, la Sociedad puede emplear swaps de tipos de interés. Dichos contratos deben estar denominados en las divisas de denominación de los activos de dicho Subfondo (o en divisas que probablemente vayan a fluctuar de manera similar) y deben cotizar en una bolsa o negociarse en un Mercado regulado. Los swaps de tipos de interés se valoraron al último precio disponible el 30 de junio de 2023 a su valor intrínseco. El método de valoración empleado implica el uso de un valor actual para cada serie de tipo de interés y de capital convertida a la divisa del Subfondo en la fecha de cierre. El resultado de estos reajustes, junto con todos los intereses por cobrar/pagar en relación con los swaps de tipos de interés, a 30 de junio de 2023, se indica en el Balance consolidado en el epígrafe "Contratos de swaps a valor razonable".

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

Un contrato de swap de incumplimiento crediticio es una operación de derivados crediticios en la que dos partes celebran un acuerdo en virtud del cual una parte paga a la otra un cupón periódico fijo durante la vigencia del mismo. La otra parte no realiza ningún pago a menos que se produzca un evento crediticio relacionado con un activo de referencia predeterminado. En caso de que se produzca tal evento, la parte realizará un pago a la otra parte y el swap dejará de tener efecto. El valor de los valores subyacentes se tendrá en cuenta a la hora de calcular las facultades en materia de inversión y endeudamiento aplicables a los distintos emisores. Los valores de mercado se registran en el Balance consolidado en el epígrafe "Contratos de swaps a valor razonable". Los cambios en las plusvalías o minusvalías latentes se incluyen en el epígrafe "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de swaps" en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial. Cuando se cierra un contrato, las plusvalías o minusvalías materializadas se registran en el epígrafe "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) materializada sobre contratos de swaps" en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial.

Swaps de rentabilidad total

La Sociedad puede emplear swaps de rentabilidad total. Un swap de rentabilidad total es un contrato financiero bilateral que permite a la Sociedad disfrutar de todos los beneficios de flujo de caja de un activo sin poseer realmente ese activo (el "Activo de referencia"). La Sociedad deberá pagar una comisión periódica (pago fijo o variable) a cambio de su derecho a recibir la rentabilidad total del Activo de referencia (cupones, dividendos y plusvalías o minusvalías). El Activo de referencia puede ser prácticamente cualquier activo, índice o cesta de activos que sea una inversión apta para la Sociedad. Por su parte, la Sociedad puede emplear dichos instrumentos para ganar exposición a un mercado apto o para fines de cobertura.

La Sociedad solo realizará una operación de swaps de rentabilidad total con entidades financieras especializadas en este tipo de operaciones. Además, la utilización de swaps de rentabilidad total debe ser acorde con los objetivos y las políticas de inversión, y el perfil de riesgo del correspondiente Subfondo. Los compromisos totales que surjan debido al uso de swaps de rentabilidad total, junto con los compromisos totales que surjan debido al uso de otros instrumentos derivados, no podrán superar en ningún momento el patrimonio neto del Subfondo en cuestión.

Los swaps de rentabilidad total se valoraron al último precio disponible el 30 de junio de 2023. La plusvalía o la minusvalía latente sobre swaps de rentabilidad total al cierre del periodo está representada por los valores de los intereses por percibir (o pagar), en base a los tipos de interés de los correspondientes acuerdos de swaps, menos (o más, respectivamente) el valor de la rentabilidad por pagar (o percibir, respectivamente), en base al valor de la rentabilidad total de los activos subyacentes, que se calcula a partir del valor razonable vigente de los bonos más el cupón de dichos instrumentos de deuda para el periodo del swap correspondiente. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance consolidado en el epígrafe "Contratos de swaps a valor razonable".

Comisiones y gastos

Subsidio de gastos

Las comisiones de administración y del depositario, y las comisiones legales, de distribución y de gestión se acumulan y calculan diariamente sobre la base del Valor liquidativo de los Subfondos, y se abonan mensualmente. Dichas comisiones fueron supervisadas para garantizar que el total de gastos acumulados no fuera significativo en relación con el Valor liquidativo de los Subfondos (por encima del umbral fijado por el Consejo de Administración).

La siguiente tabla muestra las clases de participaciones cuyo TER era superior a la capitalización designada en la fecha del informe.

| Subfondo | Clases de participaciones | Capitalización TER |
|---|-------------------------------|--------------------|
| Schroder ISF All China Equity | Clase Y Acum. EUR | 0,90% |
| Schroder ISF European Innovators | Clase E Acum. | 0,55% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Clase I Acum. | 0,10% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Clase IZ Acum. | 1,10% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Clase IZ Dist. SF | 1,10% |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Clase C Dist. SV | 1,10% |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Clase IZ Acum. | 0,80% |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Clase IZ Dist. SF | 0,80% |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | Clase I Acum. | 0,09% |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Clase A Acum. | 1,46% |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,46% |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Clase C Acum. | 0,81% |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,81% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Acum. CHF Cubierta | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Acum. EUR Cubierta | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Acum. GBP Cubierta | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Acum. HKD Cubierta | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Acum. SGD Cubierta | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Dist. CHF Cubierta MV | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Dist. EUR Cubierta MV | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Dist. GBP Cubierta MV | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Dist. HKD Cubierta MV | 0,55% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Subsidio de gastos (continuación)

| Subfondo | Clases de participaciones | Capitalización TER |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Dist. SGD Cubierta | 0,55% |

La siguiente tabla muestra las clases de participaciones cuyo TER era inferior a la capitalización designada en la fecha del informe.

| Subfondo | Clases | Capitalización TER |
|---|-------------------------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | Clase X Acum. | 0,70% |
| Schroder ISF US Large Cap | Clase Y Acum. | 0,90% |
| Schroder ISF US Large Cap | Clase Y Acum. EUR | 0,90% |
| Schroder ISF US Large Cap | Clase Y Acum. GBP | 0,90% |
| Schroder ISF US Large Cap | Clase Y Dist. GBP AV | 0,90% |
| Schroder ISF All China Equity | Clase Y Acum. | 0,90% |
| Schroder ISF All China Equity | Clase Y Dist. GBP | 0,90% |
| Schroder ISF European Innovators | Clase E Acum. GBP | 0,55% |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | Clase IZ Acum. GBP | 0,88% |
| Schroder ISF Global Disruption | Clase X Acum. | 0,75% |
| Schroder ISF Global Recovery | Clase X Acum. | 0,80% |
| Schroder ISF Global Recovery | Clase X1 Acum. | 0,65% |
| Schroder ISF Greater China | Clase X Acum. | 0,75% |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | Clase X1 Acum. | 0,75% |
| Schroder ISF Global Managed Growth | Clase C Acum. | 0,65% |
| Schroder ISF Global Managed Growth | Clase C Acum. ZAR Cubierta | 0,68% |
| Schroder ISF Global Target Return | Clase X Acum. | 0,70% |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,24% |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Clase Y Acum. | 0,46% |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Clase Y Acum. CHF Cubierta | 0,46% |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Clase Y Acum. USD Cubierta | 0,46% |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Clase Y Dist. USD Cubierta MV | 0,46% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Acum. | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Dist. M | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Dist. MV | 0,55% |
| Schroder ISF Global Credit Income | Clase Y Dist. SGD Cubierta MV | 0,55% |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | Clase X Acum. | 0,39% |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | Clase A Acum. | 0,50% |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | Clase A1 Acum. | 0,50% |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | Clase B Acum. | 0,50% |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Clase A Acum. | 2,00% |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Clase A Dist. SV | 2,00% |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Clase C Acum. | 1,10% |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Clase I Acum. | 0,10% |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Clase I Dist. SV | 0,10% |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Clase IZ Dist. SV | 0,80% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Clase A Acum. | 2,30% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Clase A Dist. SV | 2,30% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Clase C Acum. | 1,50% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Clase C Dist. SV | 1,50% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Clase I Dist. SV | 0,10% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Clase IZ Dist. SV | 1,10% |

Gastos de explotación

Los Subfondos pagan otros Gastos de explotación en los que se incurra en el funcionamiento de la Sociedad, que se componen de comisiones legales y que son principalmente honorarios de auditoría, legales y de publicación. Consulte el epígrafe "Gastos de explotación" que se muestra en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial.

Honorarios de los Consejeros

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023, Richard Mountford recibió una remuneración de 29.000 EUR y Hugh Mullan una remuneración de 25.000 EUR. Bernard Herman, Eric Bertrand y Marie-Jeanne Chevremont recibieron 27.083 EUR de remuneración cada uno.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de los Consejeros (continuación)

Los demás consejeros han renunciado a su remuneración.

Comisiones de gestión

Los Subfondos podrán invertir en OICVM y otros OIC que cumplan los requisitos como valores mobiliarios en el sentido de las normas OICVM (incluidos los fideicomisos de inversión) gestionados por Schroders. Las comisiones de gestión aplicables a cualquiera de estos valores se reembolsarán al Subfondo. Para pagar dichas comisiones de gestión no se utilizará el patrimonio neto generado por las clases de Participaciones 1 y J, independientemente de los gastos de los Inversores impuestos directamente por Schroders. Los tipos actuales pagaderos a 30 de junio de 2023, que varían en función del Subfondo y de la clase de participaciones, se reflejan en la tabla de las páginas 877 - 902. Para obtener información sobre los cambios de las comisiones de gestión realizadas durante el periodo analizado, remítase al informe de los Consejeros.

Comisiones de rentabilidad

De acuerdo con las disposiciones del folleto informativo vigente, se aplicaron los términos de las comisiones de rentabilidad a 4 Subfondos. Por consiguiente, las Gestoras de inversiones de los Subfondos pertinentes tienen derecho a percibir una comisión de rentabilidad de los Subfondos, además de la comisión de gestión, siempre y cuando el incremento del Valor liquidativo por Participación de los Subfondos durante el año natural supere el valor de referencia correspondiente a lo largo del mismo periodo, conforme al principio de cota máxima, es decir, tomando como referencia el Valor liquidativo por Participación al final de cualquier periodo de rentabilidad previo (la Cota máxima). El periodo de rentabilidad será normalmente cada ejercicio, a no ser que el Valor liquidativo por Participación al final del ejercicio sea inferior a la Cota máxima, en cuyo caso el periodo de rentabilidad comenzará a contarse a partir de la fecha de la Cota máxima.

Si se decide introducir una comisión de rentabilidad para un Subfondo durante un ejercicio, su primer periodo de rentabilidad comenzará en la fecha en que se introduzca dicha comisión. La comisión de rentabilidad es del 15% del rendimiento superior (excepto para Schroder ISF European Alpha Absolute Return y Schroder ISF Sustainable European Market Neutra, la cual se establece en un 20%), y se paga una vez al año en enero. Para obtener más detalles acerca del cálculo de la comisión de rentabilidad, remítase al folleto informativo vigente.

No hay importes pagaderos correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023.

Fiscalidad

La Sociedad no está sujeta a ningún impuesto sobre la renta ni sobre las plusvalías en Luxemburgo. El único impuesto al que está sujeta la Sociedad en Luxemburgo es la denominada "taxe d'abonnement", cuyo tipo es del 0,05% anual sobre la base del valor liquidativo de cada Subfondo al final del correspondiente trimestre, y que se calcula y abona trimestralmente. En el caso de cualquier Clase de participaciones o Subfondo que cuente exclusivamente con Inversores institucionales (conforme al significado de dicho término recogido en el artículo 174 de la Ley del 17 de diciembre de 2010), el impuesto se gravará a un tipo del 0,01% anual.

Los ingresos por intereses y dividendos recibidos por la Sociedad pueden estar sujetos a una retención no recuperable en los países de origen. La Sociedad podrá estar sujeta a impuestos sobre revalorización materializada o latente del capital de sus activos en los países de origen y las disposiciones a este respecto pueden ser reconocidas en ciertas jurisdicciones.

Cambios en los Subfondos

En el domicilio social de la Sociedad puede obtenerse gratuitamente, previa solicitud, una lista que especifica las compras y las ventas totales para cada Subfondo que se realizaron durante el periodo analizado.

Operaciones realizadas para fines distintos al de cobertura

Conforme a las disposiciones del folleto informativo vigente, la Sociedad puede, para fines distintos al de cobertura, comprar y vender contratos de futuros, contratos a plazo sobre divisas, instrumentos financieros derivados que se negocien en mercados OTC, incluidos, entre otros, swaps de rentabilidad total, contratos por diferencias u otros instrumentos financieros derivados de características similares y swaps de renta variable, siempre que la Sociedad solo realice operaciones de swaps de renta variable con entidades financieras de alta calificación, especializadas en este tipo de operaciones.

Préstamo de valores

No se ha llevado a cabo ninguna actividad de préstamo de valores en los Subfondos de la Sociedad desde diciembre de 2012.

Información sobre los costes de transacción

Los costes de transacción son los impuestos y las comisiones de agentes relacionados con la compra y la venta de valores mobiliarios. Los costes de transacción del depositario no están incluidos en esta tabla. Consulte el epígrafe "Comisiones del Depositario" que figura en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial, que incluye los costes de transacción de depósito que representan los cargos de tipo fijo por mercado cobrados por el depositario por el servicio de las transacciones de cartera. Los Subfondos de renta fija generalmente muestran la cifra cero, dado que las comisiones de agentes se incluyen en el diferencial, el cual se excluye del cálculo en virtud del Anexo I, Apéndice B, Capítulo V de la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo. Los costes de transacción de las cestas de CFD se incluyen en el valor de mercado. A los costes de transacción a cero se les ha aplicado un ajuste por dilución superior al importe de la comisión. Los costes de transacción correspondientes al periodo analizado son los siguientes:

| Subfondos | Divisa de los Subfondos | Total Costes de transacción |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | USD | 1.275.827 |
| Schroder ISF EURO Equity | EUR | 748.149 |
| Schroder ISF European Large Cap* | EUR | 60.949 |
| Schroder ISF Global Equity | USD | 212.593 |
| Schroder ISF Italian Equity | EUR | 19.105 |
| Schroder ISF Japanese Equity | JPY | - |
| Schroder ISF Swiss Equity | CHF | - |
| Schroder ISF UK Equity | GBP | 45.111 |
| Schroder ISF US Large Cap | USD | 59.727 |
| Schroder ISF All China Equity | USD | 608.783 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | USD | 41.606 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact* | USD | 7.656 |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Información sobre los costes de transacción (continuación)

| Subfondos | Divisa de los Subfondos | Total Costes de transacción |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| Schroder ISF Asian Equity Yield | USD | 424.894 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | USD | 157.209 |
| Schroder ISF Asian Total Return | USD | 1.776.791 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | USD | 394.749 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | USD | 3.965 |
| Schroder ISF China A | USD | 3.411.866 |
| Schroder ISF China A All Cap | USD | 75.353 |
| Schroder ISF China Opportunities | USD | 1.910.598 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | USD | 12.193 |
| Schroder ISF Emerging Asia | USD | 3.669.052 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 28.428 |
| Schroder ISF Emerging Markets | USD | 3.012.934 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | USD | 140.756 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | USD | 13.308 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | USD | 28.670 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | EUR | 155.338 |
| Schroder ISF European Innovators | EUR | 6.947 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | EUR | 72.192 |
| Schroder ISF European Special Situations | EUR | 138.742 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | EUR | 53.305 |
| Schroder ISF European Sustainable Value | EUR | 15.450 |
| Schroder ISF European Value | EUR | 358.988 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | USD | 128.294 |
| Schroder ISF Global Cities | USD | 124.349 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | USD | 497.244 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | USD | 5.722 |
| Schroder ISF Global Disruption | USD | 54.746 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | USD | 283.665 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | USD | 1.137.961 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD | 81.515 |
| Schroder ISF Global Energy | USD | 261.685 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | USD | 1.194.757 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | USD | 50.670 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | 65.461 |
| Schroder ISF Global Recovery | USD | 210.126 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | USD | 25.387 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | USD | 177.656 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | USD | 1.938.945 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | USD | 8.161 |
| Schroder ISF Greater China | USD | 2.704.691 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | USD | 76.299 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | HKD | 2.907.144 |
| Schroder ISF Indian Equity | USD | 83.179 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | USD | 137.970 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | JPY | - |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | JPY | - |
| Schroder ISF Latin American | USD | 85.413 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | EUR | - |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | EUR | - |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | USD | 6.475 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | USD | 30.005 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | USD | 177.062 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | USD | 28.545 |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | CHF | 854 |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Información sobre los costes de transacción (continuación)

| Subfondos | Divisa de los Subfondos | Total Costes de transacción |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | CHF | - |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | USD | 167.416 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | USD | 292.189 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | USD | 125.362 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | USD | 469.467 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | USD | 580.010 |
| Schroder ISF QEP Global Core | USD | 334.731 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | USD | 163.218 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 211.991 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | USD | 17.637 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | USD | 120.026 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | USD | 9.710 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | USD | 110.875 |
| Schroder ISF Commodity | USD | 40 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | USD | 35.661 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | EUR | 86.821 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | USD | 654 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | 48.059 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | USD | 254.730 |
| Schroder ISF Global Target Return | USD | 14.322 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | 8.348 |
| Schroder ISF Japan DGF | JPY | - |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | USD | 30.781 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | 5.479 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | EUR | 2.995 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | EUR | 3.048 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | EUR | 63.381 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | - |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | EUR | - |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | 3.176 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | EUR | 1.771 |
| Schroder ISF EURO Bond | EUR | - |
| Schroder ISF EURO Government Bond | EUR | - |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | EUR | - |
| Schroder ISF Global Bond | USD | - |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | EUR | - |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | HKD | - |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | USD | - |
| Schroder ISF US Dollar Bond | USD | - |
| Schroder ISF All China Credit Income | USD | - |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | USD | - |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | - |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | USD | - |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | USD | - |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | 14.621 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | USD | - |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | USD | - |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | EUR | - |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | EUR | - |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | RMB | - |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond* | USD | - |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | USD | - |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Información sobre los costes de transacción (continuación)

| Subfondos | Divisa de los Subfondos | Total Costes de transacción |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | USD | - |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | - |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | - |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | - |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | USD | - |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | USD | - |
| Schroder ISF Global Credit High Income | USD | - |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | - |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | EUR | - |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | - |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | EUR | - |
| Schroder ISF Securitised Credit | USD | - |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | EUR | 81 |
| Schroder ISF Social Impact Credit | USD | - |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | - |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | - |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | EUR | - |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | USD | 1 |
| Schroder ISF EURO Liquidity | EUR | - |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | USD | - |

Límites de inversión

Para garantizar la admisibilidad para el Plan de Ahorro en Acciones francés (PEA, por sus siglas en francés), a 30 de junio de 2023, Schroder ISF EURO Equity invertirá al menos el 75% de sus activos en valores de renta variable emitidos por empresas que tengan su sede social en la Unión Europea, o en un estado del EEE que haya firmado un convenio fiscal con Francia y que incluya una cláusula sobre la lucha contra el fraude y la evasión de impuestos.

Inversiones cruzadas entre subfondos

A 30 de junio de 2023, la cantidad total de inversiones cruzadas entre Subfondos ascendía a 1.625.191.297 EUR; en consecuencia, el VL consolidado total al final del periodo, sin contar las inversiones cruzadas entre Subfondos, alcanzaba un importe de 105.393.359.957 EUR. Los detalles sobre las inversiones cruzadas entre Subfondos se dan a conocer en la siguiente tabla:

| Inversión | Divisa de los Subfondos | Valor de mercado | % de patrimonio neto |
|--|-------------------------|--------------------|----------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | | |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies - Clase I Acum. | USD | 260.054.782 | 4,07 |
| Schroder ISF Indian Opportunities - Clase I Acum. | USD | 266.240.781 | 4,16 |
| | USD | 526.295.563 | 8,23 |
| Schroder ISF Emerging Markets | | | |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Clase I USD Acum. | USD | 61.256.694 | 1,29 |
| | USD | 61.256.694 | 1,29 |
| Schroder ISF Global Recovery | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Value - Clase I Acum. | USD | 6.504.147 | 0,97 |
| | USD | 6.504.147 | 0,97 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | | | |
| Schroder ISF China A - Clase I Acum. | HKD | 325.583.241 | 2,67 |
| | HKD | 325.583.241 | 2,67 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Clase I Acum. | USD | 3.801.973 | 2,82 |
| Schroder ISF Emerging Europe - Clase I Acum. | USD | 4.270.527 | 3,17 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity - Clase I USD Acum. | USD | 3.146.041 | 2,33 |
| | USD | 11.218.541 | 8,32 |

Haga clic aquí para añadir contenido estático a este bloque de contenido.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Inversiones cruzadas entre subfondos (continuación)

| Inversión | Divisa de los Subfondos | Valor de mercado | % de patrimonio neto |
|---|-------------------------|--------------------|----------------------|
| Schroder ISF Global Diversified Growth | | | |
| Schroder ISF China A All Cap - Clase I USD Acum. | EUR | 4.364.254 | 0,61 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component - Clase I USD Acum. | EUR | 21.917.196 | 3,08 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Clase I USD Acum. | EUR | 8.194.463 | 1,15 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Clase I USD Acum. | EUR | 45.095.281 | 6,34 |
| Schroder ISF Euro Equity - Clase I Acum. | EUR | 80.855.984 | 11,36 |
| Schroder ISF Global Disruption - Clase I Acum. | EUR | 10.861.444 | 1,53 |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Clase I Acum. | EUR | 14.059.836 | 1,98 |
| Schroder ISF Global Equity - Clase I Acum. | EUR | 63.441.014 | 8,91 |
| Schroder ISF Global Gold - Clase I USD Acum. | EUR | 9.879.804 | 1,39 |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Clase I EUR Acum. | EUR | 9.591.827 | 1,35 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water - Clase I USD Acum. | EUR | 12.573.102 | 1,77 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Clase I Acum. | EUR | 28.232.544 | 3,97 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Clase I Acum. | EUR | 24.215.891 | 3,40 |
| | EUR | 358.246.015 | 50,35 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | | | |
| Schroder ISF Asian Opportunities - Clase I Acum. | USD | 57.830 | 0,97 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond - Clase I USD Acum. | USD | 293.600 | 4,91 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond - Clase I USD Acum. | USD | 59.559 | 1,00 |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | USD | 12.939 | 0,22 |
| Schroder ISF EURO High Yield - Clase I Acum. | USD | 20.530 | 0,34 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Clase I Acum. | USD | 931.187 | 15,55 |
| Schroder ISF Global Disruption - Clase I Acum. | USD | 245.118 | 4,10 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Clase I Acum. | USD | 124.613 | 2,08 |
| Schroder ISF Global Energy - Clase I Acum. | USD | 29.702 | 0,50 |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Clase I Acum. | USD | 75.109 | 1,26 |
| Schroder ISF Global Gold - Clase I USD Acum. | USD | 56.143 | 0,94 |
| Schroder ISF Global High Yield - Clase I Acum. | USD | 19.532 | 0,33 |
| Schroder ISF Global Recovery - Clase I Acum. | USD | 732.567 | 12,24 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water - Clase I USD Acum. | USD | 85.251 | 1,42 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth - Clase I USD Acum. | USD | 1.161.331 | 19,40 |
| Schroder ISF Latin American - Clase I USD Acum. | USD | 120.551 | 2,01 |
| Schroder ISF US Dollar Bond - Clase I Acum. | USD | 33.345 | 0,56 |
| | USD | 4.058.907 | 67,83 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | | |
| Schroder ISF China A - Clase I Acum. | EUR | 7.826.411 | 1,39 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 8.604 | 0,00 |
| Schroder ISF Emerging Europe - Clase I Acum. | EUR | 526.190 | 0,09 |
| Schroder ISF European Value - Clase I EUR Acum. | EUR | 9.047.670 | 1,61 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Clase I Acum. | EUR | 6.469.497 | 1,15 |
| Schroder ISF Global Energy - Clase I Acum. | EUR | 8.786.288 | 1,56 |
| | EUR | 32.664.660 | 5,80 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Clase I USD Dist. | USD | 37.151.023 | 4,01 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Clase I USD Dist. | USD | 39.044.487 | 4,21 |
| | USD | 76.195.510 | 8,22 |
| Schroder ISF Global Target Return | | | |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income - Clase I USD Acum. | USD | 6.193.868 | 2,07 |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Inversiones cruzadas entre subfondos (continuación)

| Inversión | Divisa de los Subfondos | Valor de mercado | % de patrimonio neto |
|--|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| Schroder ISF Global Target Return (continuación) | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Clase I Acum. | USD | 7.634.256 | 2,56 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Clase I EUR Acum. | USD | 15.078.991 | 5,05 |
| Schroder ISF China A All Cap - Clase I USD Acum. | USD | 5.968.287 | 2,00 |
| Schroder ISF Emerging Markets - Clase I Acum. | USD | 6.140.370 | 2,06 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Clase I Dist. | USD | 15.438.578 | 5,17 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Clase I USD Acum. | USD | 3.097.688 | 1,04 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration - Clase I EUR Acum. | USD | 8.869.770 | 2,97 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 15.215.073 | 5,09 |
| Schroder ISF Securitised Credit - Clase I Acum. | USD | 9.244.379 | 3,09 |
| | USD | 92.881.260 | 31,10 |
| Schroder ISF Inflation Plus | | | |
| Schroder ISF Commodity - Clase I USD Acum. | EUR | 8.518.624 | 8,67 |
| | EUR | 8.518.624 | 8,67 |
| Schroder ISF Japan DGF | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Clase I Acum. | JPY | 5.528.669.685 | 4,38 |
| Schroder ISF Asian Total Return - Clase I Acum. | JPY | 3.280.479.904 | 2,60 |
| Schroder ISF China Opportunities - Clase I USD Acum. | JPY | 2.463.669.213 | 1,95 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Clase I Acum. | JPY | 7.379.882.214 | 5,85 |
| Schroder ISF Euro Corporate Bond - Clase I Acum. | JPY | 7.586.680.508 | 6,01 |
| Schroder ISF Euro Equity - Clase I Acum. | JPY | 4.210.012.680 | 3,34 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Clase I Acum. | JPY | 11.317.293.508 | 8,98 |
| Schroder ISF Global Equity - Clase I Acum. | JPY | 9.172.273.245 | 7,27 |
| Schroder ISF Japanese Equity - Clase I Acum. | JPY | 1.530.506.988 | 1,21 |
| | JPY | 55.611.733.667 | 44,08 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | |
| Schroder ISF China A - Clase I Acum. | USD | 843.690 | 0,24 |
| | USD | 843.690 | 0,24 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | |
| Schroder ISF Global Disruption - Clase I Acum. | USD | 2.089.805 | 1,30 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Clase I Acum. | USD | 3.234.363 | 2,01 |
| | USD | 5.324.168 | 3,31 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | | | |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Clase I EUR Acum. | EUR | 157.320 | 1,04 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Clase I Acum. | EUR | 642.721 | 4,27 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Clase I USD Acum. | EUR | 544.710 | 3,61 |
| | EUR | 1.344.751 | 8,92 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond - Clase I USD Acum. | EUR | 903.602 | 3,35 |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Clase I Acum. | EUR | 303.442 | 1,12 |
| Schroder ISF QEP Global ESG - Clase I Acum. | EUR | 398.494 | 1,48 |
| | EUR | 1.605.538 | 5,95 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | | |
| Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Clase I USD Acum. | EUR | 1.524.872 | 1,22 |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Inversiones cruzadas entre subfondos (continuación)

| Inversión | Divisa de los Subfondos | Valor de mercado | % de patrimonio neto |
|---|-------------------------|--------------------|----------------------|
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (continuación) | | | |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income - Clase I USD Dist. | EUR | 6.521.095 | 5,23 |
| | EUR | 8.045.967 | 6,45 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | | |
| Schroder ISF Euro Liquidity - Clase I Acum. | EUR | 4.302.196 | 9,82 |
| | EUR | 4.302.196 | 9,82 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | | |
| Schroder ISF Euro Liquidity - Clase I Acum. | EUR | 2.041.263 | 9,69 |
| | EUR | 2.041.263 | 9,69 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Clase I CNY Acum. Cubierta | HKD | 466.734.678 | 6,30 |
| | HKD | 466.734.678 | 6,30 |
| Schroder ISF US Dollar Bond | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Clase I Acum. | USD | 45.966.892 | 6,95 |
| | USD | 45.966.892 | 6,95 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond - Clase I USD Acum. | USD | 3.386.886 | 2,11 |
| | USD | 3.386.886 | 2,11 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | | | |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Clase I Acum. | EUR | 35.693.520 | 0,41 |
| | EUR | 35.693.520 | 0,41 |
| Schroder ISF Global Credit High Income | | | |
| Schroder ISF EURO High Yield - Clase I Acum. | USD | 1.282.805 | 2,53 |
| | USD | 1.282.805 | 2,53 |
| Schroder ISF Global Credit Income | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Clase I Dist. | USD | 18.010 | 0,00 |
| | USD | 18.010 | 0,00 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Clase I EUR Dist. Cubierta | EUR | 2.886 | 0,00 |
| | EUR | 2.886 | 0,00 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Clase I Acum. | USD | 5.654.313 | 1,66 |
| | USD | 5.654.313 | 1,66 |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Tipo de cambio

Tipo de cambio utilizado para el cálculo del total consolidado en EUR de los Estados financieros en la fecha del informe.

| Divisa | Tipo |
|---------|----------|
| EUR = 1 | |
| CHF | 0,9784 |
| GBP | 0,8590 |
| HKD | 8,5392 |
| JPY | 157,4216 |
| RMB | 7,9211 |
| USD | 1,0898 |

Acontecimientos significativos

Sanciones a Ucrania/Rusia

La invasión de Ucrania por parte de Rusia, que comenzó el 24 de febrero de 2022, ha aumentado la valoración, la liquidez y el riesgo de mercado de los valores emitidos por Ucrania, Bielorrusia y Rusia, así como, en cierta medida, la mayoría de los mercados mundiales. A la fecha del presente informe, la resolución de este conflicto y el posible impacto sobre los fondos siguen siendo inciertos. Actualmente, el Consejo sigue de cerca la situación con respecto a todos los valores mantenidos en nuestros fondos.

Hechos posteriores

El 17 de julio de 2023, Schroder ISF Carbon Neutral Credit y Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 cambiaron sus objetivos y políticas de inversión.

El 20 de julio de 2023, la comisión de rentabilidad se eliminó de Schroder ISF European Value.

El 1 de agosto de 2023, la comisión de gestión de SISF Global Equity S Dis (USD) se redujo del 0,375% al 0,275%.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | Schroder ISF European Large Cap* | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,25% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A Acum. USD | 1,25% |
| Clase A Acum. NOK | 1,50% | Clase A Dist. | 1,25% |
| Clase A Acum. SGD | 1,50% | Clase A Dist. GBP | 1,25% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase B Acum. | 1,25% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,50% | Clase C Acum. | 0,63% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. USD | 0,63% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase C Dist. | 0,63% |
| Clase B Acum. EUR | 1,50% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase Z Acum. | 0,63% |
| Clase C Acum. EUR | 0,75% | Clase Z Dist. GBP | 0,63% |
| Clase C Acum. GBP | 0,75% | | |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,75% | Schroder ISF Global Equity | |
| Clase C Acum. SGD | 0,75% | Clase A Acum. | 1,25% |
| Clase C Dist. | 0,75% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,25% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase S Acum. | 0,38% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% |
| Clase S Acum. EUR | 0,38% | Clase B Acum. | 1,25% |
| Clase S Dist. | 0,38% | Clase C Acum. | 0,45% |
| Clase X Acum. | 0,60% | Clase C Acum. EUR | 0,45% |
| Clase X Acum. GBP | 0,60% | Clase C Dist. | 0,45% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,45% |
| | | Clase S Dist. | 0,38% |
| Schroder ISF EURO Equity | | Schroder ISF Italian Equity | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,25% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,50% | Clase A Dist. | 1,25% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,50% | Clase B Acum. | 1,25% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,50% | Clase B Dist. | 1,25% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | | |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% | | |
| Clase A1 Acum. USD | 1,50% | | |
| Clase B Acum. | 1,50% | | |
| Clase B Dist. | 1,50% | | |
| Clase C Acum. | 0,75% | | |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,75% | | |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,75% | | |
| Clase C Acum. USD | 0,75% | | |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,75% | | |
| Clase C Dist. | 0,75% | | |
| Clase CN Acum. | 0,75% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | | |
| Clase K1 Acum. | 0,75% | | |
| Clase K1 Acum. CHF Cubierta | 0,75% | | |
| Clase K1 Acum. USD Cubierta | 0,75% | | |
| Clase Z Acum. | 0,75% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Schroder ISF Japanese Equity | | Schroder ISF UK Equity | |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase A Acum. | 1,10% |
| Clase A Acum. CZK | 1,25% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,10% |
| Clase A Acum. EUR | 1,25% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,10% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,10% |
| Clase A Acum. USD | 1,25% | Clase A Dist. | 1,10% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A Dist. EUR | 1,10% |
| Clase A Dist. | 1,25% | Clase A Dist. USD | 1,10% |
| Clase A Dist. EUR AV | 1,25% | Clase A1 Acum. | 1,10% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase B Acum. | 1,10% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase B Dist. | 1,10% |
| Clase A1 Acum. USD | 1,50% | Clase C Acum. | 0,60% |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. EUR | 0,60% |
| Clase B Acum. | 1,25% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,25% | Clase C Dist. | 0,60% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase C Dist. EUR | 0,60% |
| Clase C Acum. EUR | 0,75% | Clase C Dist. USD | 0,60% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| Clase C Acum. USD | 0,75% | Clase S Acum. | 0,30% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,75% | Clase S Dist. | 0,60% |
| Clase C Dist. | 0,75% | Clase Z Acum. | 0,60% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase Z Dist. | 0,60% |
| Clase Z Acum. | 0,63% | | |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,63% | | |
| Clase Z Dist. | 0,63% | | |
| Schroder ISF Swiss Equity | | | |
| Clase A Acum. | 1,25% | | |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,25% | | |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,25% | | |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,25% | | |
| Clase A Dist. | 1,25% | | |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | | |
| Clase B Acum. | 1,25% | | |
| Clase B Dist. | 1,25% | | |
| Clase C Acum. | 0,75% | | |
| Clase C Dist. | 0,75% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | | |
| Clase Z Acum. | 0,63% | | |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,63% | | |
| Clase Z Acum. GBP Cubierta | 0,63% | | |
| Clase Z Acum. USD Cubierta | 0,63% | | |
| Clase Z Dist. | 0,63% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---------------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF US Large Cap | | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,25% | Clase A Acum. CHF | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A Acum. NOK | 1,25% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,25% | Clase A Dist. AUD | 1,50% |
| Clase A Dist. | 1,25% | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,50% |
| Clase A Dist. GBP | 1,25% | Clase A Dist. CHF | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A Dist. EUR | 1,50% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,50% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A Dist. SGD | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,25% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR | 1,25% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,25% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,55% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. EUR | 0,55% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,55% | Clase C Dist. QV | 0,75% |
| Clase C Acum. GBP | 0,55% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,55% | | |
| Clase C Dist. | 0,55% | Schroder ISF Asian Equity Impact* | |
| Clase CN Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase IZ Acum. | 0,55% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase S Acum. | 0,38% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase S Dist. | 0,38% | Clase E Acum. | 0,50% |
| Clase X Acum. | 0,25% | Clase IZ Acum. | 1,00% |
| Clase X Acum. EUR | 0,25% | | |
| Clase X Acum. GBP | 0,25% | Schroder ISF Asian Equity Yield | |
| Clase X Dist. GBP AV | 0,25% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase Y Acum. | 0,25% | Clase A Acum. CHF | 1,50% |
| Clase Y Acum. EUR | 0,25% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase Y Acum. GBP | 0,25% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase Y Dist. GBP AV | 0,25% | Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 1,50% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,63% | Clase A Dist. GBP | 1,50% |
| | | Clase A Dist. SGD Cubierta MV | 1,50% |
| | | Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,50% |
| Schroder ISF All China Equity | | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A1 Dist. | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR | 1,50% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. EUR | 0,75% | Clase C Acum. CHF | 1,00% |
| Clase C Acum. GBP | 0,75% | Clase C Acum. EUR | 1,00% |
| Clase E Acum. | 0,50% | Clase C Dist. | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase IZ Acum. | 1,00% |
| Clase IZ Dist. AV | 0,75% | Clase S Acum. | 0,50% |
| Clase IZ Dist. GBP AV | 0,75% | Clase S Dist. | 0,50% |
| Clase X Acum. | 0,60% | Clase U Acum. | 1,50% |
| Clase X Acum. EUR | 0,60% | Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 1,50% |
| Clase X Dist. GBP | 0,60% | Clase U Dist. MF | 1,50% |
| Clase Y Acum. | 0,60% | Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,50% |
| Clase Y Acum. EUR | 0,60% | | |
| Clase Y Dist. GBP | 0,60% | Schroder ISF Asian Smaller Companies | |
| | | Clase A Acum. | 1,50% |
| | | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| | | Clase B Acum. | 1,50% |
| | | Clase C Acum. | 1,00% |
| | | Clase IZ Acum. | 1,00% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Asian Total Return | | Schroder ISF China A All Cap | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase A Dist. GBP | 1,50% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase A Dist. SGD | 1,50% | Clase C Acum. EUR | 1,00% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase C Acum. GBP | 1,00% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% | Clase E Acum. | 0,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Schroder ISF China Opportunities | |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,00% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase C Dist. GBP | 1,00% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase S Acum. | 0,50% | Clase A Acum. HKD | 1,50% |
| Clase S Dist. | 0,50% | Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,50% |
| Clase S Dist. GBP | 0,50% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,50% |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | | Clase A Dist. AV | 1,50% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Dist. HKD | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. HKD | 1,50% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase A Dist. EUR | 1,50% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase A Dist. GBP | 1,50% | Clase D Acum. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,50% | Clase IZ Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase K1 Acum. | 1,00% |
| Clase B Acum. EUR | 1,50% | Clase K1 Acum. CNH Cubierta | 1,00% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase K1 Acum. EUR | 1,00% |
| Clase C Acum. CHF | 1,00% | Clase K1 Acum. HKD | 1,00% |
| Clase C Acum. EUR | 1,00% | Clase K1 Acum. SGD Cubierta | 1,00% |
| Clase C Dist. AV | 1,00% | Clase K1 Dist. AV | 1,00% |
| Clase S Acum. | 0,50% | Clase K1 Dist. GBP Cubierta AV | 1,00% |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | | Schroder ISF Digital Infrastructure | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A Dist. AV | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase E Acum. | 0,38% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase C Dist. AV | 0,75% |
| Schroder ISF China A | | Clase C Dist. GBP AV | 0,75% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase E Acum. | 0,38% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase A Acum. SGD | 1,50% | <hr/> | |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | | |
| Clase B Acum. | 1,50% | | |
| Clase C Acum. | 1,00% | | |
| Clase C Acum. EUR | 1,00% | | |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,00% | | |
| Clase C Acum. GBP | 1,00% | | |
| Clase E Acum. | 0,50% | | |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | | |
| Clase IZ Acum. EUR | 1,00% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---------------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Emerging Asia | | Schroder ISF Emerging Markets | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A Acum. CZK | 1,50% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A Acum. HKD | 1,50% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. SEK | 1,50% |
| Clase A Dist. GBP | 1,50% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,50% | Clase A1 Acum. EUR | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR | 1,50% | Clase B Acum. EUR | 1,50% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. EUR | 1,00% | Clase C Acum. AUD | 0,75% |
| Clase C Acum. USD Cubierta BRL | 1,00% | Clase C Acum. EUR | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase IZ Acum. EUR | 0,75% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase U Acum. | 1,50% | Clase S Acum. | 0,50% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,75% | Clase S Dist. | 0,50% |
| Schroder ISF Emerging Europe | | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. NOK | 1,50% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase C Acum. GBP | 1,00% |
| Clase A Dist. GBP | 1,50% | Clase E Acum. | 0,40% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 1,00% |
| Clase A1 Acum. USD | 1,50% | Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase B Dist. | 1,50% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase B Acum. EUR | 1,50% |
| Clase C Dist. | 1,00% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | Clase C Acum. EUR | 1,00% |
| | | Clase C Acum. GBP | 1,00% |
| | | Clase E Acum. | 0,50% |
| | | Clase E Acum. EUR | 0,50% |
| | | Clase E Acum. GBP | 0,50% |
| | | Clase IZ Acum. | 1,00% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Value | | Schroder ISF European Smaller Companies | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase C Dist. AV | 0,75% | Clase A1 Acum. USD | 1,50% |
| Clase E Acum. | 0,38% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase E Dist. AV | 0,38% | Clase B Dist. | 1,50% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 0,75% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase S Acum. | 0,38% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase S Acum. GBP Cubierta | 0,38% | Clase S Acum. | 0,50% |
| | | Clase Z Acum. | 0,75% |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | | Schroder ISF European Special Situations | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase A Acum. GBP | 1,50% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. USD | 1,50% |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 1,50% | Clase A Dist. GBP | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A Dist. USD AV | 1,50% |
| Clase A1 Dist. | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase B Dist. | 1,50% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase C Acum. GBP | 0,75% |
| Clase C Dist. | 0,75% | Clase C Acum. USD | 0,75% |
| Clase C Dist. MF | 0,75% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase C Dist. GBP | 0,75% |
| Clase Z Acum. | 0,75% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase Z Dist. | 0,75% | Clase IZ Acum. USD | 0,75% |
| | | Clase IZ Dist. AV | 0,75% |
| Schroder ISF European Innovators | | Clase K1 Acum. | 0,75% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase K1 Acum. USD | 0,75% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase K1 Dist. AV | 0,75% |
| Clase A Dist. GBP | 1,50% | Clase S Acum. | 0,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase S Dist. | 0,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase Z Acum. | 0,75% |
| Clase C Dist. | 0,75% | Clase Z Acum. GBP | 0,75% |
| Clase C Dist. GBP | 0,75% | | |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,75% | | |
| Clase E Acum. | 0,25% | | |
| Clase E Acum. GBP | 0,25% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | | |
| Clase S Dist. | 0,38% | | |
| Clase S Dist. GBP | 0,38% | | |
| Clase Z Acum. | 0,75% | | |
| Clase Z Acum. GBP | 0,75% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF European Sustainable Equity | | Schroder ISF Frontier Markets Equity | |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. USD | 1,25% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. NOK | 1,50% |
| Clase A Dist. AV | 1,25% | Clase A Acum. SEK | 1,50% |
| Clase A Dist. GBP AV | 1,25% | Clase A Acum. SGD | 1,50% |
| Clase A Dist. SV | 1,25% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase A Dist. USD SV | 1,25% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,25% | Clase A1 Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,25% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,63% | Clase B Acum. EUR | 1,50% |
| Clase C Acum. USD | 0,63% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase C Dist. AV | 0,63% | Clase C Acum. EUR | 1,00% |
| Clase C Dist. GBP SV | 0,63% | Clase C Acum. GBP | 1,00% |
| Clase C Dist. SV | 0,63% | | |
| Clase C Dist. USD SV | 0,63% | Schroder ISF Global Cities | |
| Clase IZ Acum. | 0,63% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase S Dist. SV | 0,38% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase X Dist. GBP | 0,45% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase Z Acum. | 0,63% | Clase A Acum. HKD | 1,50% |
| Clase Z Dist. GBP AV | 0,63% | Clase A Dist. EUR | 1,50% |
| | | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Schroder ISF European Sustainable Value | | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A Dist. GBP | 1,50% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. CHF | 0,75% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. EUR | 0,75% |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. USD Cubierta | 0,75% |
| Clase A1 Dist. | 1,50% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase A1 Dist. USD Cubierta | 1,50% | Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,75% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase C Dist. GBP SV | 0,75% |
| Clase B Dist. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase X Dist. | 0,68% |
| Clase C Dist. | 0,75% | Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase Z Dist. EUR | 0,75% |
| Clase Z Acum. | 0,75% | | |
| Clase Z Dist. | 0,75% | | |
| | | Schroder ISF European Value | |
| | | Clase A Acum. | 1,50% |
| | | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,50% |
| | | Clase A Acum. USD | 1,50% |
| | | Clase A Dist. | 1,50% |
| | | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| | | Clase B Acum. | 1,50% |
| | | Clase C Acum. | 0,75% |
| | | Clase C Dist. | 0,75% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| | | Clase Z Acum. | 0,75% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|--|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | | Schroder ISF Global Dividend Maximiser | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. SGD | 1,50% |
| Clase A Acum. HKD | 1,50% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase A Acum. SGD | 1,50% | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A Dist. SGD | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A1 Dist. | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. EUR | 0,75% | Clase A1 Dist. PLN Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase AX Dist. | 1,50% |
| Clase C Dist. | 0,75% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase B Dist. | 1,50% |
| Clase IZ Acum. GBP | 0,75% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase Z Acum. | 0,75% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,75% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase Z Dist. GBP | 0,75% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| | | Clase C Dist. GBP | 0,75% |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | | Clase CX Dist. | 0,75% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase Z Dist. GBP | 0,75% |
| Clase A CO Acum. | 1,50% | | |
| Clase B Acum. | 1,50% | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. HKD | 1,50% |
| Clase C CO Acum. | 0,75% | Clase A Acum. SGD | 1,50% |
| Clase E Acum. | 0,38% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,38% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,38% | Clase A1 Acum. EUR | 1,50% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% |
| | | Clase B Acum. | 1,50% |
| Schroder ISF Global Disruption | | Clase B Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase C Acum. EUR | 1,00% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. GBP | 1,00% |
| Clase A Acum. SGD | 1,50% | Clase D Acum. | 1,50% |
| Clase A Dist. EUR QV | 1,50% | Clase D Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 1,00% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase X Acum. | 1,00% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% | | |
| Clase C Acum. | 0,75% | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. GBP | 0,75% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Dist. GBP AV | 0,75% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase E Acum. | 0,38% | Clase C Acum. EUR | 1,00% |
| Clase F Acum. SGD | 1,50% | Clase IZ Acum. | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | | |
| Clase U Acum. | 1,50% | | |
| Clase X Acum. | 0,69% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|--|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Energy | | Schroder ISF Global Equity Yield | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. CHF | 1,50% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 1,50% |
| Clase A Dist. EUR | 1,50% | Clase A Dist. GBP | 1,50% |
| Clase A Dist. GBP | 1,50% | Clase A Dist. HKD | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,50% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A1 Acum. EUR | 1,50% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase A1 Dist. | 1,50% |
| Clase C Acum. CHF | 1,00% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. EUR | 1,00% | Clase B Acum. EUR | 1,50% |
| Clase C Dist. | 1,00% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase C Dist. GBP | 1,00% | Clase C Acum. EUR | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,75% | Clase C Dist. EUR QV | 0,75% |
| Clase Z Dist. GBP | 0,75% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Schroder ISF Global Energy Transition | | Clase S Dist. GBP QV | 0,38% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase U Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,50% | Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 1,50% |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,50% | Clase U Dist. MF | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase Z Acum. EUR | 0,75% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,50% | Schroder ISF Global Gold | |
| Clase A Dist. EUR QV | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,50% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A Acum. HKD | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. EUR | 0,75% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase C Dist. GBP | 0,75% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase E Acum. | 0,38% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,75% |
| Clase E Acum. CHF Cubierta | 0,38% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,38% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,38% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase E Dist. GBP | 0,38% | Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase IZ Acum. EUR | 0,75% | Clase S Acum. | 0,38% |
| Clase U Acum. | 1,50% | Clase U Acum. | 1,50% |
| Clase Y Dist. EUR AV | 0,38% | | |
| Clase Z Acum. EUR | 0,75% | | |
| Clase Z Dist. EUR QV | 0,75% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Recovery | | Schroder ISF Global Sustainable Growth | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,30% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,30% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. EUR | 1,30% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,30% |
| Clase C Acum. | 0,65% | Clase A Acum. SGD | 1,30% |
| Clase C Acum. EUR | 0,65% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,30% |
| Clase C Acum. GBP | 0,65% | Clase A Dist. EUR AV | 1,30% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,65% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,30% |
| Clase C Dist. | 0,65% | Clase A1 Acum. | 1,30% |
| Clase E Acum. | 0,38% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,30% |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,38% | Clase B Acum. | 1,30% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,30% |
| Clase S Dist. GBP AV | 0,38% | Clase C Acum. | 0,65% |
| Clase X Acum. | 0,65% | Clase C Acum. EUR | 0,65% |
| Clase X Dist. | 0,68% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,65% |
| Clase X1 Acum. | 0,51% | Clase C Acum. GBP | 0,65% |
| Clase Y Acum. NOK | 0,52% | Clase C Acum. SGD | 0,65% |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | | Clase C Dist. QV | 0,65% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase F Acum. SGD | 1,30% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 0,65% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase IZ Acum. EUR | 0,65% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,50% | Clase IZ Dist. SV | 0,65% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase S Dist. GBP | 0,33% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase U Acum. | 1,30% |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | Clase X Acum. JPY | 0,40% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,75% | Clase X Dist. JPY | 0,40% |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,65% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Schroder ISF Global Sustainable Value | |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase B Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. EUR | 0,75% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. GBP | 0,75% |
| Clase A Dist. EUR | 1,50% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase C Dist. GBP A | 0,75% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase E Acum. | 0,38% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,38% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% | | |
| Clase C Dist. GBP Cubierta SV | 0,75% | | |
| Clase E Acum. | 0,38% | | |
| Clase E Acum. GBP | 0,38% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | | |
| Clase U Acum. | 1,50% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Greater China | | Schroder ISF Indian Equity | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A Acum. SGD | 1,50% | Clase A Dist. EUR AV | 1,50% |
| Clase A Dist. EUR QV | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A Dist. GBP | 1,50% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase C Dist. | 1,00% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase IZ Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. EUR | 1,00% | Schroder ISF Indian Opportunities | |
| Clase C Acum. SGD | 1,00% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase C Dist. GBP | 1,00% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% |
| Clase F Acum. SGD | 1,50% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,85% | Clase E Acum. | 0,38% |
| Clase X Acum. | 0,68% | Clase F Acum. SGD | 1,50% |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Schroder ISF Japanese Opportunities | |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. NOK | 1,50% |
| Clase A Acum. SGD | 1,50% | Clase A Acum. SEK | 1,50% |
| Clase A Dist. EUR QV | 1,50% | Clase A Acum. USD | 1,50% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase A1 Acum. USD Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase C Acum. EUR | 1,00% |
| Clase U Acum. | 1,50% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,75% | Clase C Acum. USD Cubierta | 1,00% |
| Clase Z Dist. EUR QV | 0,75% | Clase C Dist. | 1,00% |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | | Schroder ISF Japanese Smaller Companies | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. USD | 1,50% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A1 Acum. USD | 1,50% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A1 Acum. EUR | 1,50% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase A1 Acum. USD | 1,50% |
| Clase C Acum. CHF | 1,00% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,00% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,00% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase D Acum. | 1,50% | Clase C Acum. USD Cubierta | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | Clase IZ Acum. | 1,00% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---------------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Latin American | | Schroder ISF Nordic Smaller Companies | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A Acum. DKK | 1,75% |
| Clase A Acum. SGD | 1,50% | Clase A Acum. NOK | 1,50% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase A Acum. SEK | 1,50% |
| Clase A Dist. EUR AV | 1,50% | Clase A Dist. DKK QV | 1,50% |
| Clase A Dist. GBP | 1,50% | Clase A Dist. SV | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,50% | Clase C Acum. DKK | 1,00% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase C Acum. NOK | 0,75% |
| Clase B Acum. EUR | 1,50% | Clase C Acum. SEK | 0,75% |
| Clase B Dist. | 1,50% | Clase C Dist. DKK QV | 0,75% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase C Dist. SV | 0,75% |
| Clase C Acum. EUR | 1,00% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase C Dist. | 1,00% | Clase IZ Acum. DKK | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | Clase IZ Acum. NOK | 1,00% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | Clase IZ Acum. SEK | 1,00% |
| Clase A Acum. | 1,75% | Clase IZ Dist. DKK QV | 1,00% |
| Clase A Acum. DKK | 1,75% | Clase IZ Dist. SF | 0,75% |
| Clase A Acum. NOK | 1,75% | Clase IZ Dist. SV | 0,75% |
| Clase A Acum. SEK | 1,75% | Schroder ISF Smart Manufacturing | |
| Clase A Dist. DKK QV | 1,75% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Dist. SV | 1,75% | Clase A Acum. SGD | 1,50% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. DKK | 1,00% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. NOK | 1,00% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. SEK | 1,00% | Clase E Acum. | 0,38% |
| Clase C Dist. DKK QV | 1,00% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase C Dist. SV | 1,00% | Schroder ISF Sustainable Asian Equity | |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase IZ Acum. DKK | 1,00% | Clase A Acum. GBP | 1,25% |
| Clase IZ Acum. NOK | 1,00% | Clase A Acum. SGD | 1,50% |
| Clase IZ Acum. SEK | 1,00% | Clase A Dist. MF | 1,25% |
| Clase IZ Dist. DKK QV | 1,00% | Clase A Dist. SGD MF | 1,25% |
| Clase IZ Dist. SF | 1,00% | Clase AX Acum. | 1,25% |
| Clase IZ Dist. SV | 1,00% | Clase C Acum. | 0,75% |
| | | Clase F Acum. SGD | 1,50% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| | | Clase U Acum. | 1,50% |
| | | Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | |
| | | Clase C Acum. SV | 0,65% |
| | | Clase C Dist. SV | 0,65% |
| | | Clase IZ Acum. SV | 0,65% |
| | | Clase IZ Dist. SV | 0,65% |
| | | Clase S Acum. GBP SV | 0,33% |
| | | Clase S Dist. GBP SV | 0,33% |
| | | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | |
| | | Clase C Acum. | 0,20% |
| | | Clase C Acum. EUR | 0,20% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,20% |
| | | Clase IZ Acum. EUR | 0,20% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|--|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | | Schroder ISF Global Equity Alpha | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A Acum. CZK | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase A Acum. GBP | 1,50% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase A Dist. EUR AV | 1,50% |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | | Clase A Dist. GBP | 1,50% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A1 Acum. EUR | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase B Acum. EUR | 1,50% |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | | Clase C Acum. | 0,65% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase C Acum. EUR | 0,65% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase C Acum. GBP | 0,65% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase C Dist. | 0,65% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 0,65% |
| Clase B Dist. | 1,50% | Clase IZ Acum. EUR | 0,65% |
| Clase C Acum. | 1,00% | Clase X1 Acum. | 0,70% |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | Clase Z Acum. EUR | 0,75% |
| Clase Z Acum. | 0,75% | Clase Z Dist. EUR QV | 0,75% |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | | Schroder ISF QEP Global Active Value | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,25% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A Acum. EUR | 1,25% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase A Dist. | 1,25% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase A Dist. EUR QV | 1,25% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,50% | Clase A1 Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase B Acum. | 1,25% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase B Acum. EUR | 1,25% |
| Clase B Acum. EUR | 1,50% | Clase B Dist. | 1,25% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% | Clase C Acum. | 0,65% |
| Clase C Acum. | 0,85% | Clase C Acum. EUR | 0,65% |
| Clase C Acum. EUR | 0,85% | Clase C Dist. | 0,65% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,85% | Clase IZ Acum. | 0,65% |
| Clase C Dist. | 0,85% | Clase S Acum. | 0,33% |
| Clase IZ Acum. EUR | 0,75% | Clase S Dist. | 0,33% |
| Clase S Acum. | 0,50% | Clase Z Acum. EUR | 0,63% |
| Clase S Dist. | 0,50% | Schroder ISF QEP Global Core | |
| Clase X Acum. | 1,00% | Clase C Acum. | 0,28% |
| Clase Z Acum. | 0,75% | Clase C Acum. AUD Cubierta | 0,28% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,75% | Clase C Dist. | 0,28% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase IZ Acum. | 0,28% |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | | Clase X Dist. | 0,23% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase X1 Dist. | 0,16% |
| Clase A Dist. | 1,50% | | |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | | |
| Clase B Acum. | 1,50% | | |
| Clase B Dist. | 1,50% | | |
| Clase C Acum. | 0,85% | | |
| Clase C Acum. GBP | 0,85% | | |
| Clase C Dist. | 0,85% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,85% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,50% | Clase A Acum. EUR | 1,50% |
| Clase A Acum. GBP | 1,50% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase C Acum. EUR | 0,75% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase C Acum. GBP | 0,75% |
| Clase C Acum. EUR | 0,75% | Clase E Acum. | 0,38% |
| Clase C Acum. GBP | 0,75% | Clase E Acum. EUR | 0,38% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase E Acum. GBP | 0,38% |
| Clase IZ Acum. EUR | 0,75% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase K1 Acum. | 0,75% | Clase IZ Acum. EUR | 0,75% |
| Clase K1 Acum. EUR | 0,75% | | |
| Clase Z Acum. GBP | 0,75% | Schroder ISF Commodity | |
| Clase Z Dist. GBP | 0,75% | Clase A Acum. | 1,50% |
| | | Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,50% |
| Schroder ISF QEP Global ESG | | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. EUR | 1,25% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,65% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. EUR | 0,65% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. GBP | 0,65% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 0,65% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,00% |
| Clase IZ Acum. EUR | 0,65% | Clase E Acum. | 0,50% |
| Clase IZ Acum. GBP | 0,65% | Clase E Acum. CHF Cubierta | 0,50% |
| Clase S Acum. | 0,33% | Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,50% |
| Clase S Dist. | 1,50% | Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,50% |
| Clase S Dist. GBP | 0,33% | Clase S Dist. | 0,50% |
| | | Clase S Dist. EUR Cubierta | 0,50% |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | | Clase S Dist. GBP Cubierta | 0,50% |
| Clase A Acum. | 1,30% | | |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,30% | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | |
| Clase C Acum. | 0,65% | Clase A Acum. | 1,25% |
| Clase IE Acum. | 0,45% | Clase A Acum. EUR | 1,25% |
| Clase IZ Acum. | 0,65% | Clase A Dist. | 1,25% |
| | | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,25% |
| Schroder ISF QEP Global Quality | | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase A Dist. EUR QV | 1,25% |
| Clase A Acum. EUR | 1,25% | Clase A Dist. HKD | 1,25% |
| Clase A Acum. NOK | 1,25% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,25% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase A Dist. ZAR Cubierta | 1,25% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,50% | Clase A1 Acum. | 1,25% |
| Clase B Acum. | 1,25% | Clase A1 Dist. | 1,25% |
| Clase B Acum. EUR | 1,25% | Clase A1 Dist. PLN Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. | 0,65% | Clase AX Dist. | 1,25% |
| Clase C Acum. EUR | 0,65% | Clase AX Dist. AUD Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. NOK | 0,65% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,65% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase C Dist. | 0,65% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,65% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase S Dist. | 0,33% | Clase U Acum. | 1,25% |
| | | Clase U Dist. | 1,25% |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | | Clase U Dist. AUD Cubierta | 1,25% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase U Dist. ZAR Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. | 0,75% | | |
| Clase E Acum. | 0,38% | | |
| Clase E Acum. GBP | 0,38% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Diversified Growth | | Schroder ISF Global Multi-Asset Income | |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase A Acum. | 1,25% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,25% |
| Clase A Dist. | 1,25% | Clase A Acum. HKD | 1,25% |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,25% |
| Clase A1 Acum. | 1,25% | Clase A Acum. SGD | 1,25% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,25% |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A Dist. | 1,25% |
| Clase A1 Dist. | 1,25% | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,25% |
| Clase B Acum. | 1,25% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. | 0,63% | Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,63% | Clase A Dist. HKD | 1,25% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,63% | Clase A Dist. NOK Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,63% | Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,25% |
| Clase D Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A Dist. SGD | 1,25% |
| Clase IA Acum. | 0,51% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,25% |
| Clase IA Acum. GBP Cubierta | 0,51% | Clase A1 Acum. | 1,25% |
| Clase IB Acum. | 0,47% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase IC Acum. | 0,43% | Clase A1 Dist. | 1,25% |
| Clase IZ Acum. | 0,55% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 0,55% | Clase A1 Dist. PLN Cubierta | 1,25% |
| Clase X Acum. | 0,32% | Clase B Acum. | 1,25% |
| Schroder ISF Global Managed Growth | | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase A Acum. | 1,00% | Clase B Dist. | 1,25% |
| Clase C Acum. | 0,50% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. ZAR Cubierta | 0,50% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase E Acum. | 0,25% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase E Acum. ZAR Cubierta | 0,25% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,50% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | Clase C Dist. CHF Cubierta | 0,75% |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,25% | Clase IZ Acum. | 0,63% |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,25% | Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,63% |
| Clase A Acum. NOK Cubierta | 1,25% | Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,63% |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,25% | | |
| Clase A Dist. | 1,25% | | |
| Clase A1 Acum. | 1,25% | | |
| Clase A1 Acum. GBP Cubierta | 1,25% | | |
| Clase A1 Dist. | 1,25% | | |
| Clase A1 Dist. MF | 1,25% | | |
| Clase B Acum. | 1,25% | | |
| Clase B Dist. | 1,25% | | |
| Clase C Acum. | 0,60% | | |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,60% | | |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,60% | | |
| Clase C Dist. | 0,60% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,60% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|--|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Target Return | | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase A Acum. | 1,25% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase A Acum. HKD | 1,25% | Clase A Dist. | 1,25% |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,25% | Clase A Dist. AUD Cubierta MFC2 | 1,25% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,25% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase A Dist. | 1,25% | Clase A Dist. HKD MF | 1,25% |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,25% | Clase A Dist. MF2 | 1,25% |
| Clase A Dist. CHF Cubierta QF | 1,25% | Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,25% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,25% | Clase A Dist. RMB Cubierta MFC2 | 1,25% |
| Clase A Dist. HKD | 1,25% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,25% |
| Clase A Dist. MV | 1,25% | Clase A Dist. SGD Cubierta MF2 | 1,25% |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,25% | Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,25% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,25% | Clase A1 Acum. | 1,25% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta QF | 1,25% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta | 1,25% | Clase B Acum. | 1,25% |
| Clase A1 Acum. | 1,25% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,25% | Clase B Dist. | 1,25% |
| Clase AX Dist. SGD Cubierta | 1,25% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. | 0,63% | Clase C Acum. AUD Cubierta | 0,75% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,63% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase IZ Acum. NZD Cubierta | 0,59% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase IZ Acum. SGD Cubierta | 0,59% | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| Clase U Acum. | 1,25% | Clase U Acum. | 1,25% |
| Clase U Dist. | 1,25% | Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 1,25% |
| Clase U Dist. AUD Cubierta | 1,25% | Clase U Dist. MF | 1,25% |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta | 1,25% | Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,25% |
| Clase X Acum. | 0,64% | | |
| Schroder ISF Inflation Plus | | Schroder ISF Multi-Asset Total Return | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 1,30% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,50% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,30% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,30% |
| Clase A1 Acum. | 1,50% | Clase C Acum. | 0,65% |
| Clase A1 Acum. USD | 1,50% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,65% |
| Clase A1 Dist. | 1,50% | Clase IZ Acum. | 0,65% |
| Clase A1 Dist. USD | 1,50% | Clase X Acum. GBP Cubierta | 0,35% |
| Clase B Acum. | 1,50% | | |
| Clase B Dist. | 1,50% | Schroder ISF Sustainable Conservative | |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase A Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase A Dist. | 0,75% |
| | | Clase A1 Acum. | 0,75% |
| | | Clase A1 Dist. | 0,75% |
| | | Clase C Acum. | 0,30% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,30% |
| Schroder ISF Japan DGF | | Schroder ISF Sustainable Future Trends | |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase A Acum. | 1,20% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase A1 Acum. | 1,20% |
| Clase X Acum. | 0,50% | Clase B Acum. | 1,20% |
| Clase X Dist. | 0,50% | Clase C Acum. | 0,60% |
| | | Clase E Acum. | 0,30% |
| | | Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,30% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,60% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|--|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,50% |
| Clase A Dist. | 1,25% | Clase A Dist. | 1,50% |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MF | 1,25% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A Dist. GBP Cubierta MF | 1,25% | Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,50% |
| Clase A Dist. HKD Cubierta MF | 1,25% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,50% |
| Clase A Dist. QV | 1,25% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta MF | 1,25% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 1,25% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,50% |
| Clase A1 Dist. AV | 1,25% | Clase A1 Dist. | 1,50% |
| Clase A1 Dist. QV | 1,25% | Clase A1 Dist. AUD Cubierta | 1,50% |
| Clase B Acum. | 1,25% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase B Dist. | 1,25% | Clase B Acum. | 1,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% | Clase B Dist. | 1,50% |
| Clase C Dist. | 0,75% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,50% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta MF | 0,75% | Clase C Acum. | 0,90% |
| Clase IA Acum. GBP Cubierta | 0,35% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,90% |
| Clase IB Acum. GBP Cubierta | 0,50% | Clase C Acum. EUR | 0,90% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,90% |
| Clase IZ Dist. | 0,75% | Clase C Acum. RMB Cubierta | 0,90% |
| | | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,90% |
| | | Clase C Dist. | 0,90% |
| | | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,90% |
| | | Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,90% |
| | | Clase C Dist. JPY Cubierta | 0,90% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,75% |
| | | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| | | Clase S Acum. | 0,45% |
| | | Clase S Acum. GBP Cubierta | 0,45% |
| | | Clase S Dist. | 0,45% |
| | | Clase S Dist. EUR Cubierta | 0,45% |
| | | Clase S Dist. GBP Cubierta | 0,45% |
| | | Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| | | Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| | | Clase Z Dist. GBP Cubierta | 0,75% |
| | | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | |
| | | Clase A Acum. | 1,20% |
| | | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,20% |
| | | Clase A Dist. | 1,20% |
| | | Clase B Acum. | 1,20% |
| | | Clase B Dist. | 1,20% |
| | | Clase C Acum. | 0,60% |
| | | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,60% |
| | | Clase C Dist. | 0,60% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,60% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | Schroder ISF EURO Short Term Bond | |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase A Acum. | 0,50% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,50% | Clase A Dist. | 0,50% |
| Clase B Acum. | 1,50% | Clase A1 Acum. | 0,50% |
| Clase B Acum. USD Cubierta | 1,50% | Clase B Acum. | 0,50% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase B Dist. | 0,50% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% | Clase C Acum. | 0,20% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,75% | Clase C Dist. | 0,20% |
| Clase C Dist. | 0,75% | Clase IZ Acum. | 0,20% |
| Clase E Acum. | 0,38% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Schroder ISF Global Bond | |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | Clase A Acum. | 0,75% |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 0,75% |
| Clase A Dist. | 1,25% | Clase A Acum. USD Cubierta | 0,75% |
| Clase A Dist. GBP | 1,25% | Clase A Dist. | 0,75% |
| Clase A1 Acum. | 1,25% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A1 Acum. | 0,75% |
| Clase B Acum. | 1,25% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase B Acum. USD Cubierta | 1,25% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase B Acum. | 0,75% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,75% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase E Acum. | 0,38% | Clase C Acum. | 0,50% |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,38% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,50% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase C Acum. GBP | 0,50% |
| Clase R Acum. | 0,75% | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,50% |
| Clase R Acum. GBP Cubierta | 0,75% | Clase C Acum. USD Cubierta | 0,50% |
| Clase R Acum. USD Cubierta | 0,75% | Clase C Dist. | 0,50% |
| Schroder ISF EURO Bond | | Clase IZ Acum. | 0,50% |
| Clase A Acum. | 0,75% | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,50% |
| Clase A Acum. CZK | 0,75% | Clase IZ Acum. SEK Cubierta | 0,50% |
| Clase A Dist. | 0,75% | Clase IZ Acum. USD Cubierta | 0,50% |
| Clase A1 Acum. | 0,75% | Clase Z Acum. EUR | 0,38% |
| Clase A1 Acum. USD | 0,75% | Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,38% |
| Clase A1 Dist. | 0,75% | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | |
| Clase B Acum. | 0,75% | Clase A Acum. | 0,75% |
| Clase B Dist. | 0,75% | Clase A Acum. USD Cubierta | 0,75% |
| Clase C Acum. | 0,38% | Clase A Dist. | 0,75% |
| Clase C Dist. | 0,38% | Clase A1 Acum. | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,38% | Clase A1 Acum. USD Cubierta | 0,75% |
| Clase IZ Dist. | 0,38% | Clase A1 Dist. | 0,75% |
| Clase Z Acum. | 0,50% | Clase B Acum. | 0,75% |
| Schroder ISF EURO Government Bond | | Clase B Acum. USD Cubierta | 0,75% |
| Clase A Acum. | 0,40% | Clase B Dist. | 0,75% |
| Clase A Dist. | 0,40% | Clase C Acum. | 0,38% |
| Clase A1 Acum. | 0,40% | Clase C Acum. USD Cubierta | 0,38% |
| Clase B Acum. | 0,40% | Clase C Dist. | 0,38% |
| Clase B Dist. | 0,40% | Clase C Dist. GBP | 0,38% |
| Clase C Acum. | 0,20% | Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,38% |
| Clase C Dist. | 0,20% | Clase C Dist. USD Cubierta | 0,38% |
| Clase IZ Acum. | 0,20% | Clase IZ Acum. | 0,33% |
| | | Clase Z Dist. | 0,33% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|--|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | Schroder ISF Asian Local Currency Bond | |
| Clase A Acum. | 1,00% | Clase A Acum. | 1,00% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,00% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,00% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,00% | Clase A Acum. EUR | 1,00% |
| Clase A Dist. | 1,00% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,00% |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,00% | Clase A Dist. | 1,00% |
| Clase A Dist. HKD | 1,00% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase A1 Acum. | 1,00% | Clase A1 Acum. | 1,00% |
| Clase A1 Acum. EUR | 1,00% | Clase B Acum. | 1,00% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,00% | Clase C Acum. | 0,60% |
| Clase A1 Dist. | 1,00% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,60% |
| Clase A1 Dist. EUR | 1,00% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,00% | Clase C Dist. | 0,60% |
| Clase B Acum. | 1,00% | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| Clase C Acum. | 0,60% | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% | Clase Z Acum. | 0,50% |
| Clase C Dist. | 0,60% | Clase Z Acum. EUR | 0,50% |
| Clase C Dist. MF1 | 0,60% | Clase Z Acum. SGD Cubierta | 0,50% |
| Clase D Dist. | 1,00% | Clase Z Dist. | 0,50% |
| Clase IZ Acum. | 0,60% | Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,50% |
| Clase Z Acum. | 0,60% | | |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,60% | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | |
| Clase Z Acum. SGD Cubierta | 0,60% | Clase A Acum. | 1,45% |
| Clase Z Dist. | 0,60% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,45% |
| Clase Z Dist. EUR | 0,60% | Clase B Acum. | 1,45% |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,60% | Clase C Acum. | 0,60% |
| Clase Z Dist. GBP Cubierta | 0,60% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,60% |
| Clase Z Dist. HKD | 0,60% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| | | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,60% |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | | Clase C Dist. GBP A | 0,60% |
| Clase A Acum. | 1,25% | Clase C Dist. GBP Cubierta AV | 0,60% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,25% | Clase E Acum. | 0,40% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,25% | Clase E Acum. CHF Cubierta | 0,40% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,25% | Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,40% |
| Clase A1 Acum. | 1,25% | Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,40% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,25% | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,25% | | |
| Clase B Acum. | 1,25% | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,25% | Clase A Acum. | 1,45% |
| Clase C Acum. | 0,75% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,45% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,45% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase C Acum. | 0,80% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,80% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,80% |
| Clase Z Acum. CHF Cubierta | 0,63% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,80% |
| | | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,80% |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | | Clase C Dist. GBP AV | 0,80% |
| Clase A Acum. | 1,00% | Clase X Acum. SEK Cubierta | 0,63% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,00% | | |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,00% | | |
| Clase A Dist. | 1,00% | | |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,00% | | |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,00% | | |
| Clase C Acum. | 0,50% | | |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,50% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,50% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | | Schroder ISF Emerging Market Bond | |
| Clase A Acum. | 0,75% | Clase A Acum. | 1,00% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. GBP | 1,00% |
| Clase A Dist. SV | 0,75% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,00% |
| Clase A Dist. USD Cubierta MV | 0,75% | Clase A Dist. | 1,00% |
| Clase B Acum. | 0,75% | Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 1,00% |
| Clase C Acum. | 0,45% | Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,00% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,45% | Clase A1 Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,45% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase E Acum. | 0,23% | Clase A1 Dist. | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 0,45% | Clase B Acum. | 1,00% |
| Clase Y Acum. | 0,33% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase Y Acum. CHF Cubierta | 0,32% | Clase B Dist. | 1,00% |
| Clase Y Acum. USD Cubierta | 0,32% | Clase C Acum. | 0,60% |
| Clase Y Dist. USD Cubierta MV | 0,32% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,60% |
| Clase A Acum. | 0,75% | Clase C Dist. MF1 | 0,60% |
| Clase A Dist. | 0,75% | Clase C Dist. MV | 0,60% |
| Clase B Acum. | 0,75% | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| Clase C Acum. | 0,45% | Clase U Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,45% | Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 1,00% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,45% | Clase U Dist. MF | 1,00% |
| Clase E Acum. | 0,23% | Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 0,45% | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | | Clase A Acum. | 1,00% |
| Clase A Acum. | 0,75% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase A Acum. EUR | 0,75% | Clase A Acum. GBP | 1,00% |
| Clase A Acum. USD | 0,75% | Clase A1 Acum. | 1,00% |
| Clase B Acum. EUR | 0,75% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase C Acum. | 0,38% | Clase A1 Dist. | 1,00% |
| Clase C Acum. EUR | 0,38% | Clase B Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. USD | 0,38% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase C Dist. USD | 0,38% | Clase B Dist. | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 0,38% | Clase C Acum. | 0,60% |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond* | | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| Clase A Dist. | 1,00% | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| Clase A Dist. EUR | 1,00% | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | |
| Clase C Acum. | 0,50% | Clase A Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. EUR | 0,50% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 0,50% | Clase C Acum. | 0,60% |
| | | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| | | Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,60% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| | | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,60% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|--|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | | Schroder ISF Global Convertible Bond | |
| Clase A Acum. | 0,75% | Clase A Acum. | 1,25% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,25% |
| Clase A Acum. EUR Duración Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,25% |
| Clase A Dist. | 0,75% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,25% |
| Clase A1 Acum. | 0,75% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase A1 Dist. | 0,75% | Clase A1 Acum. | 1,25% |
| Clase B Acum. | 0,75% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase B Dist. | 0,75% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. | 0,45% | Clase B Acum. | 1,25% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,45% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. EUR Duración Cubierta | 0,45% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,25% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,45% | Clase C Acum. | 0,75% |
| Clase C Dist. | 0,45% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,75% |
| Clase C Dist. GBP | 0,45% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,45% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,75% |
| Clase C Dist. JPY Cubierta | 0,45% | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,75% |
| Clase IZ Acum. | 0,45% | Clase C Dist. | 0,75% |
| Clase X Acum. | 0,25% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,75% |
| Clase X Dist. | 0,25% | Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,75% |
| Clase Z Acum. | 0,38% | Clase IZ Acum. | 0,63% |
| Clase Z Acum. CHF Cubierta | 0,38% | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,63% |
| Clase Z Acum. EUR Duración Cubierta | 0,38% | Clase IZ Dist. EUR Cubierta AV | 0,63% |
| Clase Z Acum. USD Cubierta | 0,38% | Clase Z Acum. | 0,63% |
| Clase Z Dist. | 0,38% | Clase Z Acum. CHF Cubierta | 0,63% |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | | Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,63% |
| Clase A Acum. | 1,00% | Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,63% |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,00% | | |
| Clase A Dist. | 1,00% | | |
| Clase B Acum. | 1,00% | | |
| Clase B Dist. | 1,00% | | |
| Clase C Acum. | 0,50% | | |
| Clase C Dist. | 0,50% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,50% | | |
| Clase IZ Dist. QV | 0,50% | | |
| Schroder ISF EURO High Yield | | | |
| Clase A Acum. | 1,00% | | |
| Clase A Acum. CZK | 1,00% | | |
| Clase A Acum. NOK Cubierta | 1,00% | | |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,00% | | |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,00% | | |
| Clase A Dist. | 1,00% | | |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 1,00% | | |
| Clase AX Dist. USD Cubierta | 1,00% | | |
| Clase B Acum. | 1,00% | | |
| Clase B Dist. | 1,00% | | |
| Clase C Acum. | 0,60% | | |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,60% | | |
| Clase C Dist. | 0,60% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,50% | | |
| Clase IZ Dist. QV | 0,50% | | |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | Schroder ISF Global Credit Income | |
| Clase A Acum. | 0,75% | Clase A Acum. | 1,10% |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,10% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,10% |
| Clase A Dist. | 0,75% | Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,10% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,10% |
| Clase A Dist. HKD MV | 0,75% | Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,10% |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. HKD | 1,10% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. HKD Cubierta | 1,10% |
| Clase A1 Acum. | 0,75% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,10% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Dist. | 1,10% |
| Clase A1 Dist. | 0,75% | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,10% |
| Clase A1 Dist. AUD Cubierta | 0,75% | Clase A Dist. CHF Cubierta MV | 1,10% |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,10% |
| Clase B Acum. | 0,75% | Clase A Dist. EUR Cubierta MV | 1,10% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,10% |
| Clase B Dist. | 0,75% | Clase A Dist. GBP Cubierta MV | 1,10% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 0,75% | Clase A Dist. HKD | 1,10% |
| Clase C Acum. | 0,45% | Clase A Dist. HKD Cubierta MV | 1,10% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,45% | Clase A Dist. MV | 1,10% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,45% | Clase A Dist. PLN Cubierta QF | 1,10% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,45% | Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,10% |
| Clase C Dist. | 0,45% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,10% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,45% | Clase A Dist. SGD Cubierta MV | 1,10% |
| Clase IZ Acum. | 0,45% | Clase A Dist. ZAR Cubierta | 1,10% |
| Clase Z Acum. | 0,38% | Clase A1 Acum. | 1,10% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,38% | Clase A1 Dist. | 1,10% |
| Clase Z Dist. | 0,38% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta MF | 1,10% |
| Clase Z Dist. AUD Cubierta | 0,38% | Clase A1 Dist. MF1 | 1,10% |
| Schroder ISF Global Credit High Income | | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,10% |
| Clase A Acum. | 1,20% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,10% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,20% | Clase C Acum. | 0,55% |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,20% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,55% |
| Clase A Dist. | 1,20% | Clase C Acum. EUR | 0,55% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,20% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,55% |
| Clase A Dist. HKD Cubierta MF | 1,20% | Clase C Acum. SGD Cubierta | 0,55% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,20% | Clase C Dist. | 0,55% |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,20% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,55% |
| Clase B Dist. | 1,20% | Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,55% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,20% | Clase C Dist. SGD Cubierta | 0,55% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% | Clase IZ Acum. | 0,55% |
| Clase IZ Acum. | 0,60% | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,55% |
| | | Clase U Acum. | 1,10% |
| | | Clase U Dist. | 1,10% |
| | | Clase U Dist. AUD Cubierta | 1,10% |
| | | Clase U Dist. ZAR Cubierta | 1,10% |
| | | Clase Y Acum. | 0,45% |
| | | Clase Y Acum. CHF Cubierta | 0,45% |
| | | Clase Y Acum. EUR Cubierta | 0,45% |
| | | Clase Y Acum. GBP Cubierta | 0,45% |
| | | Clase Y Acum. HKD Cubierta | 0,45% |
| | | Clase Y Acum. SGD Cubierta | 0,45% |
| | | Clase Y Dist. CHF Cubierta MV | 0,45% |
| | | Clase Y Dist. EUR Cubierta MV | 0,45% |
| | | Clase Y Dist. GBP Cubierta MV | 0,45% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income (continuación) | | Schroder ISF Global High Yield | |
| Clase Y Dist. HKD Cubierta MV | 0,45% | Clase A Acum. | 1,00% |
| Clase Y Dist. M | 0,45% | Clase A Acum. EUR | 1,00% |
| Clase Y Dist. MV | 0,45% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase Y Dist. SGD Cubierta | 0,45% | Clase A Acum. NOK Cubierta | 1,00% |
| Clase Y Dist. SGD Cubierta MV | 0,45% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,00% |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | | Clase A Dist. | 1,00% |
| Clase A Acum. | 1,00% | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,00% |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,00% | Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 1,00% |
| Clase A Acum. JPY Cubierta | 1,00% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,00% | Clase A Dist. HKD | 1,00% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,00% | Clase A Dist. MF | 1,00% |
| Clase A Dist. | 1,00% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,00% |
| Clase A Dist. JPY Cubierta | 1,00% | Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,00% |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 1,00% | Clase A1 Acum. | 1,00% |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 1,00% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase B Acum. | 1,00% | Clase A1 Dist. | 1,00% |
| Clase B Dist. | 1,00% | Clase A1 Dist. AUD Cubierta | 1,00% |
| Clase C Acum. | 0,40% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,40% | Clase B Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. JPY Cubierta | 0,40% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,40% | Clase B Dist. | 1,00% |
| Clase C Dist. | 0,40% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,00% |
| | | Clase C Acum. | 0,60% |
| | | Clase C Acum. EUR | 0,60% |
| | | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| | | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,60% |
| | | Clase C Dist. | 0,60% |
| | | Clase C Dist. EUR | 0,60% |
| | | Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,60% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| | | Clase S Dist. | 0,30% |
| | | Clase U Acum. | 1,00% |
| | | Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 1,00% |
| | | Clase U Dist. MF | 1,00% |
| | | Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,00% |
| | | Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | |
| | | Clase A Acum. | 1,20% |
| | | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,20% |
| | | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,20% |
| | | Clase A Dist. CHF Cubierta QV | 1,20% |
| | | Clase A Dist. QV | 1,20% |
| | | Clase A Dist. USD Cubierta QV | 1,20% |
| | | Clase B Acum. | 1,20% |
| | | Clase C Acum. | 0,60% |
| | | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,60% |
| | | Clase C Acum. USD Cubierta | 0,60% |
| | | Clase E Acum. | 0,30% |
| | | Clase E Acum. CHF Cubierta | 0,30% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| | | Clase Z Acum. | 0,60% |
| | | Clase Z Acum. CHF Cubierta | 0,60% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Securitised Credit | | Schroder ISF Strategic Bond | |
| Clase A Acum. | 0,70% | Clase A Acum. | 1,00% |
| Clase A Dist. | 0,70% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,00% |
| Clase A1 Acum. | 0,70% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase A1 Dist. QV | 0,70% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,00% |
| Clase C Acum. | 0,35% | Clase A Dist. | 1,00% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,35% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,35% | Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,00% |
| Clase C Dist. | 0,35% | Clase A1 Acum. | 1,00% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,35% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase E Acum. | 0,20% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase IZ Acum. | 0,35% | Clase B Acum. | 1,00% |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,35% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 0,35% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase IZ Dist. | 0,35% | Clase C Acum. | 0,60% |
| Clase IZ Dist. EUR Cubierta | 0,35% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,60% |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| Clase A Acum. | 0,50% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,60% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 0,50% | Clase C Dist. | 0,60% |
| Clase A Dist. | 0,50% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,60% |
| Clase B Acum. | 0,50% | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| Clase B Dist. | 0,50% | Schroder ISF Strategic Credit | |
| Clase C Acum. | 0,30% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,30% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase E Acum. | 0,25% | Clase A Dist. USD Cubierta | 1,00% |
| Clase E Acum. USD Cubierta | 0,25% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,00% |
| Clase IZ Acum. USD Cubierta | 0,30% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,00% |
| Schroder ISF Social Impact Credit | | Clase C Acum. | 0,60% |
| Clase A Acum. | 0,75% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,60% |
| Clase A Dist. SV | 0,75% | Clase C Dist. | 0,60% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 0,75% | Clase C Dist. CHF Cubierta SV | 0,60% |
| Clase C Acum. | 0,45% | Clase C Dist. EUR | 0,60% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,45% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,60% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,45% | Clase C Dist. USD Cubierta | 0,60% |
| Clase E Acum. | 0,23% | Clase S Acum. | 0,30% |
| Clase IZ Acum. | 0,45% | Clase S Dist. | 0,30% |
| | | Clase S Dist. EUR Cubierta | 0,30% |
| | | Clase S Dist. USD Cubierta | 0,30% |
| | | Schroder ISF Sustainable EURO Credit | |
| | | Clase A Acum. | 0,75% |
| | | Clase A Acum. PLN Cubierta | 0,75% |
| | | Clase A Dist. SF | 0,75% |
| | | Clase A1 Acum. | 0,75% |
| | | Clase B Acum. | 0,75% |
| | | Clase C Acum. | 0,45% |
| | | Clase C Dist. AV | 0,45% |
| | | Clase E Acum. | 0,23% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,45% |
| | | Clase X Acum. | 0,32% |

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión

| Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión | Subfondos y clases de participaciones | Tasa de comisiones de gestión |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit (continuación) | |
| Clase A Acum. | 1,20% | Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 0,60% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,20% | Clase IZ Dist. AUD Cubierta SF | 0,60% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,20% | Clase IZ Dist. EUR Cubierta SV | 0,60% |
| Clase A Acum. NOK Cubierta | 1,20% | | |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,20% | Schroder ISF EURO Liquidity | |
| Clase A Dist. | 1,20% | Clase A Acum. | 0,20% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,20% | Clase A1 Acum. | 0,20% |
| Clase A1 Acum. | 1,20% | Clase B Acum. | 0,20% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 1,20% | Clase C Acum. | 0,20% |
| Clase A1 Dist. | 1,20% | Clase IZ Acum. | 0,20% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,20% | | |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,20% | Schroder ISF US Dollar Liquidity | |
| Clase C Acum. | 0,60% | Clase A Acum. | 0,20% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,60% | Clase A Acum. EUR | 0,20% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,60% | Clase A1 Acum. | 0,20% |
| Clase C Dist. | 0,60% | Clase B Acum. | 0,20% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,60% | Clase B Acum. EUR | 0,20% |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,60% | Clase C Acum. | 0,20% |
| | | Clase C Acum. EUR | 0,20% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,20% |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|--|-------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | Schroder ISF EURO Equity (continuación) | |
| Clase A Acum. | 1,84% | Clase Z Acum. | 1,02% |
| Clase A Acum. EUR | 1,84% | Schroder ISF European Large Cap* | |
| Clase A Acum. NOK | 1,83% | Clase A Acum. | 1,61% |
| Clase A Acum. SGD | 1,84% | Clase A Acum. USD | 1,63% |
| Clase A Dist. | 1,84% | Clase A Dist. | 1,61% |
| Clase A1 Acum. | 2,34% | Clase A Dist. GBP | 1,60% |
| Clase A1 Acum. EUR | 2,34% | Clase A1 Acum. | 2,36% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,37% | Clase B Acum. | 2,21% |
| Clase B Acum. | 2,44% | Clase C Acum. | 0,93% |
| Clase B Acum. EUR | 2,44% | Clase C Acum. USD | 0,95% |
| Clase C Acum. | 1,04% | Clase C Dist. | 0,93% |
| Clase C Acum. EUR | 1,04% | Clase I Acum. | 0,08% |
| Clase C Acum. GBP | 0,86% | Clase IZ Acum. | 0,84% |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 1,07% | Clase Z Acum. | 0,94% |
| Clase C Acum. SGD | 1,04% | Clase Z Dist. GBP | 0,95% |
| Clase C Dist. | 1,03% | Schroder ISF Global Equity | |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase A Acum. | 1,57% |
| Clase I Acum. SGD Cubierta | 0,08% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,60% |
| Clase I Dist. | 0,06% | Clase A1 Acum. | 2,32% |
| Clase IZ Acum. | 0,81% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,35% |
| Clase S Acum. | 0,67% | Clase B Acum. | 2,17% |
| Clase S Acum. EUR | 0,67% | Clase C Acum. | 0,63% |
| Clase S Dist. | 0,67% | Clase C Acum. EUR | 0,62% |
| Clase X Acum. | 0,66% | Clase C Dist. | 0,61% |
| Clase X Acum. GBP | 0,66% | Clase I Acum. | 0,04% |
| Schroder ISF EURO Equity | | Clase IZ Acum. | 0,51% |
| Clase A Acum. | 1,83% | Clase S Dist. | 0,68% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,86% | Schroder ISF Italian Equity | |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,86% | Clase A Acum. | 1,58% |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,86% | Clase A Dist. | 1,58% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,86% | Clase A1 Acum. | 2,33% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,86% | Clase B Acum. | 2,18% |
| Clase A Dist. | 1,83% | Clase B Dist. | 2,18% |
| Clase A1 Acum. | 2,33% | Clase C Acum. | 1,02% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,36% | Clase I Acum. | 0,01% |
| Clase A1 Acum. USD | 2,33% | Clase IZ Acum. | 0,80% |
| Clase B Acum. | 2,43% | Schroder ISF Japanese Equity | |
| Clase B Dist. | 2,43% | Clase A Acum. | 1,58% |
| Clase C Acum. | 1,02% | Clase A Acum. CZK | 1,59% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 1,05% | Clase A Acum. EUR | 1,60% |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 1,06% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,62% |
| Clase C Acum. USD | 1,03% | Clase A Acum. USD | 1,59% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 1,06% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,62% |
| Clase C Dist. | 1,03% | Clase A Dist. | 1,59% |
| Clase CN Acum. | 0,93% | Clase A Dist. EUR AV | 1,48% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase A1 Acum. | 2,34% |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 0,06% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,37% |
| Clase IZ Acum. | 0,80% | Clase A1 Acum. USD | 2,34% |
| Clase K1 Acum. | 0,85% | Clase A1 Acum. USD Cubierta | 2,37% |
| Clase K1 Acum. CHF Cubierta | 0,88% | Clase B Acum. | 2,19% |
| Clase K1 Acum. USD Cubierta | 0,88% | | |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|--|-------|
| Schroder ISF Japanese Equity (continuación) | | Schroder ISF UK Equity (continuación) | |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,22% | Clase S Dist. | 0,58% |
| Clase C Acum. | 1,04% | Clase Z Acum. | 0,89% |
| Clase C Acum. EUR | 1,04% | Clase Z Dist. | 0,90% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,07% | | |
| Clase C Acum. USD | 1,04% | Schroder ISF US Large Cap | |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 1,09% | Clase A Acum. | 1,58% |
| Clase C Dist. | 1,04% | Clase A Acum. EUR | 1,58% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,61% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,07% | Clase A Acum. NOK | 1,58% |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 0,07% | Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,61% |
| Clase IZ Acum. | 0,79% | Clase A Dist. | 1,59% |
| Clase Z Acum. | 0,91% | Clase A Dist. GBP | 1,58% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,94% | Clase A1 Acum. | 2,33% |
| Clase Z Dist. | 0,92% | Clase A1 Acum. EUR | 2,33% |
| | | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,36% |
| Schroder ISF Swiss Equity | | Clase B Acum. | 2,18% |
| Clase A Acum. | 1,60% | Clase B Acum. EUR | 2,18% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,63% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,21% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,64% | Clase C Acum. | 0,83% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,63% | Clase C Acum. EUR | 0,83% |
| Clase A Dist. | 1,60% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,86% |
| Clase A1 Acum. | 2,35% | Clase C Acum. GBP | 0,83% |
| Clase B Acum. | 2,20% | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,86% |
| Clase B Dist. | 2,20% | Clase C Dist. | 0,83% |
| Clase C Acum. | 1,05% | Clase CN Acum. EUR Cubierta | 1,04% |
| Clase C Dist. | 1,05% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase IZ Acum. | 0,83% | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| Clase Z Acum. | 0,93% | Clase S Acum. | 0,65% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,96% | Clase S Dist. | 0,65% |
| Clase Z Acum. GBP Cubierta | 0,97% | Clase X Acum. | 0,30% |
| Clase Z Acum. USD Cubierta | 0,99% | Clase X Acum. EUR | 0,30% |
| Clase Z Dist. | 0,96% | Clase X Acum. GBP | 0,30% |
| | | Clase X Dist. GBP AV | 0,30% |
| Schroder ISF UK Equity | | Clase Y Acum. | 0,35% |
| Clase A Acum. | 1,44% | Clase Y Acum. EUR | 0,33% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,47% | Clase Y Acum. GBP | 0,35% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,46% | Clase Y Dist. GBP AV | 0,35% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,47% | Clase Z Acum. EUR | 0,91% |
| Clase A Dist. | 1,44% | | |
| Clase A Dist. EUR | 1,44% | Schroder ISF All China Equity | |
| Clase A Dist. USD | 1,44% | Clase A Acum. | 1,84% |
| Clase A1 Acum. | 1,94% | Clase B Acum. EUR | 2,44% |
| Clase B Acum. | 2,04% | Clase C Acum. | 1,04% |
| Clase B Dist. | 2,03% | Clase C Acum. EUR | 1,05% |
| Clase C Acum. | 0,90% | Clase C Acum. GBP | 1,05% |
| Clase C Acum. EUR | 0,89% | Clase E Acum. | 0,79% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,92% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase C Dist. | 0,89% | Clase I Acum. AUD | 0,06% |
| Clase C Dist. EUR | 0,88% | Clase IZ Acum. | 0,81% |
| Clase C Dist. USD | 0,89% | Clase IZ Dist. AV | 0,79% |
| Clase IZ Acum. | 0,66% | Clase IZ Dist. GBP AV | 0,77% |
| Clase S Acum. | 0,59% | Clase X Acum. | 0,82% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF All China Equity (continuación) | | Schroder ISF Asian Equity Yield (continuación) | |
| Clase X Acum. EUR | 0,87% | Clase U Acum. | 2,84% |
| Clase X Dist. GBP | 0,79% | Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 2,87% |
| Clase Y Acum. | 0,90% | Clase U Dist. MF | 2,84% |
| Clase Y Acum. EUR | 0,91% | Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 2,87% |
| Clase Y Dist. GBP | 0,89% | | |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | | Schroder ISF Asian Smaller Companies | |
| Clase A Acum. | 1,95% | Clase A Acum. | 1,88% |
| Clase A Acum. CHF | 1,95% | Clase A1 Acum. | 2,38% |
| Clase A Acum. EUR | 1,95% | Clase B Acum. | 2,48% |
| Clase A Dist. | 1,95% | Clase C Acum. | 1,33% |
| Clase A Dist. AUD | 1,95% | Clase I Acum. | 0,10% |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,98% | Clase IZ Acum. | 1,00% |
| Clase A Dist. CHF | 1,95% | | |
| Clase A Dist. EUR | 1,95% | Schroder ISF Asian Total Return | |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,98% | Clase A Acum. | 1,84% |
| Clase A Dist. SGD | 1,95% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,87% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,98% | Clase A Dist. GBP | 1,84% |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 2,48% | Clase A Dist. SGD | 1,84% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 2,58% | Clase A1 Acum. | 2,34% |
| Clase C Acum. | 1,15% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,37% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 1,18% | Clase B Acum. | 2,44% |
| Clase C Dist. QV | 0,96% | Clase C Acum. | 1,29% |
| Clase IZ Acum. | 1,02% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,32% |
| | | Clase C Dist. GBP | 1,29% |
| Schroder ISF Asian Equity Impact* | | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase A Acum. | 2,29% | Clase S Acum. | 0,79% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,96% | Clase S Dist. | 0,79% |
| Clase C Acum. | 1,79% | Clase S Dist. GBP | 0,79% |
| Clase E Acum. | 1,30% | | |
| Clase I Acum. | 0,54% | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | |
| Clase IZ Acum. | 1,49% | Clase A Acum. | 1,85% |
| | | Clase A Acum. EUR | 1,85% |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | | Clase A Acum. HKD | 1,84% |
| Clase A Acum. | 1,84% | Clase A Dist. EUR | 1,85% |
| Clase A Acum. CHF | 1,84% | Clase A Dist. GBP | 1,85% |
| Clase A Acum. EUR | 1,84% | Clase A1 Acum. | 2,35% |
| Clase A Dist. | 1,84% | Clase A1 Acum. EUR | 2,35% |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 1,87% | Clase B Acum. | 2,45% |
| Clase A Dist. GBP | 1,84% | Clase B Acum. EUR | 2,45% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta MV | 1,89% | Clase C Acum. | 1,30% |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,88% | Clase C Acum. CHF | 1,30% |
| Clase A1 Acum. | 2,34% | Clase C Acum. EUR | 1,30% |
| Clase A1 Dist. | 2,34% | Clase C Dist. AV | 1,39% |
| Clase B Acum. | 2,44% | Clase I Acum. | 0,07% |
| Clase C Acum. | 1,29% | Clase S Acum. | 0,80% |
| Clase C Acum. CHF | 1,29% | | |
| Clase C Acum. EUR | 1,30% | Schroder ISF Changing Lifestyles | |
| Clase C Dist. | 1,29% | Clase A Acum. | 1,84% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase B Acum. | 2,44% |
| Clase IZ Acum. | 1,06% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,47% |
| Clase S Acum. | 0,79% | Clase C Acum. | 1,05% |
| Clase S Dist. | 0,79% | Clase E Acum. | 0,67% |
| | | Clase I Acum. | 0,06% |
| | | Clase IZ Acum. | 0,79% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|---|-------|
| Schroder ISF China A | | Schroder ISF Digital Infrastructure (continuación) | |
| Clase A Acum. | 1,85% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,60% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,88% | Clase C Acum. | 1,14% |
| Clase A Acum. SGD | 1,83% | Clase C Dist. AV | 1,18% |
| Clase A1 Acum. | 2,35% | Clase C Dist. GBP AV | 1,20% |
| Clase B Acum. | 2,45% | Clase E Acum. | 0,76% |
| Clase C Acum. | 1,30% | Clase I Acum. | 0,13% |
| Clase C Acum. EUR | 1,30% | Clase I Dist. AV | 0,15% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,32% | Clase IZ Acum. | 0,83% |
| Clase C Acum. GBP | 1,29% | | |
| Clase E Acum. | 0,80% | Schroder ISF Emerging Asia | |
| Clase I Acum. | 0,07% | Clase A Acum. | 1,84% |
| Clase IZ Acum. | 1,07% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,87% |
| Clase IZ Acum. EUR | 1,07% | Clase A Acum. EUR | 1,84% |
| | | Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,87% |
| Schroder ISF China A All Cap | | Clase A Acum. HKD | 1,84% |
| Clase A Acum. | 1,84% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,87% |
| Clase B Acum. | 2,44% | Clase A Dist. GBP | 1,85% |
| Clase C Acum. | 1,31% | Clase A1 Acum. | 2,34% |
| Clase C Acum. EUR | 1,29% | Clase A1 Acum. EUR | 2,34% |
| Clase C Acum. GBP | 1,29% | Clase B Acum. | 2,44% |
| Clase E Acum. | 0,79% | Clase B Acum. EUR | 2,44% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase C Acum. | 1,29% |
| Clase I Acum. EUR | 0,05% | Clase C Acum. EUR | 1,29% |
| Clase I Acum. GBP | 0,02% | Clase C Acum. USD Cubierta BRL | 1,32% |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | Clase I Acum. | 0,06% |
| | | Clase I Acum. EUR | 0,06% |
| Schroder ISF China Opportunities | | Clase IZ Acum. | 0,81% |
| Clase A Acum. | 1,84% | Clase IZ Acum. EUR | 0,81% |
| Clase A Acum. EUR | 1,85% | Clase U Acum. | 2,84% |
| Clase A Acum. HKD | 1,84% | Clase Z Acum. EUR | 1,04% |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,87% | | |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,87% | Schroder ISF Emerging Europe | |
| Clase A Dist. AV | 1,87% | Clase A Acum. | 1,88% |
| Clase A Dist. HKD | 1,84% | Clase A Acum. NOK | 1,87% |
| Clase A1 Acum. | 2,34% | Clase A Dist. | 1,88% |
| Clase B Acum. | 2,44% | Clase A Dist. GBP | 1,90% |
| Clase C Acum. | 1,29% | Clase A1 Acum. | 2,38% |
| Clase D Acum. | 2,84% | Clase A1 Acum. USD | 2,38% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase B Acum. | 2,48% |
| Clase IZ Acum. | 0,77% | Clase B Dist. | 2,48% |
| Clase IZ Dist. EUR Cubierta | 0,80% | Clase C Acum. | 1,33% |
| Clase K1 Acum. | 1,11% | Clase C Dist. | 1,32% |
| Clase K1 Acum. CNH Cubierta | 1,07% | Clase I Acum. | 0,10% |
| Clase K1 Acum. EUR | 1,13% | Clase IZ Acum. | 0,95% |
| Clase K1 Acum. HKD | 1,08% | | |
| Clase K1 Acum. SGD Cubierta | 1,09% | Schroder ISF Emerging Markets | |
| Clase K1 Dist. AV | 1,09% | Clase A Acum. | 1,86% |
| Clase K1 Dist. GBP Cubierta AV | 1,15% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,88% |
| | | Clase A Acum. CZK | 1,87% |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | | Clase A Acum. EUR | 1,87% |
| Clase A Acum. | 2,03% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,89% |
| Clase A Dist. AV | 2,00% | Clase A Acum. SEK | 1,86% |
| Clase A1 Acum. | 2,43% | Clase A Dist. | 1,86% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF Emerging Markets (continuación) | | Schroder ISF Emerging Markets Value (continuación) | |
| Clase A1 Acum. | 2,36% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,09% |
| Clase A1 Acum. EUR | 2,36% | Clase IZ Acum. | 0,83% |
| Clase B Acum. | 2,46% | Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 0,83% |
| Clase B Acum. EUR | 2,46% | Clase S Acum. | 0,57% |
| Clase C Acum. | 1,06% | Clase S Acum. GBP Cubierta | 0,70% |
| Clase C Acum. AUD | 1,06% | | |
| Clase C Acum. EUR | 1,07% | Schroder ISF European Dividend Maximiser | |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,09% | Clase A Acum. | 1,94% |
| Clase C Dist. | 1,06% | Clase A Dist. | 1,94% |
| Clase I Acum. | 0,08% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,97% |
| Clase I Acum. EUR | 0,08% | Clase A Dist. USD Cubierta | 1,97% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,08% | Clase A1 Acum. | 2,44% |
| Clase S Acum. | 0,81% | Clase A1 Dist. | 2,44% |
| Clase S Dist. | 0,81% | Clase B Acum. | 2,54% |
| Clase X Acum. | 1,26% | Clase B Dist. | 2,54% |
| Clase X1 Acum. GBP | 1,01% | Clase C Acum. | 1,14% |
| Clase X2 Acum. | 0,83% | Clase C Dist. | 1,14% |
| Clase X2 Acum. EUR Cubierta | 0,83% | Clase C Dist. MF | 1,13% |
| Clase X3 Acum. | 0,69% | Clase IZ Acum. | 0,89% |
| Clase X3 Acum. EUR | 0,69% | Clase Z Acum. | 1,14% |
| Clase X3 Acum. GBP | 0,69% | Clase Z Dist. | 1,14% |
| | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | | Schroder ISF European Innovators | |
| Clase A Acum. | 1,87% | Clase A Acum. | 1,86% |
| Clase C Acum. | 1,30% | Clase A Dist. | 1,85% |
| Clase C Acum. GBP | 1,30% | Clase A Dist. GBP | 1,87% |
| Clase E Acum. | 0,75% | Clase B Acum. | 2,45% |
| Clase I Acum. | 0,09% | Clase C Acum. | 1,06% |
| Clase IZ Acum. | 1,12% | Clase C Dist. | 1,06% |
| | | Clase C Dist. GBP | 1,04% |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | | Clase C Dist. GBP Cubierta | 1,09% |
| Clase A Acum. | 1,93% | Clase E Acum. | 0,56% |
| Clase B Acum. | 2,36% | Clase E Acum. GBP | 0,52% |
| Clase B Acum. EUR | 2,42% | Clase I Acum. | 0,08% |
| Clase C Acum. | 1,35% | Clase IZ Acum. | 0,83% |
| Clase C Acum. EUR | 1,38% | Clase S Dist. | 0,69% |
| Clase C Acum. GBP | 1,27% | Clase S Dist. GBP | 0,68% |
| Clase E Acum. | 0,81% | Clase Z Acum. | 1,06% |
| Clase E Acum. EUR | 0,81% | Clase Z Acum. GBP | 1,01% |
| Clase E Acum. GBP | 0,74% | | |
| Clase I Acum. | 0,08% | Schroder ISF European Smaller Companies | |
| Clase I Acum. EUR | 0,02% | Clase A Acum. | 1,83% |
| Clase IZ Acum. | 1,11% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,86% |
| | | Clase A Dist. | 1,83% |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | | Clase A1 Acum. | 2,33% |
| Clase A Acum. | 1,86% | Clase A1 Acum. USD | 2,33% |
| Clase B Acum. | 2,41% | Clase B Acum. | 2,43% |
| Clase C Acum. | 1,06% | Clase B Dist. | 2,43% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,09% | Clase C Acum. | 1,03% |
| Clase C Dist. AV | 1,01% | Clase C Dist. | 1,04% |
| Clase E Acum. | 0,69% | Clase IZ Acum. | 0,83% |
| Clase E Dist. AV | 0,77% | Clase S Acum. | 0,78% |
| Clase I Acum. | 0,08% | Clase Z Acum. | 1,03% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF European Special Situations | | Schroder ISF European Sustainable Value (continuación) | |
| Clase A Acum. | 1,83% | Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,87% |
| Clase A Acum. GBP | 1,83% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,87% |
| Clase A Acum. USD | 1,89% | Clase A Dist. USD Cubierta | 1,87% |
| Clase A Dist. GBP | 1,83% | Clase A1 Acum. | 2,34% |
| Clase A Dist. USD AV | 1,89% | Clase A1 Acum. USD Cubierta | 2,37% |
| Clase A1 Acum. | 2,33% | Clase A1 Dist. | 2,34% |
| Clase B Acum. | 2,43% | Clase A1 Dist. USD Cubierta | 2,37% |
| Clase C Acum. | 1,03% | Clase B Acum. | 2,44% |
| Clase C Acum. GBP | 1,03% | Clase B Dist. | 2,44% |
| Clase C Acum. USD | 1,03% | Clase C Acum. | 1,04% |
| Clase C Dist. | 1,03% | Clase C Dist. | 1,04% |
| Clase C Dist. GBP | 1,03% | Clase IZ Acum. | 0,77% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase Z Acum. | 0,94% |
| Clase IZ Acum. | 0,82% | Clase Z Dist. | 1,04% |
| Clase IZ Acum. USD | 0,74% | Schroder ISF European Value | |
| Clase IZ Dist. AV | 0,81% | Clase A Acum. | 1,84% |
| Clase K1 Acum. | 0,85% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,87% |
| Clase K1 Acum. USD | 0,78% | Clase A Acum. USD | 1,84% |
| Clase K1 Dist. AV | 0,85% | Clase A Dist. | 1,84% |
| Clase S Acum. | 0,80% | Clase A1 Acum. | 2,34% |
| Clase S Dist. | 0,78% | Clase B Acum. | 2,44% |
| Clase Z Acum. | 1,03% | Clase C Acum. | 1,04% |
| Clase Z Acum. GBP | 1,03% | Clase C Dist. | 1,04% |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase A Acum. | 1,58% | Clase IZ Acum. | 0,81% |
| Clase A Acum. USD | 1,57% | Clase Z Acum. | 0,99% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,63% | Schroder ISF Frontier Markets Equity | |
| Clase A Dist. AV | 1,57% | Clase A Acum. | 1,92% |
| Clase A Dist. GBP AV | 1,57% | Clase A Acum. EUR | 1,92% |
| Clase A Dist. SV | 1,60% | Clase A Acum. NOK | 1,93% |
| Clase A Dist. USD SV | 1,60% | Clase A Acum. SEK | 1,92% |
| Clase A1 Acum. | 2,07% | Clase A Acum. SGD | 1,92% |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 2,13% | Clase A Dist. | 1,92% |
| Clase B Acum. | 2,18% | Clase A1 Acum. | 2,42% |
| Clase C Acum. | 0,90% | Clase A1 Acum. EUR | 2,42% |
| Clase C Acum. USD | 0,90% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,45% |
| Clase C Dist. AV | 0,90% | Clase B Acum. | 2,52% |
| Clase C Dist. GBP SV | 0,93% | Clase B Acum. EUR | 2,52% |
| Clase C Dist. SV | 0,92% | Clase C Acum. | 1,37% |
| Clase C Dist. USD SV | 0,91% | Clase C Acum. EUR | 1,37% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase C Acum. GBP | 1,37% |
| Clase IZ Acum. | 0,67% | Clase I Acum. | 0,15% |
| Clase S Dist. SV | 0,68% | Schroder ISF Global Cities | |
| Clase X Dist. GBP | 0,52% | Clase A Acum. | 1,82% |
| Clase Z Acum. | 0,90% | Clase A Acum. EUR | 1,82% |
| Clase Z Dist. GBP AV | 0,85% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,85% |
| Schroder ISF European Sustainable Value | | Clase A Acum. HKD | 2,00% |
| Clase A Acum. | 1,84% | Clase A Dist. EUR | 1,82% |
| Clase A Dist. | 1,84% | Clase A1 Acum. | 2,32% |
| Clase A Dist. GBP | 1,84% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,35% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|---|-------|
| Schroder ISF Global Cities (continuación) | | Schroder ISF Global Climate Leaders (continuación) | |
| Clase B Acum. | 2,42% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,45% | Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,07% |
| Clase C Acum. | 1,02% | Clase IZ Acum. | 0,83% |
| Clase C Acum. CHF | 0,79% | | |
| Clase C Acum. EUR | 0,84% | Schroder ISF Global Disruption | |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,05% | Clase A Acum. | 1,84% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,05% | Clase A Acum. EUR | 1,80% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,85% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,87% |
| Clase C Dist. | 1,02% | Clase A Acum. SGD | 1,82% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 1,06% | Clase A Dist. EUR QV | 1,80% |
| Clase C Dist. GBP SV | 1,05% | Clase A1 Acum. | 2,34% |
| Clase I Acum. | 0,04% | Clase B Acum. | 2,20% |
| Clase IZ Acum. | 0,79% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,23% |
| Clase X Dist. | 0,71% | Clase C Acum. | 1,04% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 1,05% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,91% |
| Clase Z Dist. EUR | 1,02% | Clase C Acum. GBP | 1,06% |
| | | Clase C Dist. GBP AV | 1,03% |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | | Clase E Acum. | 0,67% |
| Clase A Acum. | 1,83% | Clase F Acum. SGD | 1,57% |
| Clase A Acum. EUR | 1,83% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,86% | Clase IZ Acum. | 0,80% |
| Clase A Acum. HKD | 1,84% | Clase U Acum. | 2,84% |
| Clase A Acum. SGD | 1,83% | Clase X Acum. | 0,75% |
| Clase A1 Acum. | 2,33% | | |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,36% | Schroder ISF Global Dividend Maximiser | |
| Clase B Acum. | 2,43% | Clase A Acum. | 1,88% |
| Clase B Acum. EUR | 2,43% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,91% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,46% | Clase A Acum. SGD | 1,88% |
| Clase C Acum. | 1,03% | Clase A Dist. | 1,88% |
| Clase C Acum. EUR | 1,03% | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,91% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,06% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,91% |
| Clase C Dist. | 1,01% | Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,91% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase A Dist. SGD | 1,88% |
| Clase IZ Acum. | 0,80% | Clase A1 Acum. | 2,38% |
| Clase IZ Acum. GBP | 0,80% | Clase A1 Dist. | 2,38% |
| Clase Z Acum. | 1,03% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 2,41% |
| Clase Z Acum. EUR | 1,03% | Clase A1 Dist. PLN Cubierta | 2,41% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 1,06% | Clase AX Dist. | 1,88% |
| Clase Z Dist. GBP | 1,03% | Clase B Acum. | 2,48% |
| | | Clase B Dist. | 2,48% |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | | Clase B Dist. EUR Cubierta | 2,51% |
| Clase A Acum. | 1,85% | Clase C Acum. | 1,08% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,90% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,12% |
| Clase A CO Acum. | 1,78% | Clase C Dist. | 1,08% |
| Clase B Acum. | 2,45% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 1,11% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,48% | Clase C Dist. GBP | 1,08% |
| Clase C Acum. | 1,03% | Clase CX Dist. | 1,08% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,07% | Clase IZ Acum. | 0,81% |
| Clase C CO Acum. | 1,05% | Clase J Dist. JPY | 0,10% |
| Clase E Acum. | 0,61% | Clase Z Dist. GBP | 1,07% |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,73% | | |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,70% | | |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | | Schroder ISF Global Energy Transition (continuación) | |
| Clase A Acum. | 1,85% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,86% |
| Clase A Acum. EUR | 1,85% | Clase A Dist. EUR QV | 1,84% |
| Clase A Acum. HKD | 1,87% | Clase A1 Acum. | 2,33% |
| Clase A Acum. SGD | 1,85% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,36% |
| Clase A Dist. | 1,85% | Clase B Acum. | 2,43% |
| Clase A1 Acum. | 2,35% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,46% |
| Clase A1 Acum. EUR | 2,35% | Clase C Acum. | 1,03% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,39% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 1,06% |
| Clase B Acum. | 2,45% | Clase C Acum. EUR | 1,04% |
| Clase B Acum. EUR | 2,45% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,06% |
| Clase C Acum. | 1,30% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,06% |
| Clase C Acum. EUR | 1,31% | Clase C Dist. GBP | 1,04% |
| Clase C Acum. GBP | 1,30% | Clase E Acum. | 0,66% |
| Clase D Acum. | 2,85% | Clase E Acum. CHF Cubierta | 0,72% |
| Clase D Acum. EUR | 2,85% | Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,69% |
| Clase I Acum. | 0,07% | Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,69% |
| Clase IZ Acum. | 1,07% | Clase E Dist. GBP | 0,65% |
| Clase X Acum. | 0,68% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | | Clase I Acum. NOK Cubierta | 0,06% |
| Clase A Acum. | 1,88% | Clase IZ Acum. | 0,80% |
| Clase B Acum. | 2,49% | Clase IZ Acum. EUR | 0,74% |
| Clase C Acum. | 1,33% | Clase U Acum. | 2,72% |
| Clase C Acum. EUR | 1,33% | Clase Y Dist. EUR AV | 0,42% |
| Clase I Acum. | 0,10% | Clase Z Acum. EUR | 1,04% |
| Clase IZ Acum. | 1,03% | Clase Z Dist. EUR QV | 1,05% |
| Schroder ISF Global Energy | | Schroder ISF Global Equity Yield | |
| Clase A Acum. | 1,83% | Clase A Acum. | 1,85% |
| Clase A Acum. CHF | 1,82% | Clase A Acum. EUR | 1,85% |
| Clase A Acum. EUR | 1,82% | Clase A Dist. | 1,85% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,86% | Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 1,64% |
| Clase A Dist. EUR | 1,82% | Clase A Dist. GBP | 1,85% |
| Clase A Dist. GBP | 1,83% | Clase A Dist. HKD | 1,84% |
| Clase A1 Acum. | 2,33% | Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,66% |
| Clase A1 Acum. EUR | 2,33% | Clase A1 Acum. | 2,35% |
| Clase B Acum. | 2,43% | Clase A1 Acum. EUR | 2,35% |
| Clase C Acum. | 1,27% | Clase A1 Dist. | 2,35% |
| Clase C Acum. CHF | 1,28% | Clase B Acum. | 2,45% |
| Clase C Acum. EUR | 1,27% | Clase B Acum. EUR | 2,45% |
| Clase C Dist. | 1,26% | Clase C Acum. | 1,06% |
| Clase C Dist. GBP | 1,28% | Clase C Acum. EUR | 1,05% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase C Dist. | 1,05% |
| Clase IZ Acum. | 1,06% | Clase C Dist. EUR QV | 1,02% |
| Clase Z Acum. EUR | 1,03% | Clase I Acum. | 0,07% |
| Clase Z Dist. GBP | 1,03% | Clase I Acum. EUR | 0,07% |
| Schroder ISF Global Energy Transition | | Clase IZ Acum. | 0,76% |
| Clase A Acum. | 1,83% | Clase S Dist. GBP QV | 0,40% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,86% | Clase U Acum. | 2,62% |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,85% | Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 2,65% |
| Clase A Acum. EUR | 1,84% | Clase U Dist. MF | 2,62% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,86% | Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 2,65% |
| | | Clase Z Acum. EUR | 1,06% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|---|-------|
| Schroder ISF Global Gold | | Schroder ISF Global Smaller Companies (continuación) | |
| Clase A Acum. | 1,83% | Clase Z Acum. EUR | 1,08% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,86% | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,86% | Clase A Acum. | 1,84% |
| Clase A Acum. HKD | 2,29% | Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,86% |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,86% | Clase A Acum. EUR | 1,84% |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,86% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,89% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,86% | Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,88% |
| Clase A Dist. | 1,83% | Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,87% |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,87% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,87% |
| Clase A1 Acum. | 2,33% | Clase A Dist. EUR | 1,84% |
| Clase C Acum. | 1,03% | Clase A1 Acum. | 2,31% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 1,06% | Clase B Acum. | 2,44% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,06% | Clase C Acum. | 1,04% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,08% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,06% |
| Clase C Dist. | 1,02% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,06% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 1,06% | Clase C Dist. GBP Cubierta SV | 1,07% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase E Acum. | 0,66% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,06% | Clase E Acum. GBP | 0,59% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase S Acum. | 0,57% | Clase IZ Acum. | 0,73% |
| Clase U Acum. | 2,83% | Clase U Acum. | 2,78% |
| Schroder ISF Global Recovery | | Schroder ISF Global Sustainable Growth | |
| Clase A Acum. | 1,83% | Clase A Acum. | 1,62% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,85% | Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,66% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,86% | Clase A Acum. EUR | 1,66% |
| Clase B Acum. | 2,43% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,65% |
| Clase C Acum. | 0,93% | Clase A Acum. SGD | 1,63% |
| Clase C Acum. EUR | 0,94% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,65% |
| Clase C Acum. GBP | 0,93% | Clase A Dist. EUR AV | 1,60% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,96% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,65% |
| Clase C Dist. | 0,93% | Clase A1 Acum. | 2,13% |
| Clase E Acum. | 0,66% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,16% |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,70% | Clase B Acum. | 2,17% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,20% |
| Clase IZ Acum. | 0,72% | Clase C Acum. | 0,83% |
| Clase S Dist. GBP AV | 0,38% | Clase C Acum. EUR | 0,85% |
| Clase X Acum. | 0,78% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,86% |
| Clase X Dist. | 0,81% | Clase C Acum. GBP | 0,83% |
| Clase X1 Acum. | 0,64% | Clase C Acum. SGD | 0,82% |
| Clase Y Acum. NOK | 0,61% | Clase C Dist. QV | 0,85% |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | | Clase F Acum. SGD | 1,47% |
| Clase A Acum. | 1,84% | Clase I Acum. | 0,04% |
| Clase A Dist. | 1,84% | Clase I Acum. GBP | 0,04% |
| Clase A1 Acum. | 2,34% | Clase I Dist. GBP QV | 0,04% |
| Clase A1 Acum. EUR | 2,34% | Clase I Dist. QV | 0,06% |
| Clase B Acum. | 2,44% | Clase IZ Acum. | 0,69% |
| Clase C Acum. | 1,29% | Clase IZ Acum. EUR | 0,72% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase IZ Dist. SV | 0,69% |
| Clase IZ Acum. | 1,00% | Clase S Dist. GBP | 0,59% |
| | | Clase U Acum. | 2,62% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|--|-------|
| Schroder ISF Global Sustainable Growth (continuación) | | Schroder ISF Healthcare Innovation (continuación) | |
| Clase X Acum. JPY | 0,44% | Clase U Acum. | 2,94% |
| Clase X Dist. JPY | 0,50% | Clase Z Acum. EUR | 0,97% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,95% | Clase Z Dist. EUR QV | 0,97% |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | | Schroder ISF Hong Kong Equity | |
| Clase A Acum. | 1,93% | Clase A Acum. | 1,84% |
| Clase A1 Acum. | 2,35% | Clase A Acum. USD | 1,84% |
| Clase B Acum. EUR | 2,51% | Clase A1 Acum. | 2,34% |
| Clase C Acum. | 1,07% | Clase A1 Acum. USD | 2,36% |
| Clase C Acum. EUR | 1,08% | Clase B Acum. | 2,44% |
| Clase C Acum. GBP | 1,09% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,45% |
| Clase C Dist. | 1,11% | Clase C Acum. | 1,29% |
| Clase C Dist. GBP A | 1,09% | Clase C Acum. CHF | 1,29% |
| Clase E Acum. | 0,70% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,32% |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,78% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,32% |
| Clase I Acum. | 0,10% | Clase D Acum. | 2,84% |
| Clase I Dist. QV | 0,06% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase IZ Acum. | 0,80% | Clase IZ Acum. | 1,06% |
| Schroder ISF Greater China | | Schroder ISF Indian Equity | |
| Clase A Acum. | 1,83% | Clase A Acum. | 1,89% |
| Clase A Acum. EUR | 1,83% | Clase A Acum. EUR | 1,89% |
| Clase A Acum. SGD | 1,77% | Clase A Dist. EUR AV | 1,89% |
| Clase A Dist. EUR QV | 1,83% | Clase A1 Acum. | 2,39% |
| Clase A Dist. GBP | 1,83% | Clase B Acum. | 2,49% |
| Clase A1 Acum. | 2,33% | Clase C Acum. | 1,34% |
| Clase B Acum. | 2,43% | Clase C Dist. | 1,35% |
| Clase C Acum. | 1,28% | Clase I Acum. | 0,11% |
| Clase C Acum. EUR | 1,29% | Clase IZ Acum. | 1,07% |
| Clase C Acum. SGD | 1,28% | Schroder ISF Indian Opportunities | |
| Clase C Dist. GBP | 1,28% | Clase A Acum. | 1,88% |
| Clase F Acum. SGD | 1,68% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,41% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase C Acum. | 1,08% |
| Clase I Acum. EUR | 0,02% | Clase E Acum. | 0,71% |
| Clase IZ Acum. | 0,90% | Clase F Acum. SGD | 1,75% |
| Clase X Acum. | 0,73% | Clase I Acum. | 0,10% |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | | Clase IZ Acum. | 0,85% |
| Clase A Acum. | 1,82% | Schroder ISF Japanese Opportunities | |
| Clase A Acum. EUR | 1,82% | Clase A Acum. | 1,87% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,85% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,90% |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,75% | Clase A Acum. NOK | 1,89% |
| Clase A Acum. SGD | 1,79% | Clase A Acum. SEK | 1,88% |
| Clase A Dist. EUR QV | 1,82% | Clase A Acum. USD | 1,87% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,35% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,91% |
| Clase B Acum. | 2,42% | Clase A Dist. | 1,88% |
| Clase B Acum. EUR | 2,42% | Clase A1 Acum. | 2,37% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,45% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,41% |
| Clase C Acum. | 1,02% | Clase A1 Acum. USD Cubierta | 2,41% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,05% | Clase C Acum. | 1,33% |
| Clase I Acum. | 0,04% | Clase C Acum. EUR | 1,32% |
| Clase IZ Acum. | 0,79% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,36% |
| | | Clase C Acum. USD Cubierta | 1,35% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF Japanese Opportunities (continuación) | | Schroder ISF Nordic Micro Cap (continuación) | |
| Clase C Dist. | 1,32% | Clase I Dist. SV | 0,02% |
| Clase I Acum. | 0,09% | Clase IZ Acum. | 1,11% |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 0,10% | Clase IZ Acum. DKK | 1,06% |
| Clase I Dist. | 0,09% | Clase IZ Acum. NOK | 1,22% |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | Clase IZ Acum. SEK | 1,88% |
| Clase A Acum. | 1,85% | Clase IZ Dist. DKK QV | 1,89% |
| Clase A Acum. EUR | 1,85% | Clase IZ Dist. SF | 1,11% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,90% | Clase IZ Dist. SV | 1,01% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,88% | Schroder ISF Nordic Smaller Companies | |
| Clase A1 Acum. | 2,35% | Clase A Acum. | 1,81% |
| Clase A1 Acum. EUR | 2,35% | Clase A Acum. DKK | 2,10% |
| Clase A1 Acum. USD | 2,35% | Clase A Acum. NOK | 1,81% |
| Clase B Acum. | 2,45% | Clase A Acum. SEK | 1,86% |
| Clase C Acum. | 1,30% | Clase A Dist. DKK QV | 1,89% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,33% | Clase A Dist. SV | 1,86% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 1,33% | Clase C Acum. | 1,08% |
| Clase I Acum. | 0,07% | Clase C Acum. DKK | 1,24% |
| Clase I Dist. GBP | 0,06% | Clase C Acum. NOK | 1,10% |
| Clase IZ Acum. | 1,07% | Clase C Acum. SEK | 1,05% |
| Schroder ISF Latin American | | Clase C Dist. DKK QV | 1,01% |
| Clase A Acum. | 1,85% | Clase C Dist. SV | 1,12% |
| Clase A Acum. EUR | 1,84% | Clase I Acum. | 0,09% |
| Clase A Acum. SGD | 1,84% | Clase I Dist. SV | 0,01% |
| Clase A Dist. | 1,84% | Clase IZ Acum. | 0,83% |
| Clase A Dist. EUR AV | 1,85% | Clase IZ Acum. DKK | 0,72% |
| Clase A Dist. GBP | 1,81% | Clase IZ Acum. NOK | 1,05% |
| Clase A1 Acum. | 2,34% | Clase IZ Acum. SEK | 1,05% |
| Clase A1 Acum. EUR | 2,34% | Clase IZ Dist. DKK QV | 1,03% |
| Clase B Acum. | 2,44% | Clase IZ Dist. SF | 0,83% |
| Clase B Acum. EUR | 2,44% | Clase IZ Dist. SV | 0,79% |
| Clase B Dist. | 2,44% | Schroder ISF Smart Manufacturing | |
| Clase C Acum. | 1,29% | Clase A Acum. | 1,84% |
| Clase C Acum. EUR | 1,29% | Clase A Acum. SGD | 1,86% |
| Clase C Dist. | 1,29% | Clase B Acum. | 2,45% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,47% |
| Clase IZ Acum. | 1,06% | Clase C Acum. | 1,05% |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | Clase E Acum. | 0,68% |
| Clase A Acum. | 2,14% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase A Acum. DKK | 2,19% | Clase IZ Acum. | 0,91% |
| Clase A Acum. NOK | 2,04% | Schroder ISF Sustainable Asian Equity | |
| Clase A Acum. SEK | 2,16% | Clase A Acum. | 1,83% |
| Clase A Dist. DKK QV | 2,13% | Clase A Acum. GBP | 1,58% |
| Clase A Dist. SV | 2,09% | Clase A Acum. SGD | 1,85% |
| Clase C Acum. | 1,35% | Clase A Dist. MF | 1,58% |
| Clase C Acum. DKK | 1,27% | Clase A Dist. SGD MF | 1,60% |
| Clase C Acum. NOK | 1,34% | Clase AX Acum. | 1,59% |
| Clase C Acum. SEK | 1,28% | Clase C Acum. | 1,03% |
| Clase C Dist. DKK QV | 1,25% | Clase F Acum. SGD | 1,69% |
| Clase C Dist. SV | 1,33% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase I Acum. | 0,11% | Clase IZ Acum. | 0,84% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|--|-------|
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity (continuación) | | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (continuación) | |
| Clase U Acum. | 2,80% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,36% |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | | Clase B Acum. | 2,43% |
| Clase C Acum. SV | 0,78% | Clase B Acum. EUR | 2,43% |
| Clase C Dist. SV | 0,76% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,46% |
| Clase I Acum. GBP SV | 0,06% | Clase C Acum. | 1,13% |
| Clase I Acum. SV | 0,06% | Clase C Acum. EUR | 1,13% |
| Clase I Dist. GBP SV | 0,06% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,16% |
| Clase I Dist. MF | 0,05% | Clase C Dist. | 1,13% |
| Clase I Dist. SV | 0,02% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase IZ Acum. SV | 0,72% | Clase I Dist. EUR Cubierta | 0,06% |
| Clase IZ Dist. SV | 0,72% | Clase IZ Acum. EUR | 0,80% |
| Clase S Acum. GBP SV | 0,61% | Clase S Acum. | 0,78% |
| Clase S Dist. GBP SV | 0,61% | Clase S Dist. | 0,79% |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | | Clase X Acum. | 1,23% |
| Clase C Acum. | 0,35% | Clase Z Acum. | 1,03% |
| Clase C Acum. EUR | 0,36% | Clase Z Acum. EUR | 1,03% |
| Clase I Acum. | 0,08% | Clase Z Acum. EUR Cubierta | 1,02% |
| Clase IZ Acum. | 0,28% | Schroder ISF US Smaller Companies Impact | |
| Clase IZ Acum. EUR | 0,17% | Clase A Acum. | 1,83% |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | | Clase A Dist. | 1,83% |
| Clase A Acum. | 1,86% | Clase A1 Acum. | 2,33% |
| Clase A1 Acum. | 2,36% | Clase B Acum. | 2,43% |
| Clase B Acum. | 2,46% | Clase B Dist. | 2,43% |
| Clase C Acum. | 1,06% | Clase C Acum. | 1,13% |
| Clase I Acum. | 0,08% | Clase C Acum. GBP | 1,15% |
| Clase IZ Acum. | 0,83% | Clase C Dist. | 1,12% |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase A Acum. | 1,85% | Clase IZ Acum. | 0,82% |
| Clase A1 Acum. | 2,35% | Schroder ISF Global Equity Alpha | |
| Clase B Acum. | 2,45% | Clase A Acum. | 1,82% |
| Clase C Acum. | 1,30% | Clase A Acum. CZK | 1,82% |
| Clase I Acum. | 0,03% | Clase A Acum. EUR | 1,82% |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | | Clase A Acum. GBP | 1,82% |
| Clase A Acum. | 1,86% | Clase A Dist. EUR AV | 1,82% |
| Clase A Dist. | 1,86% | Clase A Dist. GBP | 1,82% |
| Clase A1 Acum. | 2,36% | Clase A1 Acum. | 2,32% |
| Clase B Acum. | 2,46% | Clase A1 Acum. EUR | 2,32% |
| Clase B Dist. | 2,46% | Clase B Acum. | 2,42% |
| Clase C Acum. | 1,31% | Clase B Acum. EUR | 2,42% |
| Clase I Acum. | 0,04% | Clase C Acum. | 0,82% |
| Clase IZ Acum. | 1,02% | Clase C Acum. EUR | 0,82% |
| Clase Z Acum. | 1,06% | Clase C Acum. GBP | 0,82% |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | | Clase C Dist. | 0,82% |
| Clase A Acum. | 1,83% | Clase I Acum. | 0,04% |
| Clase A Acum. EUR | 1,83% | Clase I Acum. EUR | 0,04% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,86% | Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,05% |
| Clase A Dist. | 1,83% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,06% |
| Clase A1 Acum. | 2,33% | Clase IZ Acum. | 0,69% |
| Clase A1 Acum. EUR | 2,33% | Clase IZ Acum. EUR | 0,67% |
| | | Clase X1 Acum. | 0,74% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|---|-------|
| Schroder ISF Global Equity Alpha (continuación) | | Schroder ISF QEP Global ESG (continuación) | |
| Clase Z Acum. EUR | 1,03% | Clase C Acum. EUR | 0,84% |
| Clase Z Dist. EUR QV | 1,24% | Clase C Acum. GBP | 0,84% |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase A Acum. | 1,59% | Clase I Acum. EUR | 0,06% |
| Clase A Acum. EUR | 1,59% | Clase I Acum. GBP | 0,06% |
| Clase A Dist. | 1,59% | Clase I Dist. GBP | 0,02% |
| Clase A Dist. EUR QV | 1,56% | Clase IZ Acum. | 0,67% |
| Clase A1 Acum. | 2,34% | Clase IZ Acum. EUR | 0,63% |
| Clase A1 Acum. EUR | 2,34% | Clase IZ Acum. GBP | 0,70% |
| Clase B Acum. | 2,19% | Clase S Acum. | 0,61% |
| Clase B Acum. EUR | 2,19% | Clase S Dist. | 1,60% |
| Clase B Dist. | 2,20% | Clase S Dist. GBP | 0,61% |
| Clase C Acum. | 0,84% | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | |
| Clase C Acum. EUR | 0,84% | Clase A Acum. | 1,68% |
| Clase C Dist. | 0,84% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,74% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase C Acum. | 0,97% |
| Clase IZ Acum. | 0,72% | Clase I Acum. | 0,10% |
| Clase S Acum. | 0,61% | Clase IE Acum. | 0,56% |
| Clase S Dist. | 0,62% | Clase IZ Acum. | 0,74% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,89% | Schroder ISF QEP Global Quality | |
| Schroder ISF QEP Global Core | | Clase A Acum. | 1,58% |
| Clase C Acum. | 0,41% | Clase A Acum. EUR | 1,58% |
| Clase C Acum. AUD Cubierta | 0,43% | Clase A Acum. NOK | 1,58% |
| Clase C Dist. | 0,40% | Clase A1 Acum. | 2,33% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase A1 Acum. EUR | 2,33% |
| Clase I Dist. | 0,05% | Clase B Acum. | 2,18% |
| Clase IZ Acum. | 0,32% | Clase B Acum. EUR | 2,18% |
| Clase X Dist. | 0,36% | Clase C Acum. | 0,81% |
| Clase X1 Dist. | 0,21% | Clase C Acum. EUR | 0,83% |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | | Clase C Acum. NOK | 0,83% |
| Clase A Acum. | 1,96% | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,86% |
| Clase A Acum. EUR | 1,96% | Clase C Dist. | 0,83% |
| Clase A Acum. GBP | 1,97% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase A1 Acum. | 2,50% | Clase I Acum. EUR | 0,05% |
| Clase C Acum. | 1,16% | Clase IZ Acum. | 0,63% |
| Clase C Acum. EUR | 1,16% | Clase S Dist. | 0,61% |
| Clase C Acum. GBP | 1,16% | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | |
| Clase I Acum. | 0,18% | Clase A Acum. | 2,30% |
| Clase I Acum. EUR | 0,18% | Clase C Acum. | 1,36% |
| Clase I Acum. GBP | 0,18% | Clase E Acum. | 1,36% |
| Clase IZ Acum. | 0,94% | Clase E Acum. GBP | 1,20% |
| Clase IZ Acum. EUR | 0,93% | Clase I Acum. | 0,56% |
| Clase K1 Acum. | 0,98% | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | |
| Clase K1 Acum. EUR | 0,98% | Clase A Acum. | 2,06% |
| Clase Z Acum. GBP | 1,15% | Clase A Acum. EUR | 1,90% |
| Clase Z Dist. GBP | 1,16% | Clase C Acum. | 0,80% |
| Schroder ISF QEP Global ESG | | Clase C Acum. EUR | 1,00% |
| Clase A Acum. | 1,59% | Clase C Acum. GBP | 1,05% |
| Clase A Acum. EUR | 1,59% | Clase E Acum. | 0,46% |
| Clase C Acum. | 0,84% | Clase E Acum. EUR | 0,44% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (continuación) | | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (continuación) | |
| Clase E Acum. GBP | 0,60% | Clase U Dist. ZAR Cubierta | 2,63% |
| Clase I Acum. | 0,17% | Schroder ISF Global Diversified Growth | |
| Clase I Acum. EUR | 0,17% | Clase A Acum. | 1,52% |
| Clase IZ Acum. | 0,76% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,55% |
| Clase IZ Acum. EUR | 0,96% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,55% |
| Schroder ISF Commodity | | Clase A Dist. | 1,52% |
| Clase A Acum. | 1,97% | Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,55% |
| Clase A Acum. CZK Cubierta | 2,03% | Clase A1 Acum. | 2,02% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 2,00% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,05% |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 2,00% | Clase A1 Acum. USD Cubierta | 2,05% |
| Clase A1 Acum. | 2,46% | Clase A1 Dist. | 2,02% |
| Clase B Acum. | 2,57% | Clase B Acum. | 2,12% |
| Clase C Acum. | 1,43% | Clase C Acum. | 0,90% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,39% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,93% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,27% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,92% |
| Clase E Acum. | 0,93% | Clase C Acum. USD Cubierta | 0,92% |
| Clase E Acum. CHF Cubierta | 0,95% | Clase D Acum. USD Cubierta | 2,55% |
| Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,96% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,95% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,06% |
| Clase I Acum. | 0,19% | Clase I Acum. USD Cubierta | 0,06% |
| Clase S Dist. | 0,90% | Clase IA Acum. | 0,56% |
| Clase S Dist. EUR Cubierta | 0,96% | Clase IA Acum. GBP Cubierta | 0,60% |
| Clase S Dist. GBP Cubierta | 0,95% | Clase IB Acum. | 0,51% |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | | Clase IC Acum. | 0,49% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase IZ Acum. | 0,60% |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,06% | Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 0,62% |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | Clase X Acum. | 0,39% |
| Clase A Acum. | 1,60% | Schroder ISF Global Managed Growth | |
| Clase A Acum. EUR | 1,59% | Clase A Acum. | 1,50% |
| Clase A Dist. | 1,59% | Clase C Acum. | 0,65% |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,62% | Clase C Acum. ZAR Cubierta | 0,68% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,62% | Clase E Acum. | 0,63% |
| Clase A Dist. EUR QV | 1,59% | Clase E Acum. ZAR Cubierta | 0,64% |
| Clase A Dist. HKD | 1,59% | Clase I Acum. | 0,25% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,62% | Clase I Acum. ZAR Cubierta | 0,26% |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta | 1,62% | Clase IZ Acum. | 0,63% |
| Clase A1 Acum. | 2,09% | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | |
| Clase A1 Dist. | 2,08% | Clase A Acum. | 1,55% |
| Clase A1 Dist. PLN Cubierta | 2,12% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,57% |
| Clase AX Dist. | 1,59% | Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,59% |
| Clase AX Dist. AUD Cubierta | 1,63% | Clase A Acum. NOK Cubierta | 1,56% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 2,22% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,55% |
| Clase C Acum. | 0,99% | Clase A Dist. | 1,54% |
| Clase C Dist. | 0,99% | Clase A1 Acum. | 2,04% |
| Clase I Acum. | 0,11% | Clase A1 Acum. GBP Cubierta | 2,03% |
| Clase I Dist. | 0,11% | Clase A1 Dist. | 2,03% |
| Clase IZ Acum. | 0,74% | Clase A1 Dist. MF | 2,12% |
| Clase U Acum. | 2,59% | Clase B Acum. | 2,14% |
| Clase U Dist. | 2,58% | Clase B Dist. | 2,14% |
| Clase U Dist. AUD Cubierta | 2,61% | Clase C Acum. | 0,79% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|---|-------|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (continuación) | | Schroder ISF Global Target Return (continuación) | |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,82% | Clase A Dist. | 1,52% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,82% | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,54% |
| Clase C Dist. | 0,79% | Clase A Dist. CHF Cubierta QF | 1,65% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,55% |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 0,06% | Clase A Dist. HKD | 1,52% |
| Clase IZ Acum. | 0,66% | Clase A Dist. MV | 1,52% |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,56% |
| Clase A Acum. | 1,57% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,56% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,60% | Clase A Dist. SGD Cubierta QF | 1,37% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,60% | Clase A Dist. ZAR Cubierta | 1,56% |
| Clase A Acum. HKD | 1,57% | Clase A1 Acum. | 1,85% |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,59% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,06% |
| Clase A Acum. SGD | 1,56% | Clase AX Dist. SGD Cubierta | 1,38% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,59% | Clase C Acum. | 0,80% |
| Clase A Dist. | 1,57% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,87% |
| Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,59% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,60% | Clase IZ Acum. NZD Cubierta | 0,66% |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,60% | Clase IZ Acum. SGD Cubierta | 0,65% |
| Clase A Dist. HKD | 1,56% | Clase U Acum. | 2,53% |
| Clase A Dist. NOK Cubierta | 1,64% | Clase U Dist. | 2,52% |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,60% | Clase U Dist. AUD Cubierta | 2,55% |
| Clase A Dist. SGD | 1,56% | Clase U Dist. ZAR Cubierta | 2,55% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,60% | Clase X Acum. | 0,70% |
| Clase A1 Acum. | 2,07% | Schroder ISF Inflation Plus | |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,10% | Clase A Acum. | 1,83% |
| Clase A1 Dist. | 2,06% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,88% |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 2,10% | Clase A Dist. | 1,83% |
| Clase A1 Dist. PLN Cubierta | 2,10% | Clase A1 Acum. | 2,32% |
| Clase B Acum. | 2,17% | Clase A1 Acum. USD | 2,34% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,20% | Clase A1 Dist. | 2,34% |
| Clase B Dist. | 2,17% | Clase A1 Dist. USD | 2,34% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 2,20% | Clase B Acum. | 2,33% |
| Clase C Acum. | 0,97% | Clase B Dist. | 2,34% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,00% | Clase C Acum. | 0,98% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,99% | Clase C Acum. USD Cubierta | 1,03% |
| Clase C Dist. | 0,97% | Clase I Acum. | 0,11% |
| Clase C Dist. CHF Cubierta | 1,00% | Clase IZ Acum. | 0,89% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 1,00% | Schroder ISF Japan DGF | |
| Clase I Acum. | 0,09% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase I Dist. | 0,09% | Clase I Acum. | 0,04% |
| Clase IZ Acum. | 0,72% | Clase IZ Acum. | 0,69% |
| Clase J Dist. | 0,09% | Clase X Acum. | 0,57% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,86% | Clase X Dist. | 0,57% |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,87% | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | |
| Schroder ISF Global Target Return | | Clase A Acum. | 1,55% |
| Clase A Acum. | 1,53% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,58% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,55% | Clase A Dist. | 1,55% |
| Clase A Acum. HKD | 1,52% | Clase A Dist. AUD Cubierta MFC2 | 1,58% |
| Clase A Acum. RMB Cubierta | 1,56% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,58% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,55% | Clase A Dist. HKD MF | 1,55% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|--|-------|
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (continuación) | | Schroder ISF Sustainable Future Trends (continuación) | |
| Clase A Dist. MF2 | 1,55% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,05% |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,61% | Clase IZ Acum. | 0,72% |
| Clase A Dist. RMB Cubierta MFC2 | 1,60% | | |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,60% | Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | |
| Clase A Dist. SGD Cubierta MF2 | 1,59% | Clase A Acum. | 1,65% |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,63% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,69% |
| Clase A1 Acum. | 2,05% | Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,68% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,08% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,68% |
| Clase B Acum. | 2,15% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,68% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,18% | Clase A Dist. | 1,65% |
| Clase B Dist. | 2,15% | Clase A Dist. AUD Cubierta MF | 1,68% |
| Clase C Acum. | 0,95% | Clase A Dist. GBP Cubierta MF | 1,69% |
| Clase C Acum. AUD Cubierta | 0,98% | Clase A Dist. HKD Cubierta MF | 1,73% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,98% | Clase A Dist. QV | 1,77% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,99% | Clase A Dist. SGD Cubierta MF | 1,68% |
| Clase I Acum. | 0,08% | Clase A Dist. USD Cubierta | 1,68% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,08% | Clase A1 Dist. AV | 1,91% |
| Clase I Dist. MF | 0,07% | Clase A1 Dist. QV | 1,89% |
| Clase IZ Acum. | 0,80% | Clase B Acum. | 2,25% |
| Clase U Acum. | 2,60% | Clase B Dist. | 2,26% |
| Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 2,63% | Clase C Acum. | 1,04% |
| Clase U Dist. MF | 2,60% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,08% |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 2,63% | Clase C Dist. | 1,05% |
| | | Clase C Dist. GBP Cubierta MF | 1,08% |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | Clase I Acum. | 0,17% |
| Clase A Acum. | 1,47% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,18% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,47% | Clase IA Acum. GBP Cubierta | 0,53% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,23% | Clase IB Acum. GBP Cubierta | 0,68% |
| Clase C Acum. | 0,85% | Clase IZ Acum. | 0,90% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,88% | Clase IZ Dist. | 0,91% |
| Clase I Acum. | 0,07% | | |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,09% | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase A Acum. | 1,88% |
| Clase X Acum. GBP Cubierta | 0,42% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,89% |
| | | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,89% |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,89% |
| Clase A Acum. | 1,02% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,91% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,05% | Clase A Dist. | 1,86% |
| Clase A Dist. | 1,02% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,89% |
| Clase A1 Acum. | 1,52% | Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,92% |
| Clase A1 Dist. | 1,52% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,90% |
| Clase C Acum. | 0,52% | Clase A1 Acum. | 2,26% |
| Clase I Acum. | 0,16% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,29% |
| Clase IZ Acum. | 0,44% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,29% |
| | | Clase A1 Dist. | 2,26% |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | Clase A1 Dist. AUD Cubierta | 2,29% |
| Clase A Acum. | 1,49% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 2,29% |
| Clase A1 Acum. | 1,99% | Clase B Acum. | 2,36% |
| Clase B Acum. | 2,10% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,38% |
| Clase C Acum. | 0,79% | Clase B Dist. | 2,36% |
| Clase E Acum. | 0,42% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 2,39% |
| Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,54% | Clase C Acum. | 1,23% |
| Clase I Acum. | 0,06% | | |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|---|-------|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (continuación) | | Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 1,24% | Clase A Acum. | 2,07% |
| Clase C Acum. EUR | 1,21% | Clase A Acum. USD Cubierta | 2,12% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,26% | Clase A Dist. | 2,07% |
| Clase C Acum. RMB Cubierta | 1,26% | Clase A Dist. GBP | 2,05% |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 1,28% | Clase A1 Acum. | 2,57% |
| Clase C Dist. | 1,21% | Clase A1 Acum. USD Cubierta | 2,59% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 1,25% | Clase B Acum. | 2,67% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 1,26% | Clase B Acum. USD Cubierta | 2,71% |
| Clase C Dist. JPY Cubierta | 1,21% | Clase C Acum. | 1,52% |
| Clase I Acum. | 0,08% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,55% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,10% | Clase C Acum. USD Cubierta | 1,54% |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,09% | Clase E Acum. | 1,09% |
| Clase I Dist. | 0,08% | Clase E Acum. GBP Cubierta | 1,17% |
| Clase I Dist. GBP Cubierta | 0,08% | Clase IZ Acum. | 1,28% |
| Clase IZ Acum. | 0,75% | Clase R Acum. | 1,53% |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,84% | Clase R Acum. GBP Cubierta | 1,60% |
| Clase S Acum. | 0,76% | Clase R Acum. USD Cubierta | 1,54% |
| Clase S Acum. GBP Cubierta | 0,79% | Schroder ISF EURO Bond | |
| Clase S Dist. | 0,78% | Clase A Acum. | 0,95% |
| Clase S Dist. EUR Cubierta | 0,79% | Clase A Acum. CZK | 0,96% |
| Clase S Dist. GBP Cubierta | 0,78% | Clase A Dist. | 0,95% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 1,09% | Clase A1 Acum. | 1,50% |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 1,09% | Clase A1 Acum. USD | 1,50% |
| Clase Z Dist. GBP Cubierta | 1,11% | Clase A1 Dist. | 1,50% |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | | Clase B Acum. | 1,45% |
| Clase A Acum. | 1,50% | Clase B Dist. | 1,45% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,54% | Clase C Acum. | 0,52% |
| Clase A Dist. | 1,50% | Clase C Dist. | 0,51% |
| Clase B Acum. | 1,80% | Clase I Acum. | 0,07% |
| Clase B Dist. | 1,80% | Clase IZ Acum. | 0,45% |
| Clase C Acum. | 0,80% | Clase IZ Dist. | 0,45% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,83% | Clase Z Acum. | 0,59% |
| Clase C Dist. | 0,80% | Schroder ISF EURO Government Bond | |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase A Acum. | 0,59% |
| Clase IZ Acum. | 0,67% | Clase A Dist. | 0,59% |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | Clase A1 Acum. | 1,14% |
| Clase A Acum. | 1,97% | Clase B Acum. | 1,09% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 2,01% | Clase B Dist. | 1,09% |
| Clase B Acum. | 2,47% | Clase C Acum. | 0,34% |
| Clase B Acum. USD Cubierta | 2,52% | Clase C Dist. | 0,34% |
| Clase C Acum. | 1,17% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,20% | Clase IZ Acum. | 0,26% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 1,20% | Schroder ISF EURO Short Term Bond | |
| Clase C Dist. | 1,30% | Clase A Acum. | 0,64% |
| Clase E Acum. | 0,82% | Clase A Dist. | 0,64% |
| Clase I Acum. | 0,20% | Clase A1 Acum. | 1,14% |
| Clase IZ Acum. | 0,82% | Clase B Acum. | 0,74% |
| | | Clase B Dist. | 0,74% |
| | | Clase C Acum. | 0,32% |
| | | Clase C Dist. | 0,32% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF EURO Short Term Bond (continuación) | | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (continuación) | |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase IZ Acum. | 0,26% | Clase IZ Acum. | 0,39% |
| Schroder ISF Global Bond | | Clase Z Dist. | 0,47% |
| Clase A Acum. | 0,98% | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,01% | Clase A Acum. | 1,03% |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,01% | Clase A Dist. | 1,04% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,02% | Clase A1 Acum. | 1,48% |
| Clase A Dist. | 0,98% | Clase C Acum. | 0,69% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,01% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase A1 Acum. | 1,53% | Clase IZ Acum. | 0,57% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,56% | Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,56% | Clase A Acum. | 0,79% |
| Clase B Acum. | 1,48% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 0,83% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,51% | Clase A Dist. EUR Cubierta QV | 0,87% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,51% | Clase A Dist. QV | 0,82% |
| Clase C Acum. | 0,68% | Clase A1 Acum. | 0,81% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,71% | Clase C Acum. | 0,31% |
| Clase C Acum. GBP | 0,68% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,44% |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,71% | Clase C Dist. EUR Cubierta QV | 0,48% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,71% | Clase E Acum. | 0,06% |
| Clase C Dist. | 0,67% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase I Acum. | 0,10% | Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,09% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,11% | Clase Y Acum. | 0,31% |
| Clase I Acum. GBP | 0,10% | Schroder ISF US Dollar Bond | |
| Clase I Acum. JPY Cubierta | 0,11% | Clase A Acum. | 0,92% |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 0,11% | Clase A Acum. CZK | 0,94% |
| Clase I Dist. EUR | 0,07% | Clase A Acum. EUR | 0,93% |
| Clase I Dist. EUR Cubierta | 0,11% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 0,96% |
| Clase IZ Acum. | 0,63% | Clase A Dist. | 0,92% |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,61% | Clase A Dist. AUD Cubierta MCF | 0,99% |
| Clase IZ Acum. SEK Cubierta | 0,60% | Clase A Dist. CNH Cubierta MCF | 0,97% |
| Clase IZ Acum. USD Cubierta | 0,61% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 0,96% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,55% | Clase A Dist. EUR QV | 0,93% |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,61% | Clase A Dist. GBP Cubierta | 0,96% |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | Clase A Dist. HKD MFF | 0,92% |
| Clase A Acum. | 0,94% | Clase A Dist. MFF | 0,92% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 0,97% | Clase A1 Acum. | 1,47% |
| Clase A Dist. | 0,94% | Clase A1 Dist. | 1,48% |
| Clase A1 Acum. | 1,49% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,51% |
| Clase A1 Acum. USD Cubierta | 1,52% | Clase B Acum. | 1,43% |
| Clase A1 Dist. | 1,49% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,46% |
| Clase B Acum. | 1,44% | Clase B Dist. | 1,43% |
| Clase B Acum. USD Cubierta | 1,47% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,46% |
| Clase B Dist. | 1,44% | Clase C Acum. | 0,62% |
| Clase C Acum. | 0,50% | Clase C Acum. EUR | 0,61% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,55% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,66% |
| Clase C Dist. | 0,52% | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,71% |
| Clase C Dist. GBP | 0,51% | Clase C Dist. | 0,63% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,55% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,65% |
| Clase C Dist. USD Cubierta | 0,54% | Clase I Acum. | 0,05% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|---|-------|
| Schroder ISF US Dollar Bond (continuación) | | Schroder ISF Alternative Securitised Income (continuación) | |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,06% | Clase I Dist. GBP Cubierta QV | 0,06% |
| Clase IZ Acum. | 0,55% | Clase I Dist. QV | 0,01% |
| Clase S Dist. | 0,45% | Clase IZ Acum. | 0,56% |
| Clase X Acum. | 0,30% | Clase IZ Acum. CHF Cubierta | 0,57% |
| Clase Z Acum. | 0,50% | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,57% |
| Clase Z Dist. | 0,51% | Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 0,57% |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,53% | Clase IZ Dist. | 0,49% |
| Clase Z Dist. GBP Cubierta | 0,54% | Clase IZ Dist. CHF Cubierta | 0,57% |
| Schroder ISF All China Credit Income | | Clase IZ Dist. EUR Cubierta | 0,58% |
| Clase A Dist. MF | 1,43% | Clase IZ Dist. GBP Cubierta | 0,57% |
| Clase B Acum. | 1,91% | Clase K1 Acum. | 0,61% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,93% | Clase K1 Acum. EUR Cubierta | 0,64% |
| Clase C Acum. | 0,68% | Clase K1 Dist. GBP Cubierta QV | 0,64% |
| Clase I Acum. | 0,08% | Clase X Acum. | 0,46% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,09% | Clase X Acum. EUR Cubierta | 0,49% |
| Clase I Acum. RMB Cubierta | 0,09% | Clase X Dist. GBP Cubierta QV | 0,49% |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | | Schroder ISF Asian Bond Total Return | |
| Clase A Acum. | 1,19% | Clase A Acum. | 1,35% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,28% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,38% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,21% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,38% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,22% | Clase A Dist. | 1,35% |
| Clase A Dist. CHF Cubierta QV | 1,28% | Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,38% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta QV | 1,28% | Clase A Dist. HKD | 1,35% |
| Clase A Dist. GBP Cubierta QV | 1,22% | Clase A1 Acum. | 1,75% |
| Clase A Dist. QV | 1,20% | Clase A1 Acum. EUR | 1,74% |
| Clase A1 Acum. | 1,47% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,77% |
| Clase A1 Acum. CHF Cubierta | 1,67% | Clase A1 Dist. | 1,75% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,67% | Clase A1 Dist. EUR | 1,75% |
| Clase A1 Acum. GBP Cubierta | 1,66% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,78% |
| Clase A1 Dist. CHF Cubierta QV | 1,67% | Clase B Acum. | 1,85% |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta QV | 1,67% | Clase C Acum. | 0,90% |
| Clase A1 Dist. GBP Cubierta QV | 1,66% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,94% |
| Clase A1 Dist. QV | 1,61% | Clase C Dist. | 0,90% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,78% | Clase C Dist. MF1 | 0,90% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,78% | Clase D Dist. | 2,35% |
| Clase C Acum. | 0,67% | Clase I Acum. | 0,07% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,70% | Clase IZ Acum. | 0,67% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,70% | Clase Z Acum. | 0,86% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,66% | Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,92% |
| Clase C Acum. NOK Cubierta | 0,67% | Clase Z Acum. SGD Cubierta | 0,92% |
| Clase C Dist. CHF Cubierta QV | 0,66% | Clase Z Dist. | 0,90% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta QV | 0,66% | Clase Z Dist. EUR | 0,86% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta QV | 0,66% | Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,93% |
| Clase C Dist. QV | 0,51% | Clase Z Dist. GBP Cubierta | 0,92% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase Z Dist. HKD | 0,86% |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 0,07% | Schroder ISF Asian Convertible Bond | |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,07% | Clase A Acum. | 1,58% |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,07% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,61% |
| Clase I Dist. CHF Cubierta QV | 0,07% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,61% |
| Clase I Dist. EUR Cubierta QV | 0,07% | Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,61% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF Asian Convertible Bond (continuación) | | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | |
| Clase A1 Acum. | 1,98% | Clase A Acum. | 1,76% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,01% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,79% |
| Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,01% | Clase B Acum. | 2,08% |
| Clase B Acum. | 2,08% | Clase C Acum. | 0,70% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,11% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,85% |
| Clase C Acum. | 0,93% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,88% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,96% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,84% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,96% | Clase C Dist. GBP A | 0,79% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,96% | Clase C Dist. GBP Cubierta AV | 0,96% |
| Clase I Acum. | 0,10% | Clase E Acum. | 0,61% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,04% | Clase E Acum. CHF Cubierta | 0,66% |
| Clase IZ Acum. | 0,81% | Clase E Acum. EUR Cubierta | 0,63% |
| Clase Z Acum. CHF Cubierta | 0,93% | Clase E Acum. GBP Cubierta | 0,64% |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | | Clase I Acum. | 0,08% |
| Clase A Acum. | 1,27% | Clase IZ Acum. | 0,55% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,30% | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,35% | Clase A Acum. | 1,51% |
| Clase A Dist. | 1,28% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,66% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,31% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,67% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,81% | Clase C Acum. | 1,00% |
| Clase C Acum. | 0,67% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 1,02% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,72% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 1,03% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 1,02% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,03% | Clase C Acum. SEK Cubierta | 1,02% |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,05% | Clase C Dist. GBP AV | 1,03% |
| Clase I Acum. RMB Cubierta | 0,06% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase IZ Acum. | 0,54% | Clase X Acum. SEK Cubierta | 0,72% |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | Schroder ISF Carbon Neutral Credit | |
| Clase A Acum. | 1,21% | Clase A Acum. | 1,03% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,26% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,06% |
| Clase A Acum. EUR | 1,21% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,07% |
| Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,27% | Clase A Dist. SV | 1,03% |
| Clase A Dist. | 1,22% | Clase A Dist. USD Cubierta MV | 1,11% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,24% | Clase B Acum. | 1,64% |
| Clase A1 Acum. | 1,71% | Clase C Acum. | 0,64% |
| Clase B Acum. | 1,70% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,69% |
| Clase C Acum. | 0,80% | Clase C Acum. USD Cubierta | 0,67% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,84% | Clase E Acum. | 0,44% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,83% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase C Dist. | 0,80% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,07% |
| Clase I Acum. | 0,08% | Clase IZ Acum. | 0,61% |
| Clase I Acum. EUR | 0,08% | Clase Y Acum. | 0,44% |
| Clase IZ Acum. | 0,73% | Clase Y Acum. CHF Cubierta | 0,43% |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,69% | Clase Y Acum. USD Cubierta | 0,44% |
| Clase Z Acum. | 0,73% | Clase Y Dist. USD Cubierta MV | 0,42% |
| Clase Z Acum. EUR | 0,69% | Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | |
| Clase Z Acum. SGD Cubierta | 0,75% | Clase A Acum. | 1,23% |
| Clase Z Dist. | 0,72% | Clase A Dist. | 1,23% |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,74% | Clase B Acum. | 1,81% |
| | | Clase C Acum. | 0,66% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|--|-------|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 (continuación) | | Schroder ISF Emerging Market Bond (continuación) | |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,71% | Clase U Acum. | 2,28% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,67% | Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 2,32% |
| Clase E Acum. | 0,38% | Clase U Dist. MF | 2,28% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 2,32% |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,07% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,62% | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | | Clase A Acum. | 1,29% |
| Clase A Acum. | 1,10% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,32% |
| Clase A Acum. EUR | 1,10% | Clase A Acum. GBP | 1,17% |
| Clase A Acum. USD | 1,10% | Clase A1 Acum. | 1,79% |
| Clase B Acum. EUR | 1,42% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,82% |
| Clase C Acum. | 0,62% | Clase A1 Dist. | 1,80% |
| Clase C Acum. EUR | 0,63% | Clase B Acum. | 1,79% |
| Clase C Acum. USD | 0,62% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,82% |
| Clase C Dist. USD | 0,62% | Clase B Dist. | 1,79% |
| Clase I Acum. | 0,12% | Clase C Acum. | 0,81% |
| Clase I Acum. EUR | 0,12% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,82% |
| Clase I Acum. USD | 0,11% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase IZ Acum. | 0,50% | Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,05% |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond* | | Clase IZ Acum. | 0,58% |
| Clase A Dist. | 1,25% | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | |
| Clase A Dist. EUR | 1,31% | Clase A Acum. | 1,35% |
| Clase C Acum. | 0,64% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,36% |
| Clase C Acum. EUR | 0,90% | Clase C Acum. | 0,57% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,83% |
| Clase I Dist. | 0,15% | Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,81% |
| Clase IZ Acum. | 0,62% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,06% |
| Clase A Acum. | 1,29% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,05% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,32% | Clase IZ Acum. | 0,53% |
| Clase A Acum. GBP | 1,29% | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,66% |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,32% | Schroder ISF EURO Credit Conviction | |
| Clase A Dist. | 1,29% | Clase A Acum. | 1,28% |
| Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 1,32% | Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,31% |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,33% | Clase A Dist. | 1,28% |
| Clase A1 Acum. | 1,79% | Clase B Acum. | 1,78% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,84% | Clase B Dist. | 1,78% |
| Clase A1 Dist. | 1,79% | Clase C Acum. | 0,68% |
| Clase B Acum. | 1,79% | Clase C Dist. | 0,68% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,82% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase B Dist. | 1,81% | Clase IZ Acum. | 0,63% |
| Clase C Acum. | 0,80% | Clase IZ Dist. QV | 0,63% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,83% | Schroder ISF EURO High Yield | |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,82% | Clase A Acum. | 1,29% |
| Clase C Dist. MF1 | 0,81% | Clase A Acum. CZK | 1,31% |
| Clase C Dist. MV | 0,79% | Clase A Acum. NOK Cubierta | 1,35% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,33% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,07% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,32% |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,07% | Clase A Dist. | 1,29% |
| Clase IZ Acum. | 0,57% | Clase A Dist. USD Cubierta | 1,32% |
| | | Clase AX Dist. USD Cubierta | 1,30% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|--|-------|--|-------|
| Schroder ISF EURO High Yield (continuación) | | Schroder ISF Global Corporate Bond (continuación) | |
| Clase B Acum. | 1,79% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,52% |
| Clase B Dist. | 1,79% | Clase A1 Dist. | 1,49% |
| Clase C Acum. | 0,79% | Clase A1 Dist. AUD Cubierta | 1,52% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,86% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,52% |
| Clase C Dist. | 0,78% | Clase B Acum. | 1,54% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,57% |
| Clase IZ Acum. | 0,56% | Clase B Dist. | 1,54% |
| Clase IZ Dist. QV | 0,56% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,57% |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | | Clase C Acum. | 0,64% |
| Clase A Acum. | 1,58% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,70% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,61% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,67% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,61% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,66% |
| Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,61% | Clase C Dist. | 0,64% |
| Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,61% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,67% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,61% | Clase I Acum. | 0,06% |
| Clase A1 Acum. | 1,98% | Clase I Acum. CHF Cubierta | 0,07% |
| Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 2,01% | Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,07% |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 2,01% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,06% |
| Clase B Acum. | 2,08% | Clase I Dist. | 0,01% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 2,11% | Clase IZ Acum. | 0,52% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 2,11% | Clase Z Acum. | 0,61% |
| Clase C Acum. | 0,93% | Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,60% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,96% | Clase Z Dist. | 0,59% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,96% | Clase Z Dist. AUD Cubierta | 0,59% |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,96% | Schroder ISF Global Credit High Income | |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,95% | Clase A Acum. | 1,55% |
| Clase C Dist. | 0,93% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,58% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,96% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,59% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,96% | Clase A Dist. | 1,55% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,56% |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 0,06% | Clase A Dist. HKD Cubierta MF | 1,61% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,06% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,08% |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,05% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 2,08% |
| Clase IZ Acum. | 0,67% | Clase B Dist. | 2,04% |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,69% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 2,08% |
| Clase IZ Dist. EUR Cubierta AV | 0,68% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,89% |
| Clase Z Acum. | 0,80% | Clase I Acum. | 0,12% |
| Clase Z Acum. CHF Cubierta | 0,84% | Clase IZ Acum. | 0,76% |
| Clase Z Acum. EUR Cubierta | 0,83% | Schroder ISF Global Credit Income | |
| Clase Z Dist. EUR Cubierta | 0,82% | Clase A Acum. | 1,38% |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,41% |
| Clase A Acum. | 1,04% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,41% |
| Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,08% | Clase A Acum. CZK Cubierta | 1,41% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,07% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,41% |
| Clase A Dist. | 1,04% | Clase A Acum. GBP Cubierta | 1,41% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,07% | Clase A Acum. HKD | 1,40% |
| Clase A Dist. HKD MV | 1,03% | Clase A Acum. HKD Cubierta | 1,41% |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,08% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,41% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,07% | Clase A Dist. | 1,38% |
| Clase A1 Acum. | 1,49% | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,41% |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF Global Credit Income (continuación) | | Schroder ISF Global Credit Income (continuación) | |
| Clase A Dist. CHF Cubierta MV | 1,41% | Clase Y Dist. SGD Cubierta MV | 0,55% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,41% | Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | |
| Clase A Dist. EUR Cubierta MV | 1,42% | Clase A Acum. | 1,34% |
| Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,41% | Clase A Acum. AUD Cubierta | 1,40% |
| Clase A Dist. GBP Cubierta MV | 1,43% | Clase A Acum. JPY Cubierta | 1,40% |
| Clase A Dist. HKD | 1,38% | Clase A Acum. SGD Cubierta | 1,39% |
| Clase A Dist. HKD Cubierta MV | 1,46% | Clase A Acum. USD Cubierta | 1,37% |
| Clase A Dist. MV | 1,38% | Clase A Dist. | 1,34% |
| Clase A Dist. PLN Cubierta QF | 1,41% | Clase A Dist. JPY Cubierta | 1,40% |
| Clase A Dist. RMB Cubierta | 1,41% | Clase A Dist. USD Cubierta | 1,37% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,41% | Clase A1 Acum. USD Cubierta | 1,87% |
| Clase A Dist. SGD Cubierta MV | 1,41% | Clase B Acum. | 1,84% |
| Clase A Dist. ZAR Cubierta | 1,42% | Clase B Dist. | 1,84% |
| Clase A1 Acum. | 1,88% | Clase C Acum. | 0,61% |
| Clase A1 Dist. | 1,89% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,67% |
| Clase A1 Dist. EUR Cubierta MF | 1,91% | Clase C Acum. JPY Cubierta | 0,69% |
| Clase A1 Dist. MF1 | 1,88% | Clase C Acum. USD Cubierta | 0,67% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,91% | Clase C Dist. | 0,58% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,91% | Clase I Acum. | 0,11% |
| Clase C Acum. | 0,73% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,16% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,76% | Clase I Acum. JPY Cubierta | 0,08% |
| Clase C Acum. EUR | 0,73% | Clase I Dist. | 0,12% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,76% | Schroder ISF Global High Yield | |
| Clase C Acum. SGD Cubierta | 0,76% | Clase A Acum. | 1,28% |
| Clase C Dist. | 0,73% | Clase A Acum. EUR | 1,28% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,76% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,31% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,76% | Clase A Acum. NOK Cubierta | 1,34% |
| Clase C Dist. SGD Cubierta | 0,76% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,31% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase A Dist. | 1,28% |
| Clase I Dist. | 0,05% | Clase A Dist. AUD Cubierta | 1,31% |
| Clase I Dist. EUR Cubierta | 0,06% | Clase A Dist. AUD Cubierta MFC | 1,13% |
| Clase I Dist. GBP Cubierta | 0,06% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,31% |
| Clase IZ Acum. | 0,60% | Clase A Dist. HKD | 1,28% |
| Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,61% | Clase A Dist. MF | 1,10% |
| Clase U Acum. | 2,37% | Clase A Dist. SGD Cubierta | 1,31% |
| Clase U Dist. | 2,37% | Clase A Dist. ZAR Cubierta MFC | 1,13% |
| Clase U Dist. AUD Cubierta | 2,40% | Clase A1 Acum. | 1,73% |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta | 2,40% | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,76% |
| Clase Y Acum. | 0,55% | Clase A1 Dist. | 1,73% |
| Clase Y Acum. CHF Cubierta | 0,58% | Clase A1 Dist. AUD Cubierta | 1,76% |
| Clase Y Acum. EUR Cubierta | 0,58% | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,76% |
| Clase Y Acum. GBP Cubierta | 0,58% | Clase B Acum. | 1,78% |
| Clase Y Acum. HKD Cubierta | 0,59% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,81% |
| Clase Y Acum. SGD Cubierta | 0,58% | Clase B Dist. | 1,78% |
| Clase Y Dist. CHF Cubierta MV | 0,63% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,81% |
| Clase Y Dist. EUR Cubierta MV | 0,58% | Clase C Acum. | 0,78% |
| Clase Y Dist. GBP Cubierta MV | 0,57% | Clase C Acum. EUR | 0,79% |
| Clase Y Dist. HKD Cubierta MV | 0,59% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,81% |
| Clase Y Dist. M | 0,54% | Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,80% |
| Clase Y Dist. MV | 0,55% | Clase C Dist. | 0,78% |
| Clase Y Dist. SGD Cubierta | 0,57% | | |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|---|-------|
| Schroder ISF Global High Yield (continuación) | | Schroder ISF Securitised Credit (continuación) | |
| Clase C Dist. EUR | 0,80% | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,41% |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,81% | Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 0,41% |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase IZ Dist. | 0,45% |
| Clase I Acum. CHF Cubierta | 0,06% | Clase IZ Dist. EUR Cubierta | 0,41% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,06% | | |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,06% | Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | |
| Clase I Dist. | 0,01% | Clase A Acum. | 0,94% |
| Clase IZ Acum. | 0,70% | Clase A Acum. USD Cubierta | 0,97% |
| Clase S Dist. | 0,59% | Clase A Dist. | 0,94% |
| Clase U Acum. | 2,10% | Clase B Acum. | 1,44% |
| Clase U Dist. AUD Cubierta MFC | 2,13% | Clase B Dist. | 1,43% |
| Clase U Dist. MF | 2,10% | Clase C Acum. | 0,64% |
| Clase U Dist. ZAR Cubierta MFC | 2,13% | Clase C Acum. USD Cubierta | 0,69% |
| | | Clase E Acum. | 0,62% |
| | | Clase E Acum. USD Cubierta | 0,60% |
| | | Clase I Acum. | 0,22% |
| | | Clase I Acum. USD Cubierta | 0,20% |
| | | Clase IZ Acum. USD Cubierta | 0,45% |
| | | | |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | | Schroder ISF Social Impact Credit | |
| Clase A Acum. | 1,48% | Clase A Acum. | 1,16% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,51% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,11% |
| Clase A Acum. USD Cubierta | 1,51% | Clase A Dist. SV | 1,16% |
| Clase A Dist. CHF Cubierta QV | 1,51% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,72% |
| Clase A Dist. QV | 1,48% | Clase C Acum. | 0,62% |
| Clase A Dist. USD Cubierta QV | 1,51% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,74% |
| Clase B Acum. | 1,98% | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,69% |
| Clase C Acum. | 0,78% | Clase E Acum. | 0,35% |
| Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,81% | Clase I Acum. | 0,08% |
| Clase C Acum. USD Cubierta | 0,67% | Clase IZ Acum. | 0,58% |
| Clase E Acum. | 0,48% | | |
| Clase E Acum. CHF Cubierta | 0,51% | Schroder ISF Strategic Bond | |
| Clase I Acum. | 0,05% | Clase A Acum. | 1,30% |
| Clase I Acum. USD Cubierta | 0,13% | Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,33% |
| Clase IZ Acum. | 0,67% | Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,33% |
| Clase Z Acum. | 0,75% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,34% |
| Clase Z Acum. CHF Cubierta | 0,85% | Clase A Dist. | 1,30% |
| | | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,33% |
| | | Clase A Dist. GBP Cubierta | 1,33% |
| | | Clase A1 Acum. | 1,73% |
| | | Clase A1 Acum. EUR Cubierta | 1,78% |
| | | Clase A1 Dist. EUR Cubierta | 1,78% |
| | | Clase B Acum. | 1,80% |
| | | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,83% |
| | | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,83% |
| | | Clase C Acum. | 0,80% |
| | | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,83% |
| | | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,83% |
| | | Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,83% |
| | | Clase C Dist. | 0,78% |
| | | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,89% |
| | | Clase I Acum. | 0,06% |
| | | Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,08% |
| | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit | | | |
| Clase A Acum. | 0,88% | | |
| Clase A Dist. | 0,88% | | |
| Clase A1 Acum. | 1,38% | | |
| Clase A1 Dist. QV | 1,39% | | |
| Clase C Acum. | 0,48% | | |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,51% | | |
| Clase C Acum. GBP Cubierta | 0,51% | | |
| Clase C Dist. | 0,48% | | |
| Clase C Dist. GBP Cubierta | 0,52% | | |
| Clase E Acum. | 0,33% | | |
| Clase I Acum. | 0,05% | | |
| Clase I Acum. AUD Cubierta | 0,06% | | |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,06% | | |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,06% | | |
| Clase I Dist. | 0,07% | | |
| Clase I Dist. EUR Cubierta | 0,06% | | |
| Clase I Dist. GBP Cubierta | 0,06% | | |
| Clase IZ Acum. | 0,45% | | |

Ratio de gastos totales (“TER”) correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (continuación)

| Subfondos y clases de participaciones | TER | Subfondos y clases de participaciones | TER |
|---|-------|--|-------|
| Schroder ISF Strategic Bond (continuación) | | Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit (continuación) | |
| Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,08% | Clase A Acum. NOK Cubierta | 1,58% |
| Clase IZ Acum. | 0,56% | Clase A Acum. SEK Cubierta | 1,54% |
| Schroder ISF Strategic Credit | | Clase A Dist. | 1,49% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,31% | Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,52% |
| Clase A Dist. EUR Cubierta | 1,31% | Clase A1 Acum. | 1,98% |
| Clase A Dist. USD Cubierta | 1,35% | Clase A1 Acum. PLN Cubierta | 2,02% |
| Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,81% | Clase A1 Dist. | 1,99% |
| Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,81% | Clase B Acum. EUR Cubierta | 1,82% |
| Clase C Acum. | 0,78% | Clase B Dist. EUR Cubierta | 1,82% |
| Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,81% | Clase C Acum. | 0,78% |
| Clase C Acum. SEK Cubierta | 0,79% | Clase C Acum. CHF Cubierta | 0,88% |
| Clase C Dist. | 0,78% | Clase C Acum. EUR Cubierta | 0,82% |
| Clase C Dist. CHF Cubierta SV | 0,81% | Clase C Dist. | 0,77% |
| Clase C Dist. EUR | 0,77% | Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,82% |
| Clase C Dist. EUR Cubierta | 0,81% | Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,07% |
| Clase C Dist. USD Cubierta | 0,81% | Clase I Acum. GBP Cubierta | 0,07% |
| Clase I Acum. EUR Cubierta | 0,06% | Clase IZ Acum. EUR Cubierta | 0,67% |
| Clase S Acum. | 0,48% | Clase IZ Acum. GBP Cubierta | 0,67% |
| Clase S Dist. | 0,47% | Clase IZ Dist. AUD Cubierta SF | 0,60% |
| Clase S Dist. EUR Cubierta | 0,51% | Clase IZ Dist. EUR Cubierta SV | 0,67% |
| Clase S Dist. USD Cubierta | 0,51% | Schroder ISF EURO Liquidity | |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | | Clase A Acum. | 0,29% |
| Clase A Acum. | 1,04% | Clase A1 Acum. | 0,29% |
| Clase A Acum. PLN Cubierta | 1,06% | Clase B Acum. | 0,29% |
| Clase A Dist. SF | 1,05% | Clase C Acum. | 0,27% |
| Clase A1 Acum. | 1,54% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase B Acum. | 1,54% | Clase IZ Acum. | 0,27% |
| Clase C Acum. | 0,65% | Schroder ISF US Dollar Liquidity | |
| Clase C Dist. AV | 0,64% | Clase A Acum. | 0,29% |
| Clase E Acum. | 0,33% | Clase A Acum. EUR | 0,29% |
| Clase I Acum. | 0,06% | Clase A1 Acum. | 0,29% |
| Clase IZ Acum. | 0,51% | Clase B Acum. | 0,29% |
| Clase X Acum. | 0,38% | Clase B Acum. EUR | 0,29% |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | Clase C Acum. | 0,27% |
| Clase A Acum. | 1,49% | Clase C Acum. EUR | 0,26% |
| Clase A Acum. CHF Cubierta | 1,53% | Clase I Acum. | 0,05% |
| Clase A Acum. EUR Cubierta | 1,52% | Clase IZ Acum. | 0,27% |

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros. El TER para las clases de participaciones sin un ciclo de informe anual completo (365 días) se muestra a título exclusivamente indicativo. Esta cifra puede variar si se calcula con arreglo a un año completo de gastos.

Anexo I – Operaciones de financiación de valores

El Subfondo participa en Operaciones de financiación de valores (SFT, por sus siglas en inglés) (tal y como se definen en el Artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365, son operaciones que incluyen operaciones de recompra, préstamo de valores o materias primas, operaciones de compraventa y operaciones de préstamo de márgenes) y/o en Swaps de rentabilidad total. De conformidad con el Artículo 13 del Reglamento, a continuación se detalla la participación de los Subfondos y las exposiciones en relación con las SFT y los Swaps de rentabilidad total en la fecha del informe.

Datos globales

Cantidad de activos implicados en cada tipo de SFT y Swaps de rentabilidad total

La siguiente tabla muestra el valor razonable de los activos comprometidos en cada tipo de SFT (incluidos los Swaps de rentabilidad total) en la divisa del Subfondo.

| | Cantidad de activos | % de activos gestionados |
|---|---------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Commodity | USD | |
| Swaps de rentabilidad total | 9.220.481 | 9,41% |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | |
| Swaps de rentabilidad total | 152.735 | 0,03% |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | |
| Swaps de rentabilidad total | 184.496 | 0,03% |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | |
| Swaps de rentabilidad total | 209.485 | 0,13% |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | |
| Swaps de rentabilidad total | 1.653.556 | 3,78% |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | EUR | |
| Swaps de rentabilidad total | 739.045 | 3,51% |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | |
| Swaps de rentabilidad total | 2.333.460 | 1,45% |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | |
| Swaps de rentabilidad total | 6.324.459 | 1,21% |

Datos de concentración

Diez mayores emisores de garantías

A 30 de junio de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez contrapartes principales

En la siguiente tabla se ofrecen detalles de las diez principales contrapartes (sobre la base del volumen bruto de las operaciones pendientes), con respecto a las SFT y a los Swaps de rentabilidad total, en la fecha del informe.

| Contraparte | Operaciones pendientes |
|--|------------------------|
| Schroder ISF Commodity | USD |
| Swaps de rentabilidad total | |
| Macquarie Bank Limited London | 2.960.161 |
| J.P. Morgan Securities plc | 2.956.683 |
| BNP Paribas SA | 2.473.882 |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | 829.755 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD |
| Swaps de rentabilidad total | |

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (continuación)

Diez contrapartes principales (continuación)

| Contraparte | Operaciones pendientes |
|---|------------------------|
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component (continuación) | |
| J.P. Morgan Securities plc | 152.735 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced Swaps de rentabilidad total | EUR |
| J.P. Morgan Securities plc | 107.767 |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | 76.729 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return Swaps de rentabilidad total | USD |
| J.P. Morgan Securities plc | 209.485 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return Swaps de rentabilidad total | EUR |
| Morgan Stanley & Co. International plc London | 1.653.556 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral Swaps de rentabilidad total | EUR |
| Morgan Stanley & Co. International plc London | 711.381 |
| J.P. Morgan Securities plc | 27.664 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return Swaps de rentabilidad total | USD |
| Citigroup Global Markets Ltd. | 2.333.460 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond Swaps de rentabilidad total | USD |
| Standard Chartered Bank | 3.602.089 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | 2.722.370 |

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

La siguiente tabla ofrece un análisis del tipo y la calidad de las garantías recibidas por los Subfondos en relación con las SFT y las operaciones con derivados extrabursátiles (OTC) (incluidos los Swaps de rentabilidad total), en la fecha del informe.

| Tipo de garantías recibidas | Calidad de las garantías recibidas | Valor de las garantías recibidas |
|---|------------------------------------|----------------------------------|
| Schroder ISF Commodity Operaciones con derivados OTC | | USD |
| EFFECTIVO | n/a | 490.000 |
| | | 490.000 |

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (continuación)

Plazo de vencimiento de las garantías

La siguiente tabla ofrece un análisis del plazo de vencimiento de las garantías recibidas en relación con las SFT y las operaciones con derivados extrabursátiles (OTC) (incluidos los Swaps de rentabilidad total), en la fecha del informe.

| Vencimiento | Menos de 1 día | 1 a 7 días | 1 a 4 semanas | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Más de Vencimiento 1 año | Vencimiento abierto | Total |
|-------------------------------|----------------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------------------|---------------------|---------|
| Schroder ISF Commodity | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Derivados OTC | 490.000 | - | - | - | - | - | - | 490.000 |

Divisa de las garantías

La siguiente tabla ofrece un análisis del perfil de las divisas de las garantías recibidas en relación con las SFT y las operaciones con derivados extrabursátiles (OTC) (incluidos los Swaps de rentabilidad total), en la fecha del informe y en la divisa de los Subfondos.

| Divisa de recepción | Valor en la divisa del Subfondo |
|-------------------------------|--------------------------------------|
| Schroder ISF Commodity | USD |
| | Operaciones con derivados OTC |
| USD | 490.000 |
| | 490.000 |

Plazo de vencimiento de las SFT y los Swaps de rentabilidad total

La siguiente tabla ofrece un análisis del plazo de vencimiento en relación con las SFT y los Swaps de rentabilidad total, en la fecha del informe.

| Vencimiento | Menos de 1 día | 1 a 7 días | 1 a 4 semanas | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Más de Vencimiento 1 año | Vencimiento abierto | Total |
|---|----------------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------------------|---------------------|-----------|
| Schroder ISF Commodity | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rentabilidad total | - | - | - | 2.960.161 | 6.260.320 | - | - | 9.220.481 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rentabilidad total | - | - | - | 152.735 | - | - | - | 152.735 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Swaps de rentabilidad total | - | - | - | 184.496 | - | - | - | 184.496 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rentabilidad total | - | 204.634 | - | 4.851 | - | - | - | 209.485 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Swaps de rentabilidad total | - | - | - | - | 1.653.556 | - | - | 1.653.556 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Swaps de rentabilidad total | - | - | - | - | 481.155 | 257.890 | - | 739.045 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rentabilidad total | - | - | - | - | - | 2.333.460 | - | 2.333.460 |

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (continuación)

Plazo de vencimiento de las SFT y los Swaps de rentabilidad total (continuación)

| Vencimiento | Menos de 1 día | 1 a 7 días | 1 a 4 semanas | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Más de Vencimiento 1 año | abierto | Total |
|--|----------------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------------------|---------|-----------|
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rentabilidad total | - | - | - | - | - | 6.324.459 | - | 6.324.459 |

País de constitución de las contrapartes

La siguiente tabla ofrece información sobre el país de constitución de las contrapartes de la totalidad de las SFT y los Swaps de rentabilidad total, en la fecha del informe.

| Contraparte | País de constitución |
|---|---------------------------|
| BNP Paribas SA | Francia |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Estados Unidos de América |
| J.P. Morgan Securities plc | Reino Unido |
| Macquarie Bank Limited London | Reino Unido |
| Morgan Stanley & Co. International plc London | Reino Unido |
| Standard Chartered Bank | Reino Unido |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | Estados Unidos de América |

Datos generales de operaciones

Liquidación y compensación

El Subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con sus contrapartes para los swaps de rentabilidad total.

Datos sobre la reutilización de las garantías

Porcentaje de garantías recibidas reutilizadas y rendimiento de la reinversión

El Subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Garantías recibidas

La siguiente tabla ofrece un análisis de los importes mantenidos en cada depositario como garantías recibidas por el Subfondo en relación con las SFT y las operaciones con derivados extrabursátiles (OTC) (incluidos los Swaps de rentabilidad total), en la fecha del informe.

| Depositario | Valor |
|--|----------------|
| Schroder ISF Commodity Operaciones con derivados OTC | USD |
| Macquarie Bank Limited | 490.000 |
| Total | 490.000 |

Garantías otorgadas

La siguiente tabla ofrece un análisis de los importes mantenidos en cada depositario como garantías otorgadas por los Subfondos en relación con las SFT y las operaciones con derivados extrabursátiles (OTC) (incluidos los Swaps de rentabilidad total), en la fecha del informe.

| Tipo de cuenta | Proporción % | Valor |
|--|--------------|------------------|
| Schroder ISF Commodity Operaciones con derivados OTC | | USD |
| Separada | 100,00% | 6.290.000 |
| Total | | 6.290.000 |

| | |
|---|-----|
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component Operaciones con derivados OTC | USD |
|---|-----|

Anexo I – Operaciones de financiación de valores (continuación)

Garantías otorgadas (continuación)

| Tipo de cuenta | Proporción % | Valor |
|---|--------------|----------------|
| Separada | 100,00% | 340.000 |
| Total | | 340.000 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | EUR |
| Operaciones con derivados OTC | | |
| Separada | 100,00% | 320.000 |
| Total | | 320.000 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | EUR |
| Operaciones con derivados OTC | | |
| Separada | 100,00% | 60.000 |
| Total | | 60.000 |

Rendimiento y coste

Swaps de rentabilidad total

El rendimiento sobre los Swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de “Intereses sobre swaps”, “Plusvalías/ (Minusvalías) netas materializadas sobre contratos de swaps” y “Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps” en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias, y Estado de variación patrimonial”. Todos los rendimientos de los Swaps de rentabilidad total son atribuibles a estos Subfondos y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

| Subfondo | Swaps de rentabilidad total (rendimientos para los Subfondos) | |
|--|---|------------|
| | Absolutos (en la divisa del Subfondo) | |
| Schroder ISF Commodity | | 13.085.091 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | | 473.492 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | 1.217.465 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | 332.885 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | 1.489.267 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | 770.961 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | 225.123 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | 557.185 |

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total mantenidos durante el ejercicio vienen incluidos en el diferencial.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Gran Ducado de Luxemburgo

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SISF SAR 30 de junio de 2023 ESES